

Informativa sulla sostenibilità

Fondo Basket Eque

Informativa ai sensi dell'art. 10 del Regolamento UE 2019/2088

Sintesi

Il Fondo di Investimento Alternativo mobiliare italiano di tipo chiuso riservato denominato "Fondo Basket Eque" (il "Fondo") di Fondo Italiano d'Investimento SGR S.p.A. ("la SGR") promuove caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088 (o "Regolamento SFDR"), ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili. Il Fondo predilige co-investimenti in imprese basate nella Regione Campania o con programmi di sviluppo nella regione stessa che seguano pratiche di buona governance e che rispettino il capitale umano. Le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo sono le seguenti:

- Caratteristiche ambientali: incremento dell'approvvigionamento energetico da fonti rinnovabili
- Caratteristiche sociali: (i) lotta alla corruzione attiva e passiva; (ii) tutela del lavoro.

La promozione delle caratteristiche ambientali e sociali del Fondo avviene tramite l'implementazione della [Politica di Finanza Responsabile](#) di Fondo Italiano d'Investimento, declinata secondo la strategia specifica del presente prodotto d'investimento. Nello specifico, la strategia seguita dal Fondo comprende criteri di valutazione dei fattori ESG in tutto il ciclo di vita dell'investimento, declinato nelle fasi di selezione, gestione e disinvestimento, applicati in maniera diretta o attraverso i lead investors, come descritto nelle sezioni seguenti.

Ai fini del monitoraggio, il Fondo richiede direttamente alle società in portafoglio, attraverso specifici tool e su base periodica e regolare, i dati necessari a valutare le performance relative agli indicatori di sostenibilità: tali dati vengono sottoposti ad analisi ed elaborazioni, anche tramite il supporto di terze parti specializzate, al fine di valutare la necessità di approfondimenti con le singole società. A tal fine, il Fondo si impegna a verificare che tutte le società in portafoglio siano in grado di fornire i dati necessari secondo le tempistiche richieste.

Eventuali gravi carenze riscontrate nel processo d'investimento che possono inficiare la promozione di tali caratteristiche comportano la definizione di azioni concordate con il lead investor e il management delle imprese, al fine di allineare i loro modelli di business alla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario.

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Il presente prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

La promozione delle caratteristiche ambientali e sociali che caratterizzano il presente prodotto finanziario è misurata attraverso i seguenti indicatori:

- per le caratteristiche ambientali:

- Incremento dell'approvvigionamento energetico da fonti rinnovabili: percentuale dell'approvvigionamento di energia da fonti rinnovabili rispetto al totale di energia elettrica consumata;
- per le caratteristiche sociali:
 - Lotta alla corruzione attiva e passiva: (i) adozione del modello 231; (ii) presenza di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva; (iii) numero di condanne e importo delle ammende inflitte per violazioni delle leggi contro la corruzione attiva e passiva.
 - Tutela del lavoro: (i) presenza di politiche di prevenzione degli infortuni sul lavoro; (ii) tasso di infortuni.

Inoltre, il Fondo si assicura che le società in portafoglio abbiano adottato o siano impegnate ad adottare presidi di buona governance.

Strategia di investimento

Il Fondo esegue co-investimenti di private equity e quasi-equity in imprese basate nella Regione Campania o con programmi di sviluppo nella regione stessa. Nello specifico il Fondo investe in imprese con meno di 250 dipendenti, fatturato non superiore a €50 milioni, o meno di €43 milioni di attivo, tipicamente caratterizzate da solidità patrimoniale, da buona redditività attuale e prospettica, e da piani di sviluppo ambiziosi. Le imprese oggetto dell'investimento possono operare in qualsiasi settore, con l'eccezione delle PMI operanti nel settore primario, della pesca e dell'acquacoltura e nei settori di cui al Regolamento (UE) n. 964/2014. La promozione delle caratteristiche ambientali e sociali del Fondo avviene tramite l'implementazione della strategia di investimento responsabile definita da Fondo Italiano d'Investimento e presentata all'interno della Politica di Finanza Responsabile della SGR. Nello specifico, la strategia di investimento seguita dal Fondo si articola sulle seguenti fasi:

- 1. Esclusione:** a monte della selezione degli investimenti, è prevista l'esclusione dall'universo investibile di attività e/o società coinvolte in settori reputati controversi da un punto di vista etico. La lista completa dei criteri di esclusione è riportata nella [Politica di Finanza Responsabile](#) della SGR.
- 2. Valutazione preliminare:** una volta verificati i criteri di esclusione, i Team di Investimento, iniziano l'attività di valutazione preliminare dell'investimento che, parallelamente ai criteri finanziari, include anche l'analisi di aspetti ESG. I Team d'Investimento individuano le aree di indagine per l'attività di due diligence svolta dal lead investor che parallelamente ai criteri finanziari, include anche l'analisi di aspetti ESG. Tale due diligence è utile a verificare che non esistano criticità dal punto di vista ambientale, sociale e di governance e sussistano requisiti coerenti con le caratteristiche ambientali e sociali promosse. Il Fondo si assicura che la due diligence svolta dal lead investor sia eseguita in allineamento al framework proprietario di due diligence della SGR. Ove emergano scostamenti rispetto ai requisiti del framework della SGR, il Fondo implementerà azioni di mitigazione dei disallineamenti.
- 3. Periodo di gestione della partecipazione:** in linea con il lead investor il fondo promuove azioni a breve-medio termine volte a migliorare le performance ESG della società al fine di promuovere le caratteristiche ambientali e sociali identificate. Durante la permanenza in portafoglio, il Fondo monitora, su base regolare e in maniera strutturata, le performance ESG

delle società partecipate tramite un cruscotto di KPIs che includono gli indicatori di sostenibilità citati all'inizio del documento per monitorare il livello di promozione delle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

- 4. Engagement e attività di stewardship:** il Fondo si impegna in attività di engagement e stewardship con le società partecipate al fine di promuovere e monitorare la corretta integrazione dei criteri ESG durante il periodo di gestione degli investimenti, o verifica che tale impegno sia assunto dal lead investor.
- 5. Disinvestimento:** durante il disinvestimento, il Fondo si assicura che sia inclusa all'interno della documentazione di exit una sintesi della performance ESG della società in termini di promozione delle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

Le prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti sono oggetto di valutazione durante la fase di pre-investimento e la fase di gestione al fine di valutare la solidità delle strutture di gestione, le relazioni con il personale, la remunerazione del personale e il rispetto degli obblighi fiscali. Nello specifico, le prassi menzionate sono valutate in sede di due diligence, anteriormente all'investimento, e successivamente, in modo continuativo, attraverso il monitoraggio della beneficiaria stessa.

Quota degli investimenti

Ad eccezione della parte del patrimonio del Fondo che la Società di Gestione potrà detenere in disponibilità liquide per esigenze di tesoreria, considerata marginale, il Fondo effettua operazioni di investimento realizzate esclusivamente per costruire un portafoglio che concorre alla promozione delle caratteristiche promosse.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Il rispetto delle caratteristiche sociali promosse dal presente prodotto finanziario viene misurato attraverso indicatori di sostenibilità definiti in base alle specifiche caratteristiche di ogni società oggetto di investimento. In particolare, per il presente Fondo si prevede di utilizzare principalmente i seguenti indicatori di sostenibilità:

- **per le caratteristiche ambientali:**
 - Incremento dell'approvvigionamento energetico da fonti rinnovabili: percentuale dell'approvvigionamento di energia da fonti rinnovabili rispetto al totale di energia elettrica consumata.
- **per le caratteristiche sociali:**
 - Lotta alla corruzione attiva e passiva: (i) adozione del modello 231; (ii) presenza di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva; (iii) numero di condanne e importo delle ammende inflitte per violazioni delle leggi contro la corruzione attiva e passiva.
 - Tutela del lavoro: (i) presenza di politiche di prevenzione degli infortuni sul lavoro; (ii) tasso di infortuni.

Il Fondo monitora su base regolare e periodica il livello di promozione delle caratteristiche promosse tramite gli indicatori di sostenibilità, raccolti all'interno di un cruscotto di indicatori. Eventuali gravi

carenze riscontrate nel processo d'investimento che possono inficiare la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali identificate comportano la definizione, in accordo con il lead investor, di azioni specifiche che vengono concordati con il management delle imprese al fine di allineare i loro modelli di business alle caratteristiche promosse dal prodotto finanziario.

Metodologie

Il processo di monitoraggio delle caratteristiche ambientali e sociali adottato si basa su metodologie coerenti con la Politica di Finanza Responsabile adottata dalla SGR per l'integrazione degli aspetti ambientali, sociali e di governance nella propria attività di investimento. In particolare, il Fondo richiede periodicamente alle società in portafoglio i dati necessari per il calcolo degli indicatori di sostenibilità utilizzati per il monitoraggio delle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

Fonti e trattamento dei dati

Il monitoraggio delle caratteristiche sociali promosse dal Fondo e dei relativi indicatori si basa sui dati raccolti direttamente dalle partecipate in portafoglio su base periodica e regolare. Una volta ricevuti, tali dati vengono analizzati dal team di investimento e, eventualmente anche con il supporto di terze parti specializzate, verificati al fine di valutare la necessità di approfondimenti con le società in portafoglio in merito alle informazioni fornite, in particolare in caso di omissioni o qualora si individuino incoerenze. Ai fini dei calcoli degli indicatori di sostenibilità vengono considerate le indicazioni contenute all'interno del Regolamento UE 2022/1288. La SGR si impegna ad utilizzare esclusivamente dati relativi al periodo di riferimento raccolti tempestivamente dalle partecipate in portafoglio, riservandosi la possibilità di ricorrere in ultima istanza a dati stimati qualora, a cause di forza maggiore, tali dati non dovessero risultare disponibili, come, ad esempio, in caso di investimenti effettuati a ridosso del periodo di rendicontazione in imprese che non hanno avuto il tempo sufficiente per implementare presidi adeguati per il monitoraggio dei dati richiesti. In tal caso, verranno elencate assunzioni, stime ed eventuali esclusioni dal perimetro di rendicontazione che hanno portato al calcolo dell'indicatore di sostenibilità all'interno della reportistica periodica di Fondo.

Limitazioni delle metodologie e dei dati

Non sono presenti limitazioni di carattere generale sulla metodologia e sulle fonti di dati utilizzati. Tuttavia, possono sussistere limitazioni contestuali al momento dell'investimento dovute alla mancanza di presidi adeguati nelle società oggetto di investimento per il monitoraggio delle performance ESG o di specifici indicatori relativi ad aspetti ambientali e sociali; in tal caso, il Fondo si impegna a richiedere al lead investor di assicurare che adeguati presidi vengano implementate dalle società oggetto di investimento al fine di implementare e assicurare il corretto monitoraggio degli indicatori di sostenibilità relativi alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

Dovuta diligenza

Il processo d'investimento del Fondo prevede che, in fase di selezione degli investimenti, una volta definito l'universo investibile tramite l'esclusione dall'universo investibile di attività e/o società coinvolte in settori reputati controversi da un punto di vista etico, vengano identificate le aree di indagine per l'attività di due diligence svolta dal lead investor che parallelamente ai criteri finanziari, include anche l'analisi di aspetti ESG. Tale due diligence è utile a verificare che non esistano criticità dal punto di vista ambientale, sociale e di governance e sussistano requisiti coerenti con le



caratteristiche ambientali e sociali promosse. Il Fondo si assicura che la due diligence svolta dal lead investor sia eseguita in allineamento al framework proprietario di due diligence della SGR che permette di approfondire sia aspetti ESG trasversali a tutti i target di investimento, sia aspetti ESG materiali in considerazione delle caratteristiche promosse dalla strategia del Fondo e del settore in cui opera il target oggetto di valutazione. Ove emergano scostamenti rispetto ai requisiti del framework della SGR, il Fondo implementerà azioni di mitigazione dei disallineamenti.

Politiche di impegno

Il Fondo prevede che, qualora vengano riscontrati rilevanti rischi ESG connessi agli investimenti in portafoglio, possano essere avviate attività di engagement con le partecipate instaurando un dialogo diretto con le società o indiretto tramite il lead investor al fine di promuovere e monitorare la corretta integrazione dei criteri ESG durante il periodo di gestione degli investimenti.