



VALORI  
ASSET MANAGEMENT

ENGAGEMENT POLICY

GIUGNO 2022

Approvato il: 28 giugno 2022

Ultima modifica: 28 giugno 2022

---

## SOMMARIO

1.	REGISTRO STORICO.....	3
2.	CAMPO DI APPLICAZIONE.....	4
3.	PRINCIPI E NORME GENERALI .....	4
4.	CONFLITTO DI INTERESSI.....	5
5.	RENDICONTAZIONE.....	5
6.	APPROVAZIONE ED ENTRATA IN VIGORE.....	6



## 1. Registro Storico

Versione	Data Rilascio	Descrizione	Emendata	Rivista	Approvata dal CDA
VI	28/06/2022	Prima	-	-	28/06/2022

## 2. Campo di applicazione

Riteniamo che i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) possano avere un impatto sostanziale sulla performance finanziaria delle aziende e quindi che la gestione dei rischi ESG possa essere un aspetto di una sana gestione del rischio.

Integriamo costantemente l'ESG nel nostro processo di investimento considerando questi fattori insieme ad altri elementi che possono influire sui rendimenti.

Riconosciamo una responsabilità fiduciaria per la supervisione della gestione delle società e di altri emittenti.

Il coinvolgimento con le società partecipate e altri emittenti è un elemento importante sia nella nostra integrazione ESG che nella supervisione della nostra stewardship.

Ci aspettiamo che le società e gli altri emittenti in cui investiamo forniscano un'efficace trasparenza sulle questioni ESG. Ci impegniamo con loro per approfondire la nostra comprensione delle loro pratiche commerciali, per monitorare i nostri investimenti e per incoraggiarli a essere proattivi e trasparenti nella gestione dei rischi ESG e di altri.

Questa politica si applica sia alle attività azionarie che a quelle a reddito fisso.

## 3. Principi e norme generali

Incorporiamo i nostri principi di coinvolgimento nelle attività di gestione attraverso l'esercizio responsabile dei diritti di voto e attraverso un dialogo attivo con le società in cui investiamo, per promuovere considerazioni ambientali, sociali e di governance in conformità con i nostri più ampi principi di investimento. Partecipiamo attivamente alle riunioni annuali degli investitori e, dopo aver analizzato ogni proposta, votiamo in conformità con i nostri valori, priorità e indipendenza e delegando alla Management Company del Fondo il processo di voto.

Solleviamo problemi ESG o di sostenibilità con aziende e altri emittenti nel migliore interesse dei nostri clienti e della società in generale, identificando rischi specifici o sistemici dell'azienda.

Inoltre, il lavoro collettivo aiuta laddove le partecipazioni societarie sono relativamente piccole e di per sé non guadagnerebbero trazione nel dialogo con il consiglio di amministrazione. Questo impegno è un elemento chiave nella nostra supervisione di gestione degli asset investiti. Può far parte del nostro sforzo per promuovere standard di sostenibilità più elevati su questioni specifiche del settore, per promuovere politiche e controlli più efficaci su argomenti ESG o per sostenere campagne globali per un migliore accesso alle cure mediche o alle condizioni di lavoro.

Monitoriamo costantemente le nostre società e gli emittenti e quando identifichiamo questioni che destano preoccupazione, ci rivolgiamo alla direzione aziendale e alla comunità degli investitori se lo riteniamo necessario, attraverso un dialogo dedicato e un processo di monitoraggio. Incoraggiamo inoltre le società e altri emittenti detenuti nei portafogli dei clienti a stabilire e mantenere elevati livelli di trasparenza, in particolare nella gestione delle problematiche e dei rischi ESG. I dialoghi con le società partecipate possono influenzare il miglioramento delle pratiche di governo societario e garantire la creazione di valore a lungo termine.

## 4. Conflitto di interessi

Nell'ambito delle attività di coinvolgimento degli azionisti possono sorgere conflitti di interesse effettivi e potenziali. Di conseguenza, abbiamo messo in atto politiche allo scopo di adottare tutte le misure ragionevoli per prevenire il conflitto di interessi. Laddove tali conflitti non possano essere evitati, il gestore del portafoglio identificherà, gestirà e monitorerà i conflitti e, se del caso, li rivelerà.

## 5. Rendicontazione

La rendicontazione sul nostro coinvolgimento è resa disponibile agli investitori e agli stakeholder sul sito web della società (in fase di costruzione) e una relazione consolidata sull'attività di coinvolgimento sarà resa disponibile annualmente sul sito web della società.

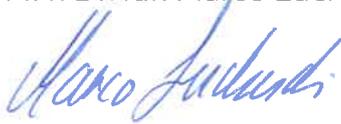
Questa politica di coinvolgimento sarà disponibile pubblicamente sul sito web della Società.

## 6. Approvazione ed entrata in vigore

La presente Direttiva è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 28 giugno 2022 ed entra immediatamente in vigore.

Il Presidente

Aw. Dr. iur. Marco Lucheschi



Amministratore

Alberto Stival

