

Finanza sostenibile



Spin off



UNIVERSITÀ
CATTOLICA
del Sacro Cuore



I servizi offerti

- Integrazione ESG nella governance e nella strategia
- Costruzione prodotti ESG
- Due Diligence ESG con A4ESG®
- Monitoraggio e reporting
- Advisor ESG per FIA





Integrazione ESG nella governance e nella strategia



POLICY ESG E FRAMEWORK DI RIFERIMENTO

Sviluppiamo politiche ESG personalizzate, conformi al regolamento SFDR e agli standard di mercato

FORMAZIONE PER IL TOP MANAGEMENT

Organizziamo formazioni per rafforzare le competenze dei dirigenti, dei membri del CdA e delle risorse chiave

INTEGRAZIONE DEI CRITERI ESG NELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO

Forniamo strumenti e metodologie per incorporare fattori ESG nei processi di investimento, in linea con i requisiti a livello di entity e dei prodotti del regolamento SFDR



Costruzione prodotti ESG



Definizione della categorizzazione SFDR

Supportiamo nella classificazione dei prodotti secondo gli **Articoli 6, 8 e 9** del Regolamento SFDR;

Identifichiamo le caratteristiche ESG del prodotto e garantiamo che siano comunicate in modo chiaro e trasparente agli investitori.



Sviluppo della strategia ESG del prodotto

Collaboriamo con i gestori per integrare obiettivi di sostenibilità nelle **strategie di investimento**, includendo esclusioni, criteri best-in-class o approcci tematici (es. cambiamento climatico, economia circolare).



Definizione delle metodologie di valutazione ESG

Progettiamo modelli di selezione e **valutazione ESG** per gli asset sottostanti, personalizzati in base alla strategia del prodotti;

Identifichiamo e applichiamo framework consolidati (es. ERS, GRI, SASB, TCFD) per valutare gli asset.



Integrazione ESG nel processo di investimento

Garantiamo che la selezione degli asset sia coerente con gli **obiettivi ESG** dichiarati e con il regolamento SFDR.



Allineamento alla Tassonomia UE

Assistiamo nella valutazione delle attività economiche sottostanti per verificare il loro contributo agli obiettivi ambientali della **Tassonomia UE**;

Determiniamo il grado di allineamento del prodotto agli standard di sostenibilità richiesti.



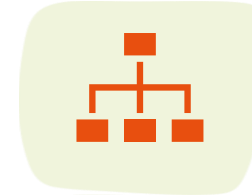
Adempimenti di disclosure

Supportiamo nella redazione delle **informative precontrattuali, periodiche e annuali richieste dal Regolamento SFDR**, garantendo che siano conformi alle linee guida dell'ESMA e della Commissione Europea;

Forniamo supporto per la rendicontazione dei principali indicatori di impatto negativo (**PAI**) e per la trasparenza sui rischi di sostenibilità.



Due Diligence ESG con A4ESG: processo



1. Raccolta dati attraverso questionario, interviste e documentazione

Somministriamo un **questionario dettagliato**, progettato per raccogliere informazioni chiave sui rischi e sulle performance ESG della società target;

Conduciamo **interviste dirette con il management**, per approfondire i dati e comprendere la strategia aziendale rispetto ai temi ESG;

Richiediamo e raccogliamo **documentazione di supporto** per verificare e validare le informazioni fornite e i dati sottostanti

2. Analisi del profilo ESG

Utilizziamo il framework **A4ESG** per valutare la società target sulla base di criteri standardizzati, considerando:

- 1. Esposizione ai rischi ESG:** Identificazione di eventuali **red flag** o criticità specifiche;
- 2. Temi di sostenibilità materiali:** Valutazione della rilevanza di ciascun tema ESG in relazione all'impatto finanziario e sugli stakeholder;
- 3. Livello di presidio dei rischi ESG:** Analisi delle capacità, delle politiche e dei presidi della società per gestire i rischi e migliorare le performance ESG

3. Attribuzione di un punteggio ESG

Assegniamo un **punteggio ESG**, che sintetizza il profilo di sostenibilità della società target, fornendo una visione chiara del suo posizionamento rispetto ai rischi e alle opportunità ESG.

Due Diligence ESG con A4ESG: output

Forniamo un report completo e dettagliato che include:

1. Temi di sostenibilità materiali:

Descrizione dei temi più rilevanti per l'azienda, evidenziando:

- Il livello di rilevanza e il relativo razionale
- Il livello di presidio
- Le politiche adottate
- Le performance raggiunte

2. Risultati grafici delle performance ESG:

Tramite l'elaborazione dei dati raccolti, presentiamo:

- Un punteggio complessivo
- Un punteggio per pilastro (E – S – G)
- Un punteggio per tema
- Un punteggio per ambito
- Una valutazione qualitativa dell'approccio ESG

3. Indicazioni strategiche:

Raccomandazioni per migliorare il profilo ESG della società target





Monitoraggio e reporting

Sistemi di raccolta e analisi dei dati ESG

Supportiamo la definizione di strumenti per il **monitoraggio continuo** delle performance ESG degli asset, con l'obiettivo di:

1. Raccogliere dati per il calcolo dei **PAI** (Principal Adverse Impacts)
2. Valutare il raggiungimento delle **performance ESG** dichiarate per il prodotto
3. Verificare l'allineamento delle attività finanziate con i criteri della **Tassonomia UE**

Implementiamo **KPI ESG specifici**, progettati per misurare l'efficacia dei singoli prodotti rispetto agli obiettivi di sostenibilità dichiarati, garantendo un'analisi accurata e trasparente

Reportistica ESG

Offriamo supporto nella **redazione di rendicontazioni periodiche** che evidenziano l'impatto e le performance ESG sia a livello di singoli prodotti che a livello di entity, assicurandone la conformità ai requisiti previsti dal Regolamento **SFDR**

Offriamo supporto nella redazione di eventuali **rendicontazioni volontarie**, mirate a rispondere in modo efficace alle esigenze e alle aspettative degli investitori



Advisor ESG per Fondi d'Investimento Alternativi (FIA)

Advisor ESG

A4ESG®

GEFIA

FIA

Advisory Board

Operiamo come **Advisor ESG** per i FIA, offrendo un supporto fondamentale al **GEFIA** (Gestore del Fondo) nell'implementazione della politica ESG del fondo. Le nostre principali responsabilità nel ruolo di Advisor ESG sono le seguenti:

1. Analisi e pareri sugli ESG Target KPI:

- Esprimiamo **pareri indipendenti** sugli ESG Target KPI proposti dal gestore del fondo (GEFIA) e sulle analisi di natura ESG effettuate per ciascuna società in portafoglio. Questo include una valutazione scritta e motivata sulla congruità e ragionevolezza di tali KPI, assicurando che siano in linea con gli obiettivi di sostenibilità del fondo
- Forniamo feedback entro un periodo stabilito e comunichiamo il nostro parere al Comitato ESG del Fondo per un'ulteriore valutazione
- Effettuiamo direttamente le **analisi ESG** utilizzando strumenti proprietari come il framework **A4ESG**, definendo KPI ESG congrui e in linea con gli obiettivi di sostenibilità del fondo

2. Monitoraggio continuo e supporto al GEFIA:

- Supportiamo il GEFIA nell'attuazione della **ESG Policy** del fondo, assicurando che le pratiche di investimento siano coerenti con gli obiettivi di sostenibilità
- Partecipiamo alla revisione di documenti chiave come il **Report Annuale ESG**, verificandone precisione e affidabilità rispetto ai progressi e ai risultati delle società in portafoglio

3. Collaborazione con il Comitato ESG del FIA:

- Collaboriamo strettamente con il **Comitato ESG**, fornendo i nostri pareri e raccogliendo feedback non vincolante da parte di questo organo sulla congruità degli obiettivi ESG

4. Sostegno alla governance ESG:

- Assistiamo il GEFIA nel garantire che il fondo operi secondo gli **standard ESG stabiliti**, contribuendo a migliorare l'allineamento delle pratiche di investimento con gli obiettivi di sostenibilità

5. Verifica dei report e validazione finale:

- Rivediamo e validiamo i contenuti dei **report ESG** prima della pubblicazione, fornendo il nostro parere sull'accuratezza, coerenza e affidabilità dei dati presentati

CONTATTI

Stella Gubelli

Amministratore Delegato



stella.gubelli@altisadvisory.com



info@altiasdivsory.com

Spin off



UNIVERSITÀ
CATTOLICA
del Sacro Cuore