

AMBIENTA SGR S.p.A.

Erklæring om vigtigste negative indvirkninger af investeringsbeslutninger på bæredygtighedsfaktorer

Juni 2023

Finansiell markedsdeltager Ambienta SGR (LEI 213800S9NV2YWOK49L28)

Sammenfatning

Ambienta SGR (LEI 213800S9NV2YWOK49L28) tager hensyn til de vigtigste negative indvirkninger af dets investeringsbeslutninger på bæredygtighedsfaktorer. Nærværende erklæring er den samlede erklæring om Ambienta SGR's (også benævnt "Ambienta", "forvalter") vigtigste negative indvirkninger af investeringsbeslutninger på bæredygtighedsfaktorer.

Nærværende erklæring omfatter:

- Ambienta X Public Equity-divisionen for direkte forvaltede fonde: Fondene X Alpha, Sustainable Leaders og Environmental Mid Cap, som er aktive pr. 31.12.2022, og som er formelt klassificeret som artikel 9-fonde i henhold til disclosureforordningen
- Ambienta Private Equity Fund III, som blev placeret, før disclosureforordningen trådte i kraft, er ikke formelt klassificeret i henhold til forordningen. Ambienta Fund IV, som er klassificeret som en artikel 9-fond, medtages i næste regnskabsperiode, idet fonden ikke var aktiv pr. 31.12.2022. Nærværende erklæring omfatter ikke Ambienta Fund II, som blev placeret, før disclosureforordningen trådte i kraft og derfor ikke er formelt klassificeret i henhold til forordningen. Fonden er i en ophørsfase med blot to aktive porteføljevirkksomheder pr. 31.12.2022.

Nærværende erklæring om vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer dækker referenceperioden fra 1. januar 2022 til 31. december 2022.

Ambienta tager hensyn til negative indvirkninger på bæredygtighed, som udtrykt via de relevante, obligatoriske og yderligere PAI-indikatorer angivet i level 2-reguleringen for aktieinvesteringer gennem hele investeringens livscyklus. Den første test, som forvalteren anvender med henblik på at undersøge en målvirksomhed for at sikre, at den ikke gør væsentlig skade på miljømål, vedrører analysen af miljøpåvirkning, som gennemføres forud for investering og herefter årligt. Den gør det muligt at vurdere om den fremherskende miljøindsats er positiv eller negativ og udgør derfor den første test til dette formål.

Forvalteren bekræfter også, at investeringer ikke forårsager væsentlig skade gennem vurderingen af miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige faktorer ("ESG"), som er en væsentlig del af investeringsprocessen, og som bidrager til identificeringen af og kontrollen med potentielle negative indvirkninger forbundet med investeringer, herunder på området for sociale og ledelsesmæssige anliggender.

Ovenstående sker gennem Ambientas *ESG in Action*-program, som er en egenudviklet metode til integration af ikke-finansielle faktorer i porteføljeforvaltning, som er struktureret i to hovedfaser:

1. **forud for investering** udføres der **due diligence** for at analysere de væsentligste indvirkninger på miljømæssige og sociale mål og for at sikre forståelse af potentielle negative indvirkninger, deres sandsynlighed for at forekomme samt overholdelse af minimumsbeskyttelsesprincipper. Baseret på resultater kan der indføres en udelukkelsesmetode eller afhængigt af andelen af indflydelse en forvaltningsmetode eller metode for aktivt ejerskab.
2. Under **investeringsperioden** fortsætter Ambienta med at overvåge negative indvirkninger gennem en kombination af egenudviklede værktøjer og eksterne markedsanalyser, der efterfølgende indregnes i investeringsbeslutninger, og fortsætter med at implementere praksis for aktivt ejerskab, der kan variere alt efter aktivklassen, og hvor stor indflydelse vi har.

Dette foregår gennem en blanding af kvalitative og kvantitative metoder til at vurdere resultatet af PAI-indikatorer relateret til ESG-emner, der er specifikke for den investeringsmodtagende virksomheds branche. Forvalteren kræver, at investeringsmodtagende virksomheder indfører passende foranstaltninger til at tage fat på relevante miljømæssige indvirkninger, implementere politikker og processer til at administrere sociale, menneskerettigheds- og ledelsesmæssige anliggender og fremme diversitet på alle anciennitetsniveauer. Til dette formål analyserer forvalteren forvaltningstilgangen, resultater, mål (hvor det er relevant) samt overgangsplaner for alle relevante PAI-indikatorer. Forvalteren kræver også overholdelse af internationale standarder og retningslinjer, herunder FN Global Compacts og OECD's standarder og retningslinjer (jf. obligatorisk PAI 10 og 14). I tilfælde af påståede overtrædelser gennemføres en omfattende undersøgelse, der tager virksomhedens/udstederens respons og handlingsplaner i betragtning.

Forvalteren kan baseret på resultatet af de førnævnte vurderinger vælge at udelukke målvirksomheder eller, afhængigt af andelen af indflydelse, enten forvalte eller indgå i aktivt ejerskab med investeringsmodtageren.