

DICHIARAZIONE SUI PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI DELLE DECISIONI DI INVESTIMENTO SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ DI EUREGIO PLUS SGR

GIUGNO 2023

Indice

| | |
|--|----------|
| 1. Sintesi | 1 |
| 2. Descrizione dei principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità | 2 |
| 3. Descrizione delle politiche relative all'individuazione e alla prioritizzazione dei principali effetti negativi per la sostenibilità | 7 |
| 3.1 Governance dei principali impatti negativi | 8 |
| 3.2 Indicazioni metodologiche | 8 |
| 3.3 Fonti dati utilizzate | 9 |
| 4. Politiche di impegno | 9 |
| 5. Riferimento alle norme internazionali | 9 |

1. Sintesi

Euregio Plus SGR S.p.A. (di seguito "la SGR"), codice LEI [8156001C8A3460938968] prende in considerazione i principali effetti negativi delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. La presente dichiarazione è la dichiarazione consolidata sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità della SGR.



La presente dichiarazione riporta le valutazioni effettuate dalla SGR in ottemperanza all'art. 4 della SFDR successivamente all'entrata in vigore del Regolamento 2022/1288.

La presente dichiarazione sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità riguarda il periodo di riferimento dal 1 gennaio 2022 al 31 dicembre 2022.

La SGR, nella sua attività di investimento, si impegna a considerare e incorporare nei processi decisionali gli aspetti relativi ad ambiente, società e governance, tenuto conto delle dimensioni, della natura e dell'ampiezza dell'attività e tipologia dei prodotti finanziari secondo le disposizioni tempo per tempo vigenti.

Questo viene descritto nella Politica di Sostenibilità della SGR approvata ad aprile 2021, che si basa su:

- Considerazione dei principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità derivanti dall'attività di investimento
- Strategie ESG specifiche basate su ESG EticApproach® di Etica SGR
- Politica di impegno

2. Descrizione dei principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità

I principali effetti negativi rilevati da Euregio Plus SGR sono riepilogati nella tabella che segue:

| Indicatori applicabili agli investimenti in emittenti societari | | |
|---|--------------------------------|--|
| INDICATORI CLIMATICI E ALTRI INDICATORI AMBIENTALI | | |
| INDICATORE | METRICA | SPIEGAZIONE |
| EMISSIONI DI GAS A EFFETTO SERRA (GHG) | | |
| 1. Emissioni di gas serra | Scope 1 Emissioni di gas serra | Somma delle emissioni di carbonio Scope 1 (tCO ₂ e) delle società in portafoglio ponderate per il valore dell'investimento nella società all'interno del portafoglio e per l'enterprise value più recente della società, compresa la liquidità. |
| | Scope 2 Emissioni di gas serra | Somma delle emissioni di carbonio Scope 2 (tCO ₂ e) delle società in portafoglio ponderate per il valore dell'investimento nella società all'interno del portafoglio e per l'enterprise value più recente della società, compresa la liquidità. |

| | | |
|--|--|--|
| | Scope 3 Emissioni di gas serra | Somma delle emissioni di carbonio Scope 3 (tCO2e) delle società in portafoglio ponderate per il valore dell'investimento nella società all'interno del portafoglio e per l'enterprise value più recente della società, compresa la liquidità. |
| | Emissioni totali di gas serra | Emissioni totali annue di gas serra Scope 1, Scope 2 e Scope 3 (stimate) associate al valore di mercato delle emissioni di carbonio delle società in portafoglio sono ripartite tra tutte le azioni e le obbligazioni in circolazione (sulla base del più recente valore d'impresa disponibile, compresa la liquidità). |
| 2. Impronta di carbonio | Impronta di carbonio | Emissioni totali annue di gas serra Scope 1, Scope 2 e Scope 3 (stimate) associate ad 1 milione di euro investiti nel portafoglio. Le emissioni di carbonio delle aziende sono ripartite tra tutte le azioni e le obbligazioni in circolazione (sulla base dell'ultimo valore d'impresa disponibile, compresa la liquidità). |
| 3. Intensità dei gas serra delle società partecipate | Intensità delle emissioni di gas serra delle società partecipate | Media ponderata dell'intensità delle emissioni di gas serra (Scope 1, Scope 2 e Scope 3 stimate) degli emittenti delle holdings di portafoglio. |
| 4. Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili | Quota di partecipazioni in società attive nel settore dei combustibili fossili | La percentuale del valore di mercato del portafoglio esposta a emittenti con attività legate ai combustibili fossili, tra cui l'estrazione, la lavorazione, lo stoccaggio e il trasporto di prodotti petroliferi, gas naturale e carbone termico e metallurgico. |
| 5. Quota di consumo e di produzione di energia non rinnovabile | Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle società partecipate da fonti energetiche non rinnovabili rispetto alle fonti energetiche rinnovabili, espressa in percentuale | La media ponderata del portafoglio del consumo e/o della produzione di energia degli emittenti da fonti non rinnovabili come percentuale dell'energia totale utilizzata e/o generata. |

| | | |
|---|--|---|
| 6. Intensità del consumo di energia per settore climatico ad alto impatto | Codice NACE A (Agricoltura, Silvicoltura and Pesca) | Media ponderata del portafoglio dell'intensità di consumo energetico (GwH/milione di euro di ricavi) per gli emittenti classificati nel codice NACE A |
| | Codice NACE B (Attività estrattiva) | Media ponderata del portafoglio dell'intensità di consumo energetico (GwH/milione di euro di ricavi) per gli emittenti classificati nel codice NACE B |
| | Codice NACE C (Attività manifatturiere) | Media ponderata del portafoglio dell'intensità di consumo energetico (GwH/milione di euro di ricavi) per gli emittenti classificati nel codice NACE C |
| | Codice NACE D (Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata) | Media ponderata del portafoglio dell'intensità di consumo energetico (GwH/milione di euro di ricavi) per gli emittenti classificati nel codice NACE D |
| | Codice NACE E (Fornitura di acqua; reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e risanamento) | Media ponderata del portafoglio dell'intensità di consumo energetico (GwH/milione di euro di ricavi) per gli emittenti classificati nel codice NACE E |
| | Codice NACE F (Costruzioni) | Media ponderata del portafoglio dell'intensità di consumo energetico (GwH/milione di euro di ricavi) per gli emittenti classificati nel codice NACE F |
| | Codice NACE G (Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli) | Media ponderata del portafoglio dell'intensità di consumo energetico (GwH/milione di euro di ricavi) per gli emittenti classificati nel codice NACE G |
| | Codice NACE H (Trasporto e magazzinaggio) | Media ponderata del portafoglio dell'intensità di consumo energetico (GwH/milione di euro di ricavi) per gli emittenti classificati nel codice NACE H |
| | Codice NACE L (Attività immobiliari) | Media ponderata del portafoglio dell'intensità di consumo energetico (GwH/milione di euro di ricavi) per gli emittenti classificati nel codice NACE L |

BIODIVERSITÀ

| | | |
|--|---|--|
| 7. Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili alla biodiversità | Quota degli investimenti in società partecipate con siti/operazioni situati in o in prossimità di aree sensibili alla biodiversità in cui le attività di tali società partecipate influiscono negativamente su tali aree | Percentuale del valore di mercato del portafoglio esposta a emittenti che hanno dichiarato di operare in aree sensibili per la biodiversità o in prossimità di esse e che sono stati coinvolti in controversie con impatti gravi o molto gravi sull'ambiente. |
| ACQUA | | |
| 8. Emissioni nell'acqua | Tonnellate di emissioni idriche generate dalle società partecipate per milione di euro investiti, espresse come media ponderata | Il totale delle acque reflue annue scaricate (tonnellate metriche dichiarate) nelle acque di superficie come risultato di attività industriali o produttive associate a 1 milione di euro investiti nel portafoglio. Le emissioni idriche delle società sono ripartite tra tutte le azioni e le obbligazioni in circolazione (sulla base dell'ultimo valore d'impresa disponibile, compresa la liquidità). |
| RIFIUTI | | |
| 9. Rapporto rifiuti pericolosi | Tonnellate di rifiuti pericolosi prodotti da società partecipate per milione di EURO investiti, espressi come media ponderata | I rifiuti pericolosi totali annui (tonnellate metriche riportate) associati a 1 milione di euro investiti nel portafoglio. I rifiuti pericolosi delle società sono ripartiti tra tutte le azioni e le obbligazioni in circolazione (sulla base dell'ultimo valore aziendale disponibile, compresa la liquidità). |
| Indicatori applicabili agli investimenti in emittenti societari | | |
| INDICATORI SOCIALI, DEL LAVORO, DEL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI, ANTICONCUSSIONE E ANTICORRUZIONE | | |
| TEMI SOCIALI E DEL LAVORO | | |
| 10. Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) per le imprese multinazionali | Quota di investimenti in società partecipate che sono state coinvolte in violazioni dei principi UNGC o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali | La percentuale del valore di mercato del portafoglio esposta a emittenti con controversie molto gravi legate alle attività e/o ai prodotti della società. |
| 11. Mancanza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali | Quota di investimenti in società partecipate senza politiche per monitorare il rispetto dei principi UNGC o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali o meccanismi di gestione di lamentele/reclami per affrontare le | La percentuale del valore di mercato del portafoglio esposta a emittenti che non sono firmatari del Global Compact delle Nazioni Unite. |

| | | |
|--|---|--|
| | violazioni dei principi UNGC o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali | |
| 12. Divario retributivo di genere non corretto | Divario retributivo medio di genere non rettificato delle società partecipate | Media ponderata delle aziende in portafoglio della differenza tra la retribuzione oraria lorda media dei dipendenti di sesso maschile e femminile, in percentuale della retribuzione lorda maschile. |
| 13. Diversità di genere del consiglio di amministrazione | Rapporto medio tra donne e uomini nei consigli di amministrazione delle società partecipate | Media ponderata del rapporto tra membri del consiglio di amministrazione di sesso femminile e maschile. |
| 14. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche) | Quota di partecipazioni in società partecipate coinvolte nella produzione o vendita di armi controverse | La percentuale del valore di mercato del portafoglio esposta a emittenti con un legame industriale con mine terrestri, munizioni a grappolo, armi chimiche o armi biologiche. Nota: il legame con il settore comprende la proprietà, la produzione e gli investimenti. I legami con le mine terrestri non includono i prodotti di sicurezza correlati. |
| Indicatori applicabili agli investimenti in emittenti societari | | |
| Indicatori applicabili agli investimenti in emittenti sovrani e sovranazionali | | |
| INDICATORE | METRICA | SPIEGAZIONE |
| AMBIENTALE | | |
| 15. Intensità dei gas serra | Intensità delle emissioni gas serra dei paesi partecipati | Media ponderata del portafoglio dell'intensità di emissioni di gas serra degli emittenti sovrani (emissioni Scope 1, 2 e 3/EUR M PIL) |
| SOCIALE | | |
| 16. Esposizione a Paesi responsabili di violazioni sociali | Numero di paesi responsabili di violazioni sociali (numero assoluto), come indicato nei trattati e nelle convenzioni internazionali, nei principi delle Nazioni Unite e, ove applicabile, nel diritto nazionale | Il numero di emittenti sovrani unici del portafoglio con misure restrittive (sanzioni) del Servizio europeo per l'azione esterna (SEAE) su importazioni ed esportazioni |

| | | |
|--|--|--|
| | Numero di paesi responsabili di violazioni sociali (numero relativo diviso per tutti i paesi partecipati), come indicato nei trattati e nelle convenzioni internazionali, nei principi delle Nazioni Unite e, ove applicabile, nel diritto nazionale | La percentuale del portafoglio di emittenti sovrani unici con misure restrittive (sanzioni) del Servizio europeo per l'azione esterna (SEAE) su importazioni ed esportazioni |
|--|--|--|

Per la descrizione dei principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità si rimanda al documento “2022 Euregio Plus PAI Description” presente sul sito internet www.euregioplus.com alla sezione “Sostenibilità”, “Dichiarazione sui principali effetti negativi delle consulenze in materia di investimenti sui fattori di sostenibilità”.

3. Descrizione delle politiche relative all'individuazione e alla prioritizzazione dei principali effetti negativi per la sostenibilità

Nel corso dell'anno 2022 la SGR ha programmato l'integrazione dei PAI nelle politiche di investimento a partire dall'anno 2023, in attesa di una maggiore stabilizzazione e completezza dei dati relativi agli strumenti liquidi ed illiquidi.

L'attività programmata per l'anno 2022 è stata relativa all'adeguamento dell'infrastruttura informatica e info provider, metodologia di mappatura, monitoraggio e prioritizzazione dei PAI a seconda della tipologia di investimento:

- investimenti mobiliari illiquidi con esposizione geografica concentrata sul territorio delle Province di Bolzano e Trento
- Asset immobiliari con esposizione geografica concentrata sul territorio delle Province di Bolzano e Trento
- Investimenti mobiliari liquidi in emittenti corporate
- Investimenti mobiliari liquidi in emittenti governativi
- Investimenti in FIA e/o OICR di terzi
- Investimenti in derivati (con l'esclusione di derivati su valuta)

Le politiche oggetto di integrazione sono:

1. Procedura sulla governance della SGR (gennaio 2023)
2. Procedura investimenti e disinvestimenti immobiliari (febbraio 2023)
3. Procedura investimento debito e finanziamento (febbraio 2023)
4. Politiche di remunerazione ed incentivazione (aprile 2023)
5. Policy in materia di investimenti (giugno 2023)
6. Policy di sostenibilità (dicembre 2023)

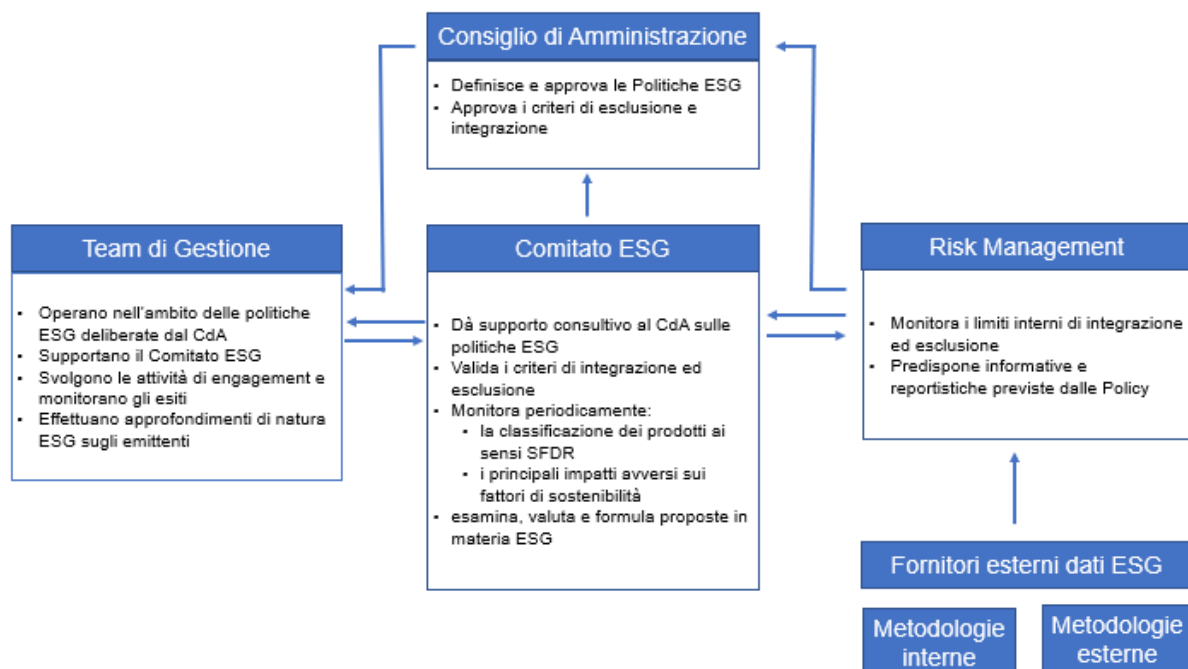
Durante il periodo di riferimento, gli investimenti oggetto di rendicontazione sono stati ripartiti in:

- 50% investimenti mobiliari liquidi in emittenti corporate
- 44% investimenti mobiliari liquidi in emittenti governativi
- 4% investimenti in FIA e/OICR di terzi
- 0% investimenti in derivati (con l'esclusione di derivati su valuta)

- 2% investimenti mobiliari illiquidi con esposizione geografica concentrata sul territorio delle Province di Bolzano e Trento
- 0% investimenti immobiliari con esposizione geografica concentrata sul territorio delle Province di Bolzano e Trento

3.1 Governance dei principali impatti negativi

La governance dei principali impatti negativi è integrata in quella complessiva, presentata di seguito:



I team di gestione sono suddivisi come segue:

- Area Investimenti Mobiliari
- Area Investimenti Immobiliari
- Ufficio sviluppo imprese

3.2 Indicazioni metodologiche

Indicazioni metodologiche sui dati calcolati al punto 2 di questa dichiarazione:

- **Principio di best effort:** facendo seguito alle indicazioni dell' Articolo 7.2 di SFDR che richiede che gli operatori di mercato siano generalmente tenuti a compiere i migliori sforzi (best effort) per colmare le eventuali mancanze di dati, l'approccio della SGR prevede che i dati mancanti siano colmati valutando i titoli con dati mancanti con la media dei dati comunicati per i titoli coperti.

- **Principio di proporzionalità:** facendo seguito alle indicazioni dell' Articolo 7.2 di SFDR i titoli con dati mancanti rappresentano una quota degli investimenti oggetto di rendicontazione.
- **Valore corrente degli investimenti e EVIC:** in conformità al regolamento delegato SFDR, il valore corrente degli investimenti viene determinato in quattro punti dell'anno (fine trimestre) per calcolare l'esposizione media al PAI. L'obiettivo di questo approccio è quello di consentire un migliore allineamento tra valore corrente degli investimenti e valore d'impresa (EVIC).
- **Attività considerate:** ai fini di permettere una più accurata comparazione temporale, la SGR ha scelto di considerare solo gli attivi "eligible" secondo SFDR e non utilizzare l'approccio "all investment". Viene quindi esclusa dal totale degli attivi la liquidità e i derivati sulle valute. L'esposizione generata attraverso l'investimento in FIA e/o OICR di terzi è integrata con un approccio FOF (Fund of Funds), basato sull'esposizione ai PAI del prodotto oggetto di investimento, ove disponibile l'informazione.

3.3 Fonti dati utilizzate

La SGR rileva sistematicamente gli indicatori tramite i dati resi disponibili dal proprio info provider esterno.

4. Politiche di impegno

La Politica di impegno definisce e regola le strategie di monitoraggio, di dialogo e di esercizio dei diritti di intervento e voto adottate dalla SGR. Con riferimento al 2022, la SGR non ha esercitato specifiche attività di engagement nei confronti degli emittenti quotati partecipati.

5. Riferimento a standard internazionali

Nel periodo di riferimento la SGR non è stata aderente a standard internazionali.

6. Confronto Storico

Il primo confronto storico verrà pubblicato a Giugno 2024.