

ANTHILIA ELTIF SYNTHESIS

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ

Ai sensi dell'art.10 del Regolamento (UE) 2019/2088 e degli artt. 25-36 del Regolamento Delegato (UE) 2022/2188

1) Sintesi

“Anthilia ELTIF Synthesis”, fondo comune di investimento FIA italiano, non riservato, mobiliare chiuso, è un fondo di investimento europea a lungo termine (ELTIF), istituito in data 24 luglio 2024, che rientra nella categoria di cui all'art 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (“Sustainable Finance Disclosure Regulation” o “SFDR”).

Anthilia ELTIF Synthesis promuove caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche, come definito dall'art. 8 SFDR.

2) Nessun Obiettivo di Investimento Sostenibile

Il Fondo Anthilia GAP promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

3) Caratteristiche Ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, nel rispetto delle prassi di buona *governance*, in linea con i più elevati standard internazionali. Si riportano di seguito i *Sustainable Development Goals* (“SDG”) perseguiti e gli indicatori utilizzati per misurare il relativo rispetto:

- **SDG n. 5** (parità di genere): presenza femminile in posizioni apicali, diversità di genere del personale;
- **SDG n. 7** (energia pulita e accessibile): intensità di energia consumata, intensità di emissioni GHG;
- **SDG n. 8** (lavoro dignitoso e crescita economica): quota di mantenimento del totale della forza lavoro per tutta la durata dell'investimento;
- **SDG n. 9** (imprese, innovazione e infrastrutture): appartenenza dell'impresa *target* ad una filiera produttiva o distributiva di beni o servizi di interesse nazionale o locale, conformità agli Ambiti Prioritari (come definiti nel Regolamento del Fondo);
- **SDG n. 12** (consumo e produzione responsabili): intensità di rifiuti generati.

4) Strategia di investimento

Il Fondo investe il proprio patrimonio in operazioni di investimento e apprezzamento del capitale, principalmente su un orizzonte di investimento di media e lunga durata, aventi per oggetto, in via prevalente, l'acquisto e/o la sottoscrizione e/o la erogazione e/o la cessione e/o la vendita di strumenti di debito e/o crediti e/o emessi da imprese italiane ed europee (“Imprese Target”).

La SGR integra i principi ambientali, sociali e di *governance* (ESG) nella propria attività di investimento. Le caratteristiche ambientali o sociali del Fondo sono perseguite attraverso:

- Screening negativi: la SGR utilizza criteri finalizzati ad escludere le imprese coinvolte in specifiche attività o specifici settori ritenuti non finanziabili in linea con i divieti e le limitazioni stabiliti dalla vigente Policy ESG adottata dalla SGR che definisce in modo puntuale i criteri di esclusione e disciplina i settori e le attività non ammissibili in ossequio alla normativa applicabile e ai principi di sostenibilità (best practice) riconosciuti a livello internazionale;
- Screening positivi: nelle decisioni di investimento sono tenuti in considerazione criteri funzionali a valutare l'allineamento del potenziale investimento rispetto agli obiettivi ambientali o sociali individuati dalla SGR;
- Due Diligence ESG: prima di ogni Operazione di Investimento, la SGR svolge una *Due Diligence* ESG sulle Imprese *Target*, volta a valutare se e in quale misura le stesse possano essere considerate conformi sotto il profilo ESG, evidenziando anche i potenziali miglioramenti che possono essere apportati in una prospettiva ESG da tali società in seguito all'investimento del Fondo. Inoltre, la SGR, per ogni Impresa *Target*, assegna ad un primario soggetto terzo specializzato e indipendente l'incarico di valutazione e attribuzione di un giudizio del profilo di rischio secondo criteri ESG. Per la valutazione di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali, il soggetto terzo raccoglie e utilizza indicatori climatici, ambientali e sociali laddove sono disponibili dati pertinenti.

Le risultanze della *Due Diligence* ESG e delle valutazioni del terzo specializzato e indipendente vengono utilizzate per verificare la rispondenza dell'operazione di investimento con i principi stabiliti nella *Policy* ESG, ivi inclusa la possibilità di promuovere, in tutto o in parte, caratteristiche ambientali e sociali nell'Impresa *Target*. La SGR tiene conto dei risultati della *Due Diligence* ESG e del profilo di rischio secondo criteri ESG nel contesto del perfezionamento di ogni operazione di Investimento.

La SGR, nell'attività di investimento del Fondo, assicura il rispetto della vigente normativa in materia di diritti umani, della normativa ambientale ed anticorruzione e si conforma con i principi e le linee guida per investimenti responsabili. A tal riguardo, la SGR ha sottoscritto i Principi delle Nazioni Unite per gli Investimenti Responsabili ("PRI"). In attuazione di tali principi, e in linea con quanto previsto ai sensi della relativa Policy ESG, nella selezione delle società oggetto di investimento da parte del Fondo, la SGR opera senza vincoli specifici di tipo settoriale, fatti salvi i divieti di seguito elencati. Il Fondo non può:

- 1) concedere alcun finanziamento, o investire, emettere garanzie o altrimenti fornire supporto finanziario direttamente o indirettamente a qualsiasi impresa la cui attività sia illegale;
- 2) concedere alcun finanziamento o investire in società la cui attività è sostanzialmente focalizzata su:
 - a) la produzione e commercio del tabacco e relativi prodotti
 - b) produzione o commercializzazione di armi da fuoco, e munizioni di qualsiasi tipo, fermo restando che tale restrizione non si applica nella misura in cui tali attività risultino parte o complementari a politiche esplicite dell'Unione Europea;
 - c) giochi d'azzardo e scommesse, ovvero produzione o commercializzazione di prodotti connessi ai medesimi

- d) produzione o commercializzazione di materiale pornografico o qualsiasi attività legata alla prostituzione;
 - e) compro oro e *trading* di metalli preziosi al dettaglio
 - f) la ricerca, lo sviluppo o l'applicazione tecnica relativa a soluzioni elettroniche o programmi che permettano illegalmente l'accesso a *network* elettronici o lo scarico di dati in formato elettronico;
 - g) ricerca e sviluppo di programmi e soluzioni elettroniche che trovino principalmente applicazione in uno dei settori di cui alle lettere che precedono.
- 3) fornire alcun supporto al finanziamento della ricerca, sviluppo o applicazione tecnica di connessione (i) alla clonazione umana a fini di ricerca o terapeutici o (ii) agli organismi geneticamente modificati (OGM), senza un adeguato controllo della SGR circa i temi legali, regolamentari ed etici connessi a tale clonazione umana a fini di ricerca o terapeutici e/o OGM.

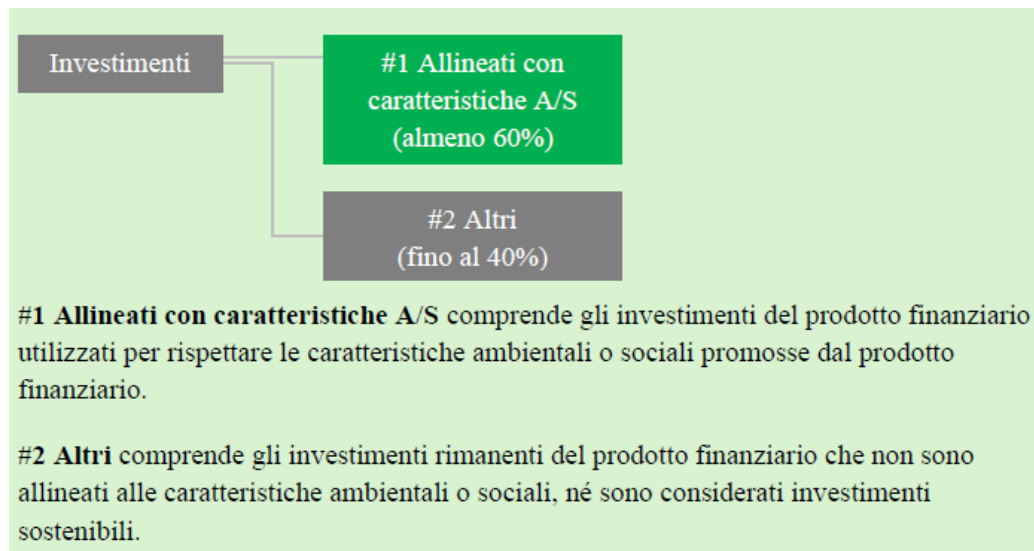
Il Fondo non investe altresì in imprese che non diano garanzie del rispetto dei diritti umani nell'esercizio della propria attività nonché in Imprese *Target* che non garantiscono:

- il rispetto della normativa in materia di antiriciclaggio e contrasto al finanziamento del terrorismo;
- il rispetto della regolarità contributiva o fiscale;
- la presenza di una società di revisione indipendente, quale garanzia di affidabilità e correttezza nella rendicontazione finanziaria;
- la composizione e le qualifiche professionali dei componenti dell'organo di gestione, con un focus sulle competenze, sull'esperienza e sull'indipendenza dei membri;
- il requisito di onorabilità degli esponenti aziendali, attraverso un'attenta analisi della loro integrità e conformità alle *best practice* di *governance*.

Rispetto agli argomenti più strettamente collegati alle relazioni con il personale e la remunerazione del personale, la SGR privilegia le imprese che adottano un approccio di relazione con il personale orientate alla trasparenza e politiche di remunerazione equilibrate ed allineate al mercato.

5) Quota degli investimenti

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali; più in particolare si impegna ad effettuare, nel rispetto degli elementi vincolanti delineati nella strategia e nella politica di investimento, almeno il 60% degli investimenti «Allineati con caratteristiche ambientali e/o sociali» (#1).



6) Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati per verificare la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali che Anthilia ELTIF Synthesis intende realizzare sono monitorati lungo l'intero ciclo di vita dell'investimento e rendicontati annualmente.

Ai sensi della *Policy* ESG e della normativa applicabile in materia, la SGR redige una relazione riportante gli esiti della valutazione condotta su base annuale dalla SGR, con riferimento a ciascuna *Impresa Target* in portafoglio, allo scopo di valutare i relativi livelli di conformità ESG, recante la descrizione degli obiettivi di *performance* ESG, le azioni messe in atto per il raggiungimento di tali obiettivi e la rendicontazione dei risultati raggiunti (la "Relazione Annuale ESG").

La SGR monitora l'andamento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, verificando il miglioramento delle stesse e il raggiungimento degli obiettivi di *performance* ESG (ESG KPI) relativi agli indicatori di sostenibilità stabiliti nei relativi contratti.

In caso di sopravvenuta insussistenza o carenza dei requisiti per gli investimenti da parte del Fondo nelle *Imprese Target* o di mancato raggiungimento degli obiettivi di *performance* ESG, la SGR, sulla base delle previsioni contrattuali, potrà procedere alla risoluzione di diritto di detti contratti e al rimborso anticipato dei crediti e/o strumenti sottoscritti o acquistati ovvero a rivederne i termini e le condizioni.

7) Metodologie

L'attenta adesione alla lista di esclusione garantisce una totale eliminazione dell'esposizione a settori e società specifici.

Inoltre, la SGR esamina regolarmente le caratteristiche ambientali o sociali della società *target* per monitorare i progressi e i risultati ottenuti.

È facoltà della SGR di ricorrere alle prestazioni rese da consulenti esterni con competenze specifiche nella valutazione della conformità ESG (“*Advisor ESG*”) al fine di effettuare il monitoraggio e la valutazione periodica ESG sugli investimenti del Fondo.

8) Fonti e trattamento dei dati

La SGR effettua valutazioni interne sulla base delle informazioni ottenute negli incontri con le Imprese *Target*, privilegiando dati puntuali piuttosto che basati su stime.

La SGR assegna inoltre ad un primario soggetto terzo specializzato e indipendente l’incarico di valutazione e attribuzione di un giudizio del profilo di rischio secondo criteri ESG. Per la valutazione di ciascuna delle tre caratteristiche ambientali, sociali e di *governance*, il soggetto terzo raccoglie e utilizza indicatori climatici, ambientali e sociali laddove sono disponibili dati pertinenti.

9) Limitazioni delle metodologie e dei dati

Le metodologie utilizzate seguono le migliori pratiche di mercato attualmente disponibili anche tramite ricorso a stime e a consulenti/provider esterni. La qualità e la disponibilità dei dati messi a disposizione dall’Impresa *target* possono influenzare la scelta degli indicatori e i successivi *screening*, ma la SGR non prevede limitazioni tali da inficiare il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo.

10) Dovuta Diligenza

Nell’ambito del processo di investimento adottato dalla SGR, la valutazione dei potenziali investimenti del Fondo è effettuata mediante lo svolgimento di attività di due diligence che prevedono, *inter alia*, la misurazione dei parametri di sostenibilità individuati in una apposita checklist per ciascuna Impresa *Target*.

La strategia di investimento è, pertanto, caratterizzata dall’applicazione di elementi vincolanti da cui scaturiscono precisi limiti che sono integrati nel processo di investimento sia nella fase preliminare che successivamente, mediante il monitoraggio nel continuo.

Una volta superata la fase di *screening* negativo, lo *screening* positivo mira a selezionare le opportunità di investimento in quelle società che esprimono strategie e politiche orientate a migliorare le *performance* ambientali e sociali. A tal fine, la SGR effettua valutazioni interne sulla base di informazioni raccolte dall’Impresa *Target* e può anche avvalersi di analisi svolte da *advisor* esterni.

11) Politiche di impegno

La Società, al momento, non prevede l’adozione di politiche di impegno, di natura diretta, da attuare durante la gestione degli investimenti sottostanti il Fondo ma si impegna ad uno scambio continuo con l’Impresa *Target* per migliorare l’approccio ambientale, sociale e di *governance* della stessa.

12) Indice di riferimento designato

Attualmente non applicabile in quanto data l'eterogeneità delle potenziali Imprese *Target*, nessun indice è stato selezionato come *benchmark* ai fini del raggiungimento degli obiettivi di promozione ambientale e sociale del Fondo.