



Equita Smart Capital - ELTIF

Article 10

Website disclosure for an article 8 fund

Last update: February 2023

Table of Contents

A. Sintesi.....	3
B. Nessun obiettivo di investimenti sostenibile	3
C. Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario	3
D. Strategia di investimento	4
E. Quota degli investimenti.....	5
F. Monitoraggio delle caratteristiche ambientali e sociali	5
G. Metodologie.....	5
H. Fonti e trattamento dei dati.....	6
I. Limitazioni delle metodologie e dei dati.....	6
J. Dovuta diligenza.....	6
K. Politiche di impegno.....	6
L. Indice di riferimento designato	6

A. Sintesi

Equita Capital SGR (di seguito anche "la SGR") è attiva nella gestione del Fondo Equita Smart Capital-ELTIF (di seguito anche il "Fondo"), classificato ai sensi dell'art. 8 del Regolamento europeo sulla Finanza Sostenibile (Sustainable Finance Disclosure Regulation - "SFDR") come "prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche", senza perseguire un obiettivo di investimento sostenibile. A tal fine, la SGR ha individuato le caratteristiche ambientali e sociali (A/S) da promuovere attraverso gli investimenti in strumenti di private equity del Fondo e si è dotata di strumenti specifici volti alla promozione delle caratteristiche A/S in tutte le fasi del processo di investimento, dalla fase iniziale di valutazione delle opportunità di investimento, fino alla fase finale di disinvestimento, conformemente ai requisiti del Regolamento SFDR ed alle migliori pratiche internazionali. Inoltre, i progressi ottenuti nell'ambito dell'attività di promozione delle caratteristiche ambientali e sociali, lungo l'intero processo di investimento responsabile, vengono periodicamente misurati e monitorati, attraverso una serie specifica di indicatori di performance (KPI) relativi alle società partecipate.

B. Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Il Fondo Equita Smart Capital - ELTIF promuove caratteristiche ambientali e sociali (A/S), ma non persegue un obiettivo di investimento sostenibile.

C. Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il Fondo ha definito le caratteristiche ambientali e sociali che intende promuovere ai sensi dell'art. 8 del Regolamento SFDR nell'ambito dei propri investimenti in strumenti di private equity. La scelta delle caratteristiche A/S da promuovere è ispirata agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (UN SDGs) perseguiti da Equita Group S.p.A. e da Equita Capital SGR S.p.A., nonché alle Missioni del Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR). Di seguito, vengono presentate le caratteristiche A/S promosse e i relativi indicatori di sostenibilità (KPI) che vengono monitorati su base periodica.

Caratteristiche Ambientali/Sociali		Indicatori
<p>Cambiamento Climatico</p> 	<p>Affrontare le sfide derivanti dal cambiamento climatico, sostenendo le Società in portafoglio nella definizione di obiettivi di riduzione delle emissioni di gas a effetto serra (GHG) e strategie di decarbonizzazione. Tale obiettivo include la definizione di best practice per la gestione dei rischi legati al cambiamento climatico e un'efficace sistema di monitoraggio dell'impronta di carbonio al fine di ridurre al minimo i rischi e cogliere le opportunità legate al cambiamento climatico.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Impronta di carbonio (Emissioni di carbonio relative a Scope 1 e 2, Scope 3 a partire dal 2023) • % delle società partecipate che monitorano le emissioni di carbonio relative a Scope 1 e 2 • % delle società partecipate che monitorano le emissioni di carbonio relative a Scope 3 • % delle società partecipate con strategie di decarbonizzazione delle emissioni di Scope 1 e 2 • Intensità delle emissioni di carbonio del portafoglio (media pesata)
<p>Uso efficiente delle risorse e digitalizzazione</p> 	<p>Incoraggiare l'innovazione e la digitalizzazione per migliorare l'efficienza dell'uso delle risorse delle Società in portafoglio, anche lungo la loro catena di fornitura. Tale obiettivo può essere raggiunto attraverso l'implementazione di tecnologie di produzione ecocompatibili, quali l'implementazione di soluzioni volte al miglioramento dell'efficienza energetica, il consumo di energia rinnovabile, il risparmio idrico, nonché iniziative di minimizzazione dei rifiuti, in combinazione con l'adozione di tecnologie di monitoraggio e gestione dei dati ESG (ad esempio sensori e intelligenza artificiale).</p>	<ul style="list-style-type: none"> • % di energia rinnovabile consumata/prodotta dalle società in portafoglio • Tonnellate di rifiuti non riciclati generati • Tonnellate di rifiuti generati, riciclati o riutilizzati • Tonnellate di rifiuti pericolosi prodotti • Tonnellate di emissioni di acqua • m3 di acqua consumata • Numero di società partecipate con politiche/sistemi di gestione ambientale

		<ul style="list-style-type: none"> • Numero di società partecipate con soluzioni digitali per il monitoraggio e la gestione dei dati ESG
<p>Sviluppo e benessere dei dipendenti</p> 	<p>Sostenere la crescita, l'impegno e la fidelizzazione dei dipendenti delle Società in portafoglio attraverso lo sviluppo di ambienti di lavoro favorevoli, la tutela dei diritti dei lavoratori, la valorizzazione dei dipendenti, la garanzia di elevati standard di tutela della salute e della sicurezza dei lavoratori e la definizione di misure di welfare, anche lungo la catena di fornitura.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Numero di giorni lavorativi persi a causa di infortuni, incidenti o malattie • Numero di reclami ricevuti in merito a violazioni dei diritti dei lavoratori • Numero di società partecipate con politiche di prevenzione degli infortuni sul lavoro • % dei dipendenti delle società partecipate coperti da accordi collettivi • Media delle ore di formazione volontaria per dipendente • Numero di società partecipate con piani di sviluppo delle competenze
<p>Diversità, Equità & Inclusione</p> 	<p>Rafforzare le pratiche di gestione delle risorse umane che favoriscono la diversità e l'inclusione, eliminando ogni forma di discriminazione, riducendo le disparità e promuovendo pari opportunità tra i dipendenti e nel consiglio di amministrazione.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Unadjusted gender pay gap delle società investite • Rapporto delle donne presenti in media all'interno dei board delle compagnie investite • Numero di episodi di discriminazione registrati durante l'anno • Numero di società partecipate con politiche di inclusione, diversità e pari opportunità
<p>Educazione e Partnerships</p> 	<p>Supportare le società in portafoglio nell'istituzione di partnership con università e scuole per garantire l'accesso all'istruzione attraverso l'erogazione di borse di studio, la creazione di opportunità di lavoro attraverso programmi di stage e progetti di "alternanza scuola-lavoro".</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Numero di partnerships stabilite da ciascuna società partecipate • Numero di nuove assunzioni derivanti da partnership con università/centri di ricerca • Numero di borse di studio erogate • Numero di studenti coinvolti in progetti di formazione integrata "scuola-lavoro"

D. Strategia di investimento

Il Fondo persegue una strategia di investimento responsabile volta all'integrazione dei criteri ESG in tutte le fasi del processo di investimento. Per gli investimenti in strumenti di private equity del Fondo, la strategia di investimento responsabile contempla anche la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali applicabili alle diverse società in portafoglio. Di seguito, viene riportato il dettaglio della strategia di investimento applicabile agli investimenti in mercati privati, compreso delle specificità connesse agli investimenti in strumenti di private equity:

- Nella **fase iniziale** di analisi delle opportunità di investimento, la SGR accerta il rispetto dei criteri di esclusione definiti dalla Politica di Investimento Responsabile, verificando che la società oggetto del potenziale investimento non sia attiva nei settori indicati nella lista di esclusione definita dalla SGR (negative screening).
- Durante la **fase di pre-investimento**, viene effettuata un'analisi del profilo ESG dell'opportunità di investimento, tramite l'applicazione di uno strumento proprietario, che permette di identificare i temi ESG materiali e le caratteristiche A/S applicabili. Successivamente, viene svolta una valutazione preliminare della maturità ESG della

società rispetto alle tematiche ESG materiali, con l'obiettivo di identificare la presenza di eventuali rischi ESG. In caso di rischi ESG significativi, la SGR svolge una Due Diligence ESG, avvalendosi anche del supporto di professionisti esterni, al fine di valutare in maniera più approfondita l'entità dei rischi e delle opportunità ESG rilevanti. I risultati di tali analisi sono inseriti nell'Investment Memorandum e discussi dal Comitato d'Investimento.

- Durante la **fase di gestione** delle società in portafoglio, il Fondo supporta le società partecipate nella definizione di Piani di Azione ESG, elaborati sulla base dei risultati del processo di pre-screening e Due Diligence ESG e monitora i progressi registrati nella promozione delle caratteristiche ambientali e sociali applicabili alla società partecipata. Grazie all'applicazione di uno strumento proprietario di raccolta dati ESG, vengono monitorati i miglioramenti attraverso specifici KPI ESG, tra cui gli indicatori di sostenibilità PAI (Principal Adverse Impact) e gli indicatori connessi con le caratteristiche A/S promosse.
- In caso di un **disinvestimento**, parziale o totale, viene predisposto un documento interno di disinvestimento, il "Disinvestment Memorandum" ("DM"), che riporta informazioni in merito alle performance ESG registrate dalla società in portafoglio durante il periodo di gestione, al fine di evidenziare eventuali miglioramenti connessi all'implementazione dell'ESG Action Plan. Ove rilevante, viene eseguita altresì una Vendor Due Diligence ESG.

Per maggiori dettagli sulla strategia di investimento responsabile perseguita dal Fondo, si prega di far riferimento alla Politica di RI disponibile, accessibile al seguente link: <https://www.equitasmartcapital.eu/wp-content/uploads/2023/06/POLICY-SGR.pdf>

E. Quota degli investimenti

Il Fondo Equita Smart Capital – ELTIF si basa su tre categorie di asset:

- o Strumenti di Private Equity (60-70% del capitale investito);
- o Strumenti di Public Equity (20-35% del capitale investito);
- o Strumenti di Public Debt (5-10% del capitale investito).

Gli investimenti in strumenti di Private Equity concorrono alla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo ai sensi dell'art. 8 del Regolamento SFDR. Gli investimenti negli strumenti di Public Equity e Public Debt, invece, non concorrono alla promozione delle suddette caratteristiche ambientali e sociali, in considerazione delle limitate possibilità di influenzare attivamente le attività delle società in portafoglio. Tuttavia, anche in questo contesto, viene adottato un processo di investimento responsabile, allineato con quanto definito all'interno della politica di investimento responsabile di Equita Capital SGR.

F. Monitoraggio delle caratteristiche ambientali e sociali

Con l'obiettivo di monitorare la performance di ciascuna società partecipata in riferimento alla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo, è stata predisposta una raccolta periodica di specifici indicatori quantitativi ambientali e sociali, attuata mediante la compilazione da parte delle società partecipate dello strumento proprietario ESG Data collection and monitoring tool. Gli indicatori ESG che vengono utilizzati per monitorare le caratteristiche A/S sono riportati nella sezione "c" del presente documento.

G. Metodologie

Il Fondo promuove la definizione di un adeguato sistema di monitoraggio, basato sull'utilizzo di un Tool proprietario che consente di raccogliere i dati ESG per tutti gli indicatori connessi alle caratteristiche A/S applicabili alle società partecipate. Tale strumento permette di monitorare, su base annuale, il contributo nella promozione delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo. Al fine di valutare i progressi connessi con l'attuazione del piano di azione ESG, viene monitorato, a partire dal secondo anno di monitoraggio, l'andamento degli indicatori ESG per valutare l'efficacia delle azioni implementate ed, eventualmente, svolgere ulteriori attività di active ownership.

H. Fonti e trattamento dei dati

Il Fondo si basa su dati e informazioni forniti dalle società in portafoglio durante la fase di pre-investimento (attraverso lo I dati e le informazioni ESG vengono forniti dalle società partecipate durante la fase di gestione del portafoglio. Il Fondo elabora e aggrega i dati forniti dalle società partecipate al fine di valutare la performance ESG e si impegna a divulgare, all'interno delle relazioni annuali del Fondo, le informazioni quantitative e qualitative relative ai risultati conseguiti nella promozione delle caratteristiche ambientali e sociali.

I. Limitazioni delle metodologie e dei dati

Non sono state individuate limitazioni alle metodologie e ai dati impiegati. Qualora dovessero insorgere eventuali limitazioni, esse verranno tempestivamente comunicate.

J. Dovuta diligenza

Sulla base dell'esito dell'attività di pre-screening ESG, il Fondo decide se intraprendere una Due Diligence ESG, condotta attraverso il supporto di professionisti esterni, con l'obiettivo di condurre una più approfondita analisi dei rischi e delle opportunità ESG e valutare il livello di maturità nella gestione delle tematiche materiali.

K. Politiche di impegno

Durante il processo di gestione delle società in portafoglio, il Fondo si impegna a promuovere attività di active ownership delle società partecipate. Il Fondo supporta la definizione di una Governance ESG a livello di società partecipata e l'individuazione di un referente ESG all'interno del management di ciascuna società, responsabile dell'implementazione della strategia ESG e della raccolta periodica dei dati ESG. Le attività di engagement includono anche il supporto nella definizione di Piani di Azione ESG per ciascuna società partecipata e il monitoraggio delle performance ESG, al fine di valutare periodicamente i progressi, anche per quanto riguarda la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali delle singole partecipate.

I. Indice di riferimento designato

Le attività di monitoraggio e valutazione della performance delle società partecipate in merito alla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo, vengono effettuate attraverso la raccolta periodica di indicatori quantitativi ESG, che consentono di analizzare l'andamento della singola partecipata e confrontare le performance degli anni precedenti. Al momento, non è stato identificato un benchmark di riferimento per monitorare la performance delle singole società in portafoglio rispetto alla loro contribuzione delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo.