

AMBIENTA SGR S.p.A.

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Juni 2023

Sammanfattning

Ambienta SGR (LEI-kod 213800S9NV2YWOK49L28) beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Föreliggande redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för Ambienta SGR (även "Ambienta", "förvaltare").

Föreliggande redogörelse gäller:

- Ambienta X Public Equity division, direktförvaltade fonder: X Alpha, Sustainable Leaders och Environmental Mid Cap; fonderna, aktiva per 2022-12-31, är formellt klassificerade som artikel 9-fonder enligt SFDR-förordningen;
- Ambienta Private Equity Fund III emitterades före ikraftträdandet av SFDR och är inte formellt klassificerad enligt förordningen. Ambienta Fund IV, klassificerad som en artikel 9-fond, kommer att integreras i nästa rapportperiod då den inte var aktiv per 2022-12-31. Föreliggande redogörelse omfattar inte Ambienta Fund II, som inte är formellt klassificerad enligt SFDR då den emitterades före ikraftträdandet av förordningen, och är i stängningsfasen med endast två aktiva portföljbolag per 2022-12-31.

Denna redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer omfattar referensperioden från 1 januari 2022 till 31 december 2022.

Ambienta beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna i enlighet med relevanta obligatoriska och ytterligare PAI-indikatorer som beskrivs i Nivå 2-åtgärder för aktieinvesteringar under investeringens livscykel. Det första testet förvaltaren använder i syfte att utvärdera målföretaget för att säkerställa att det inte orsakar betydande skada för miljömålen är relaterat till miljökonsekvensanalysen som genomförs före investeringen, och därefter årligen. Detta möjliggör bedömningen av huruvida det aktuella miljöbidraget är positivt eller negativt och utgör därför det första testet i detta avseende.

Förvaltaren säkerställer också att investeringarna inte orsakar någon betydande skada genom ESG-analysen (miljö, sociala frågor och bolagsstyrning), som är en väsentlig del av investeringsprocessen och bidrar till att identifiera och kontrollera eventuella negativa konsekvenser som är förknippade med investeringarna, däribland vad gäller sociala frågor och frågor som rör företagsstyrning.

Ovanstående görs genom Ambientas *ESG in Action*-program, en egenutvecklad strategi för att integrera icke-finansiella faktorer i portföljförvaltningen som är indelad i två huvudfaser:

1. **Före investeringen genomförs en due diligence-kontroll** för att analysera huvudsakliga konsekvenser för miljömål och sociala mål och ge en tydlig bild av eventuella negativa konsekvenser, sannolikheten att de ska inträffa och förenlighet vad gäller minimiskyddsåtgärder. Baserat på resultat kan en uteslutningspolicy, eller, beroende på påverkans omfattning, en policy för förvaltning eller engagemang antas.
2. Under **innehavsperioden** fortsätter Ambienta att övervaka negativa konsekvenser genom en kombination av egna verktyg och externa marknadsanalyser som integreras i investeringsbesluten, och att genomföra sin aktiva ägarstrategi som kan variera beroende på tillgångsklass och påverkans omfattning.

Detta genomförs genom en blandning av kvalitativa och kvantitativa metoder för att bedöma resultatet av PAI-indikatorer relaterade till ESG-frågor som är specifika för den bransch där investeringsobjektet verkar. Förvaltaren kräver att investeringsobjekten vidtar lämpliga åtgärder för att hantera miljöpåverkan, införa policyer och processer för att hantera sociala frågor samt frågor om mänskliga rättigheter och styrning och främja mångfald på alla nivåer. Med avseende på detta analyserar förvaltaren förvaltningsstrategin, resultat, mål (om relevant) och omställningsplaner gällande alla relevanta PAI-indikatorer. Förvaltaren ställer också krav vad gäller förenlighet med internationella standarder och riktlinjer, däribland FN:s globala överenskommelse och OECD (ref: obligatoriska PAI 10 och 14). I händelse av påstådda överträdelser genomförs en omfattande utredning med beaktande av handlingsplaner och återkoppling från respektive företag/emittent.

Med utgångspunkt i ovan nämnda utvärderingar kan förvaltaren välja att utesluta målföretag eller, beroende på påverkans omfattning, antingen förvalta eller inleda en aktiv dialog med investeringsobjektet.