

AMBIENTA SGR S.p.A.

Verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren

Juni 2023

Financiëlemarktdelnemer Ambienta SGR (LEI 213800S9NV2YWOK49L28)

Samenvatting

Ambienta SGR (LEI 213800S9NV2YWOK49L28) houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. Dit is de geconsolideerde verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van Ambienta SGR (hierna 'Ambienta' of 'Beheerder').

Deze verklaring omvat:

- De fondsen die onder direct beheer vallen van de divisie Ambienta X Public Equity: X Alpha, Sustainable Leaders en Environmental Mid Cap; deze fondsen zijn actief sinds 31/12/2022 en zijn in het kader van de SFDR-verordening formeel geclassificeerd als Artikel-9-fondsen;
- Ambienta Private Equity Fund III, dat werd geïntroduceerd vóór de inwerkingtreding van de SFDR, is niet formeel geclassificeerd in het kader van de Verordening. Ambienta Fund IV, dat geclassificeerd is als Artikel-9-fonds, wordt pas in de volgende verslagperiode toegevoegd, aangezien het nog niet actief was op 31/12/2022. De huidige verklaring omvat niet het fonds Ambienta Fund II, dat niet formeel geclassificeerd is in het kader van de SFDR doordat het geïntroduceerd werd vóór de inwerkingtreding van de verordening en er in de afsluitingsfase slechts twee bedrijven in de portefeuille waren opgenomen (per 31/12/2022).

Deze verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren heeft betrekking op de referentieperiode die loopt vanaf 1 januari 2022 t/m 31 december 2022.

Ambienta houdt gedurende de gehele levenscyclus van de belegging rekening met ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, zoals geformuleerd in de betreffende verplichte en aanvullende PAI-indicatoren die worden beschreven in de niveau 2-maatregelen voor aandelenbeleggingen. De eerste test die de Beheerder uitvoert bij de analyse van een kandidaat-bedrijf om te controleren of het geen ernstige afbreuk doet aan enige ecologische doelstelling, houdt verband met de ecologische-impactanalyse die voorafgaand aan de belegging wordt uitgevoerd en daarna jaarlijks wordt herhaald. Hiermee kan worden beoordeeld of de op dat moment geldende ecologische bijdrage positief of negatief is. Dit is de eerste test op dit gebied.

De Beheerder verifieert ook of de beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan de hand van een ESG-beoordeling (ecologische, sociale en governance-criteria), dat een integraal onderdeel is van het beleggingsproces en bijdraagt aan de identificatie en beheersing van mogelijke ongunstige effecten die verband houden met beleggingen, ook op sociaal en governance-gebied.

Bovenaanstaande verificatie wordt gedaan via het *ESG in Action*-programma van Ambienta, een bedrijfseigen benadering voor de integratie van niet-financiële factoren in portefeuillebeheer, dat bestaat uit twee hoofdfasen:

1. **voorafgaand aan elke belegging wordt een due-diligence-onderzoek** uitgevoerd om de belangrijkste effecten op ecologische en sociale doelstellingen te analyseren en om inzicht te krijgen in mogelijke ongunstige effecten, de kans dat deze zich voordoen en de naleving van minimumgaranties. Op basis van de resultaten kan worden gekozen voor uitsluiting of, afhankelijk van de mate van invloed, een beheer- of engagementbenadering.
2. tijdens de **periode van bezit** blijft Ambienta de ongunstige effecten monitoren door middel van een combinatie van bedrijfseigen tools en analyses via extern marktonderzoek, die vervolgens worden meegewogen in de beleggingsbeslissingen, en door haar praktijken op het gebied van actief aandeelhouderschap te implementeren, die kunnen variëren afhankelijk van de activaklasse en onze mate van invloed.

Dit gebeurt door middel van een mix van kwalitatieve en kwantitatieve benaderingen om op basis van PAI-indicatoren de prestaties te beoordelen op het gebied van ESG-kwesties die specifiek zijn voor de sector van het bedrijf waarin wordt belegd. De Beheerder verlangt van de bedrijven waarin wordt belegd dat zij passende maatregelen nemen om relevante ecologische effecten aan te pakken, beleid en processen implementeren om sociale, mensenrechten- en governance-kwesties te beheren, en diversiteit bevorderen in alle lagen van het personeelsbestand. Hiertoe analyseert de Beheerder de beheerbenadering, prestaties, doelstellingen (indien relevant) en transitieplannen van alle relevante PAI-indicatoren. De Beheerder vereist ook dat de internationale normen en richtlijnen worden nageleefd, waaronder die van het Global Compact van de VN en van de OESO (cf. verplichte PAI's 10 en 14). In geval van een vermeende schending wordt een uitgebreid onderzoek uitgevoerd, rekening houdend met de reactie en de actieplannen van het bedrijf/de emittent.

Op basis van de resultaten van bovengenoemde evaluaties kan de Beheerder ervoor kiezen om potentiële beleggingen uit te sluiten of, afhankelijk van de mate van invloed, het betreffende bedrijf aan te spreken via beheer- of engagementactiviteiten.