



Dichiarazione ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo relativo all' informativa sulla sostenibilità per i servizi finanziari ("SFDR")

Ultimo aggiornamento: ottobre 2022

| | |
|--------------------------------|--|
| Documento | SFDR Website Disclosure |
| Richiesto da | EU 2019/2088 SFDR Regulation |
| Articolo di riferimento | Articolo 3- Trasparenza delle politiche in materia di rischio di sostenibilità Articolo 4 - Trasparenza degli effetti negativi per la sostenibilità a livello di soggetto |
| Ultimo aggiornamento | Ottobre 2022 |
| Aggiornamento richiesto | È suggerito un aggiornamento annuale; Il Regolamento specifica che: <i>“Le informazioni sui siti web devono essere aggiornate, includere la data di pubblicazione e ogni aggiornamento deve essere chiaramente contrassegnato e datato. Se le informazioni sono un file scaricabile, le aziende devono indicare la cronologia delle versioni del file. “</i> |
| Lingua | Italiano |
| Location | Sezione del sito Web dedicata alla SFDR; |

Informativa ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari

La *Sustainable Financial Disclosure Regulation* (SFDR), ovvero il Regolamento Europeo sull'informativa finanziaria sostenibile 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 Novembre 2019, entrato in vigore a partire dal 10 Marzo 2021, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari - SFDR) stabilisce norme armonizzate in materia di trasparenza per quanto riguarda l'integrazione dei rischi di sostenibilità e la considerazione degli impatti negativi sulla sostenibilità, nonché la fornitura di informazioni relative alla sostenibilità in relazione ai prodotti finanziari.

Le informazioni di seguito riportate hanno lo scopo di illustrare le modalità con cui Alto Partners SGR applica i requisiti dell'SFDR nell'ambito del proprio processo di investimento.

Articolo 3 - Trasparenza delle politiche in materia di rischio di sostenibilità

Per rischio di sostenibilità si intende un evento o una condizione ambientale, sociale o di governance che, se si verificasse, potrebbe causare un impatto negativo materiale effettivo o potenziale sul valore degli investimenti effettuati da Alto Partners. Nel contesto dell'azienda, i rischi di sostenibilità sono rischi che potrebbero causare un eventuale impatto negativo rilevante sul valore dei portafogli dei Fondi di Alto Partners.

Alto Partners considera l'integrazione dei rischi legati alla sostenibilità all'interno del proprio processo di investimento responsabile attraverso l'implementazione di processi volti alla loro individuazione e monitoraggio, al fine di evitare minimizzare i rischi e massimizzare le opportunità ambientali, sociali e di governance (ESG) connesse all'investimento. Inoltre, la SGR crede fermamente che i criteri ESG siano fondamentali alla creazione del valore aziendale ed adotta un approccio tale da ispirare tramite i propri processi tutti gli stakeholders coinvolti nella sua attività.

Al fine di definire un approccio strutturato per la gestione dei rischi e le opportunità ESG connesse agli investimenti, Alto Partners si è impegnata nella stesura di una Politica di Investimento Responsabile, all'interno della quale è riportato in dettaglio il processo di investimento adottato Alto Partners rispetto ai rischi e le opportunità di sostenibilità. Di seguito si riporta, in sintesi, l'approccio adottato da Alto Partners lungo tutte le fasi dell'investimento:

- **Pre-investimento:** durante la fase di pre-investimento, la Alto Partners conduce una valutazione approfondita attraverso una ESG Due Diligence, con il supporto di consulenti esterni, dei potenziali rischi e opportunità ESG connessi all'investimento, che saranno successivamente il punto di partenza nella redazione di uno specifico Piano di Azione ESG.
- **Monitoraggio e gestione:** durante la fase di ownership, Alto Partners definisce, sulla base dei risultati emersi dalla ESG Due Diligence, un Piano di Azione ESG su misura della portfolio company, con l'obiettivo di migliorare la performance della società investita rispetto alle tematiche di sostenibilità considerate materiali, minimizzando eventuali rischi emersi dal primo screening attraverso l'implementazione di azioni correttive. Inoltre, durante la fase di monitoraggio e gestione, Alto Partners si impegna in un'osservazione costante dell'andamento della performance ESG dei propri investimenti tramite un monitoraggio periodico di ESG KPIs, attraverso l'utilizzo del Tool proprietario per la raccolta dati (ESG Data Collection & Monitoring Tool).

Inoltre, Alto Partners si ispira nell'integrazione dei fattori di sostenibilità alle linee guida promosse dalle Nazioni Unite, denominate Principles for Responsible Investment (PRI). Inoltre, la SGR ha adottato le linee guida proposte da AIFI e da Invest Europe sulle buone pratiche da implementare nell'individuazione e gestione dei rischi e opportunità ESG lungo il processo di investimento.

Per ulteriori dettagli, si prega di fare riferimento alla Politica di Investimento Responsabile di Alto Partners, disponibile al seguente <https://www.altopartners.it/wp-content/uploads/2022/11/Politica-di-Investimento-Responsabile.pdf>

Articolo 4 - Trasparenza degli effetti negativi per la sostenibilità a livello di soggetto

La SGR attualmente ha deciso di adottare l'approccio "explain" alla considerazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. Nonostante il framework ESG elaborato da Alto Partners tenga in considerazione i principali effetti negativi sulla sostenibilità, la SGR non dispone di dati sufficienti che consentano di comunicare in maniera adeguata l'impatto negativo sulla sostenibilità delle scelte di investimento intraprese.

La motivazione risiede nelle tempistiche necessarie all'implementazione del framework ESG stesso a livello di tutti gli investimenti eseguiti da Alto Partners. In particolare, il tool proprietario di raccolta dati e monitoraggio è stato implementato tramite un processo graduale al fine di sensibilizzazione alla raccolta dei dati relativi alla sostenibilità le società investite. Alto Partners è intenzionato ad adottare l'approccio "comply" e a prendere in considerazione gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori ESG a partire dal 2023, a seguito di una raccolta dati capillare su tutti i propri investimenti.

Articolo 5 - Trasparenza delle politiche di remunerazione relativamente all'integrazione dei rischi di sostenibilità

Alto Partners attualmente non include all'interno delle proprie politiche remunerazione i rischi di sostenibilità. All'interno della propria strategia di investimento responsabile Alto Partners sta valutando la possibile integrazione dei rischi di sostenibilità all'interno delle Politiche di Remunerazione.

Articolo 10 - Trasparenza della promozione delle caratteristiche ambientali o sociali e degli investimenti sostenibili su siti web

Alto Partners gestisce attualmente un prodotto finanziario classificato secondo l'Art.8 del Regolamento Europeo 2019/2088 (EU Sustainable Finance Disclosure Regulation), il Fondo Alto Capital V.

In linea con il Regolamento, Alto Capital V ha identificato le caratteristiche ambientali e sociali che intende promuovere attraverso la propria attività di investimento, individuando adeguati indicatori quantitativi per misurare i miglioramenti delle performance delle società investite.

Di seguito vengono riportati:

| Tema | Caratteristica | Indicatori di Sostenibilità |
|------------------------------|---|---|
| Cambiamento Climatico | <ul style="list-style-type: none"> Promuovere il monitoraggio delle emissioni di carbonio relative a Scope 1,2 e le rilevanti emissioni Scope e promuovere la riduzione delle relative emissioni Scope 1 e 2 | <ul style="list-style-type: none"> % delle PC che monitorano le emissioni di carbonio relative a Scope 1 e 2 % delle PC che monitorano le emissioni di carbonio relative a Scope 3 % delle PC con un piano di riduzione delle emissioni di Scope 1 e 2 Intensità delle emissioni di carbonio del portafoglio (media pesata) |
| Gestione dell'energia | <ul style="list-style-type: none"> Promuovere il passaggio a fonti rinnovabili di energia (autogenerata o acquistata) | <ul style="list-style-type: none"> % di elettricità consumata/prodotta da fonti rinnovabili da parte delle PC |
| Coinvolgimento del personale | <ul style="list-style-type: none"> Promuovere il training volontario (non inerente a tematiche di salute e sicurezza e ulteriore formazione obbligatoria) Offrire iniziative di welfare | <ul style="list-style-type: none"> # Ore di training volontario per dipendente Budget utilizzato per iniziative di welfare per dipendene (esclusi i buoni pasto, l'assistenza sanitaria e altri benefit previsti dal CCNL) |
| Diversità e inclusione | <ul style="list-style-type: none"> Promuovere la diversità ed inclusione e supportare la riduzione dell'Unadjusted Gender Pay Gap | <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 |
| Salute e sicurezza | <ul style="list-style-type: none"> Ridurre l'indice di frequenza degli incidenti | <ul style="list-style-type: none"> Indice di frequenza degli incidenti [N° di incidenti / N° di impiegati * 1,000]; |

Inoltre, Alto Capital V ha definito degli obiettivi in termini di buona governance da promuovere su tutto il portafoglio investimenti, sotto elencate.

| Tema | Caratteristica | Indicatori di Sostenibilità |
|------------------------------------|---|---|
| Gestione della catena di fornitura | <ul style="list-style-type: none"> Promuovere l'adozione da parte di tutte le PC di metodi di screening dei rischi e opportunità ESG relative alla propria catena di fornitura | <ul style="list-style-type: none"> % delle PC che adottano metodi di screening dei rischi e opportunità ESG relative alla propria catena di fornitura (Questionari, checklist, audit) |
| Gestione della sostenibilità | <ul style="list-style-type: none"> Promuovere la strutturazione di una Governance ESG | <ul style="list-style-type: none"> % delle PC con una governance della sostenibilità /task force (almeno avere una persona di riferimento per le tematiche ESG nella struttura id governance) % delle PC con un ESG Action Plan |
| Etica del business | <ul style="list-style-type: none"> Promuovere l'adozione del MOG 231 a livello di tutte le PC | <ul style="list-style-type: none"> % delle PC che adottano un Codice Etico e hanno implementato un modello di organizzazione 231 (MOG 231 D.lgs. 231/2001) |

La disclosure completa relativa all'Art.10 della EU Sustainable Finance Disclosure Regulation è disponibile al seguente link.

<https://www.altopartners.it/wp-content/uploads/2022/11/Dichiarazione-ai-sensi-del-Regolamento-UE-2019-2088-del-Parlamento-europeo-relativo-a-informativa-sulla-sostenibilita-peri-i-servizi-finanziari-Art-10.pdf>