

Dichiarazione ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo relativo all'informativa sulla sostenibilità per i servizi finanziari ("SFDR")

ARCADIA SGR (di seguito anche "ARCADIA" o la "SGR"), in quanto partecipante ai mercati finanziari, fornisce la seguente informativa in conformità agli articoli 3 e 4 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (di seguito anche "Regolamento SFDR") e secondo la versione finale degli Standard Tecnici di Regolamentazione¹ ("RTS") pubblicati dalla Commissione Europea.

Trasparenza delle politiche in materia di rischio di sostenibilità a livello di SGR – art. 3

ARCADIA è fermamente convinta che la creazione di valore di un'azienda passi attraverso un approccio di sviluppo sostenibile, in grado di coniugare la dimensione economica del profitto con il capitale umano, sociale e con il capitale naturale, garantendo una crescita duratura nel tempo. Al fine di cogliere opportunità di crescita per le società partecipate e mitigare preventivamente il rischio di sostenibilità, ARCADIA si impegna ad integrare considerazioni di ordine ESG (*environmental, social e governance*) all'interno del proprio processo di investimento. Ai sensi del Regolamento SFDR, si definisce rischio di sostenibilità "un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe causare un significativo impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dell'investimento".

In quest'ottica, ARCADIA ha sviluppato un processo di investimento volto all'identificazione e alla valutazione di rischi e opportunità di sostenibilità attraverso attività e strumenti mirati. In fase di screening preliminare, la SGR effettua sia un "negative ESG screening", escludendo le opportunità di investimento che non soddisfano i criteri di esclusione definiti nella Policy ESG nonché nei regolamenti di gestione dei singoli fondi, sia un "positive ESG screening" volto all'identificazione di opportunità di investimento con un concreto potenziale di crescita ESG. Prima di maturare una decisione di investimento, la SGR identifica le tematiche ESG potenzialmente significative, ovvero rilevanti in quanto riflettono gli impatti economici, ambientali e sociali significativi di un'organizzazione o influenzano le valutazioni e le decisioni degli stakeholder². I rischi e le opportunità associate a tali tematiche significative vengono approfonditi tramite analisi specifiche, in particolare anche servendosi di processi di *Due Diligence* da parte di consulenti esterni.

Attraverso questo processo, la SGR si impegna a supportare la crescita sostenibile delle società partecipate attraverso la definizione di un piano di azione ESG con specifici target e KPIs monitorati su base periodica, e un continuo dialogo con il management, al fine di accresce il valore dell'azienda durante tutto il periodo di investimento.

¹ COMMISSION DELEGATED REGULATION (EU) of 6.4.2022 supplementing Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards specifying the details of the content and presentation of the information in relation to the principle of 'do no significant harm'(...).

² Fonte definizione tematiche ESG materiali: GRI Standard Glossary 2020.

Trasparenza degli effetti negativi per la sostenibilità a livello di SGR – art. 4

ARCADIA è consapevole che le proprie decisioni di investimento potrebbero causare un impatto negativo sui fattori di sostenibilità.

ARCADIA non considera attualmente i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, secondo le modalità prescritte dal punto 2 dell'articolo 4 del Regolamento SFDR, in quanto la SGR non dispone di dati sufficienti né dal punto di vista quantitativo né qualitativo che possano permetterle di valutare adeguatamente, allo stato attuale, il potenziale impatto negativo delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. Tuttavia, la SGR sta sviluppando una metodologia volta al raggiungimento dell'allineamento all'approccio *comply*, in linea con i contenuti della versione finale degli Standard Tecnici di Regolamentazione (RTS) pubblicata dalla Commissione Europea il 6 aprile 2022, in vigore a partire dal 1° gennaio 2023.

A tal fine la SGR, in linea con la propria politica ESG, in fase di pre-investimento identifica e analizza i potenziali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, anche tramite pratiche *Due Diligence*. Inoltre, ARCADIA sta sviluppando uno strumento proprietario volto alla raccolta dei *sustainability adverse indicator* richiesti dagli RTS per monitorare i Principali effetti negativi derivanti dalle decisioni di investimento (*Principal Adverse Impact*, o "PAI") durante la fase di gestione del portafoglio. Lo scopo è quello di identificare e monitorare i potenziali rischi di sostenibilità, in modo da poterli gestire preventivamente ed attivamente con il fine di mitigarli: il ruolo di ARCADIA è finalizzato ad influenzare le scelte gestionali delle partecipate, grazie anche al supporto nell'elaborazione di strategie di intervento che ottimizzino la gestione dei rischi, garantiscano il rispetto delle prassi ESG e il miglioramento dei *sustainability adverse indicator* materiali per ciascuna partecipata.

Dichiarazione ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo relativo all'informativa sulla sostenibilità per i servizi finanziari ("SFDR")

Articolo 10

Data di aggiornamento: Settembre 2022

Fondo: **Arcadia Sustainable Capital III**

Nome del Prodotto: Arcadia Sustainable Capital III

Soggetto giuridico: Arcadia SGR SpA

Caratteristiche Ambientali e/o Sociali

Questo prodotto ha un obiettivo di investimento sostenibile?



Si



No



Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili **con un obiettivo ambientale:** ___%



In attività economiche che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale (non allineate alla Tassonomia Europea)



In attività economiche che si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale in allineamento alla Tassonomia Europea



Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili **con un obiettivo sociale:** ___%



Promuove caratteristiche Ambientali/Sociali (A/S) e anche se non ha come obiettivo l'investimento sostenibile, avrà una proporzione minima del ___% di **investimenti sostenibili**



Con un obiettivo ambientale in attività economiche che si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale in allineamento alla Tassonomia Europea



Con un obiettivo ambientale in attività economiche che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale (non allineate alla Tassonomia Europea)



con un obiettivo sociale



Promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, **ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili**

A) Sintesi

Arcadia SGR (di seguito "la SGR") ha istituito il Fondo *Arcadia Sustainable Capital III* (di seguito il "Fondo") ai sensi dell'Art. 8 del Regolamento sulla Finanza Sostenibile (SFDR): "Prodotti finanziari che promuovono, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche".

Il Fondo, dunque, oltre alle prassi di buona governance, sostiene ed incentiva ciascuna società partecipata nel miglioramento di specifiche caratteristiche ambientali e sociali lungo tutto il processo di investimento, dalla fase di screening alla conclusione del periodo di gestione. La scelta delle caratteristiche è ispirata agli Obiettivi di Investimento Sostenibile delle Nazioni Unite (UN SDGs) e alle Missioni 2 (Rivoluzione Verde e Transizione Ecologica) e 5 (Inclusione e Coesione) del Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR).






Il Fondo identifica le caratteristiche ambientali e sociali significative per ciascun investimento e ne monitora il miglioramento attraverso un set di KPI, avvalendosi dell'utilizzo di strumenti proprietari.

B) Nessun obiettivo di investimento sostenibile



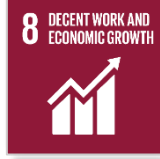

Il Fondo effettua investimenti che promuovono caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha un obiettivo di investimento sostenibile.

C) Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo sono state individuate considerando i temi di potenziale rilevanza in base ai settori di investimento, come definiti da framework internazionali (e.g. Sustainability Accounting Standard Board - SASB¹) e sono ispirate agli SDGs delle Nazioni Unite e alle Missioni 2 e 5 del Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza ("PNRR"). Ai fini del monitoraggio del grado di promozione delle caratteristiche attraverso gli investimenti, la SGR ha selezionato, in relazione al Fondo, una serie di indicatori di sostenibilità (KPI) che monitora su base periodica per ciascuna partecipata.

SDGs	Caratteristiche Ambientali	Indicatori
	Affrontare il cambiamento climatico sostenendo le società in portafoglio nella misurazione, nel monitoraggio e nella riduzione delle emissioni di gas serra	<ul style="list-style-type: none"> Emissioni di gas serra Scope 1 Emissioni di gas serra Scope 2 # Iniziative volte a ridurre le emissioni di GHG
	Promuovere l'uso di fonti rinnovabili	<ul style="list-style-type: none"> % di utilizzo di energie rinnovabili
	Sostenere la riduzione dei rifiuti pericolosi	<ul style="list-style-type: none"> % di rifiuti liquidi pericolosi generati % di rifiuti solidi pericolosi prodotti
	Sostenere il riciclo dei rifiuti	<ul style="list-style-type: none"> % di rifiuti solidi non riciclati prodotti % di rifiuti liquidi non riciclati prodotti
	Promuovere l'uso di materie prime riciclate o certificate	<ul style="list-style-type: none"> % di materie prime e semilavorati riciclati e/o certificati

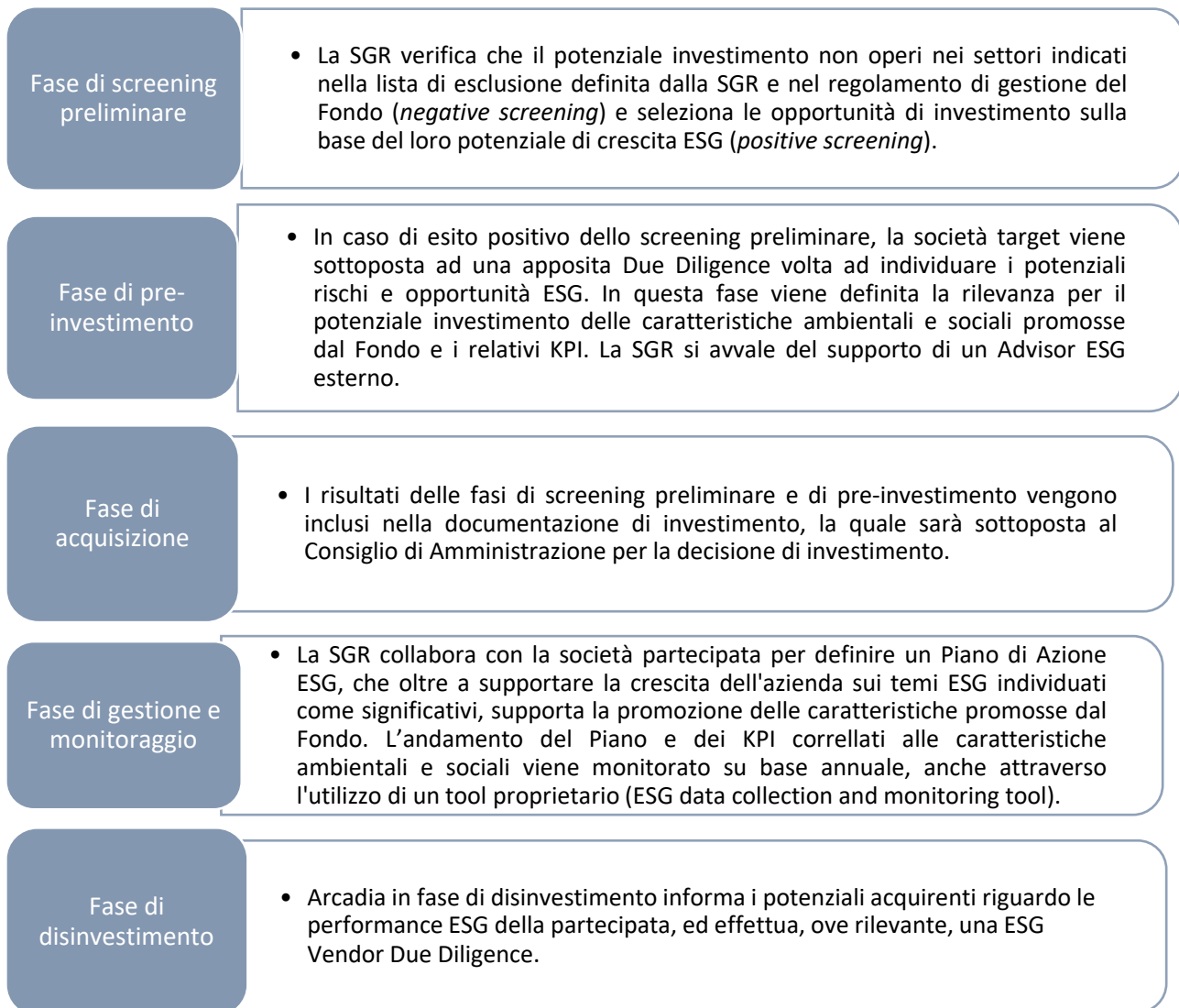
¹ [SASB: Sustainability Accounting Standards Board](#), lo standard di riferimento che identifica il sottoinsieme di tematiche di sostenibilità più rilevanti per la performance finanziaria in 77 settori industriali.

SDGs	Caratteristiche Sociali	Indicatori
	<ul style="list-style-type: none"> Promuovere l'inclusione, la diversità e le pari opportunità 	<ul style="list-style-type: none"> % di donne assunte % di dipendenti di età compresa tra i 20 e i 30 anni % di donne nelle nuove assunzioni
	<ul style="list-style-type: none"> Garantire condizioni di lavoro sicure e dignitose per tutti i lavoratori 	<ul style="list-style-type: none"> Ore medie di formazione volontaria (esclusa la salute e sicurezza) per dipendente Tasso di incidenti (#dipendenti) # quasi incidenti
	<ul style="list-style-type: none"> Supportare la crescita occupazionale 	<ul style="list-style-type: none"> % di crescita della forza lavoro
	<ul style="list-style-type: none"> Favorire l'attrazione e la retention dei dipendenti attraverso lo sviluppo di un sistema di welfare aziendale 	<ul style="list-style-type: none"> % di dipendenti che hanno accesso a sistemi di welfare aziendale

Queste caratteristiche rispecchiano l'approccio all'ESG della SGR. Per maggiori dettagli, si rimanda alla Policy ESG.

D) Strategia di investimento

Con riferimento al Fondo, la SGR ha definito una strategia di investimento responsabile che integra i criteri ESG attraverso tutte le fasi del processo di investimento, finalizzata anche alla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali descritte nel precedente paragrafo. Si illustra di seguito l'integrazione dei criteri ESG nelle varie fasi del processo di investimento del Fondo.



E) Percentuale degli investimenti

La strategia di investimento responsabile del Fondo viene applicata alla totalità degli investimenti con l'obiettivo di promuovere le caratteristiche ambientali e sociali selezionate.

F) Indicatori stabiliti per monitorare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo

Per monitorare e valutare la performance di ciascun investimento rispetto alle caratteristiche ambientali e sociali promosse, il Fondo ha previsto una raccolta su base annuale di specifici indicatori qualitativi e quantitativi, attraverso strumenti proprietari (*ESG data collection and monitoring tool*). I dati sono raccolti dal referente ESG della società partecipata e vengono trasmessi alla SGR.

G) Metodologia utilizzata per valutare, misurare e monitorare le caratteristiche ambientali o sociali.

Il monitoraggio delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo avviene tramite l'utilizzo del Tool proprietario *ESG data collection and monitoring tool*. Il Tool consente di raccogliere dati su indicatori qualitativi e quantitativi sulle partecipate, monitorando la contribuzione alla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo su base annuale. I criteri di valutazione sono ponderati per tenere

conto delle dimensioni della società (ad esempio, in termini di fatturato/numero di dipendenti) e del settore in cui la società partecipata opera.

H) Fonti ed elaborazione dei dati

I dati ESG vengono forniti dalle società partecipate sia in fase di due diligence che in fase di gestione. Arcadia è responsabile del trattamento e della gestione di tutti i dati utilizzati nelle sue attività.

I) Limitazioni alle metodologie e ai dati

Non sono state individuate limitazioni alle metodologie e ai dati. Nel caso in cui dovessero emergere limitazioni, queste verranno tempestivamente comunicate all'interno della presente sezione.

J) Due diligence

Sulla base dei risultati dell'applicazione dell'ESG pre-screening tool, l'Investment Team, anche attraverso il supporto dell'Advisor ESG, effettua una Due Diligence ESG volta ad individuare i potenziali rischi e opportunità ESG per le tematiche significative per l'azienda, nonché a valutare il livello di maturità nella gestione degli stessi da parte della società target.

In questa fase viene definita la rilevanza per il potenziale investimento rispetto alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo. Tali caratteristiche saranno promosse durante la fase di gestione e monitoraggio, attraverso il ruolo attivo del Fondo nell'orientare le scelte gestionali delle società partecipate, compatibilmente con le caratteristiche dell'investimento effettuato dal Fondo medesimo, grazie all'elaborazione di strategie di intervento che ottimizzino la gestione dei rischi individuati in fase di Due Diligence e garantiscano il rispetto delle prassi ESG.

K) Politiche di impegno

La SGR si impegna, per conto del Fondo, a mantenere un dialogo attivo con le società partecipate. L'Investment Team assicura infatti che l'organo amministrativo della partecipata nomini un referente ESG, cioè una figura operativa che ha il compito di implementare le attività ESG definite dal piano di azione.

La stesura del piano di azione viene effettuata in modo collaborativo, tenendo conto delle specifiche esigenze delle società partecipate. Inoltre, la SGR si assicura che le società partecipate abbiano le conoscenze e le capacità per comprendere i temi ESG rilevanti, fornendo anche training specifici ove questo sia utile ad una migliore gestione dei temi.

L) Benchmark di riferimento designato

Al momento non è stato identificato un benchmark di riferimento per monitorare la performance degli investimenti rispetto alle caratteristiche ambientali e sociali. Il monitoraggio e la valutazione vengono effettuati dalla SGR che, attraverso gli indicatori quantitativi raccolti periodicamente, analizza l'andamento e confronta le performance con gli anni precedenti.