

HEDGE INVEST SGR

POLITICA IN MATERIA DI IMPEGNO DEI GESTORI DI ATTIVITÀ

1. Premessa

La Direttiva 2007/36/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'11 luglio 2007 ("SRD") stabilisce i requisiti relativi all'esercizio di alcuni diritti degli azionisti conferiti da azioni con diritto di voto in relazione alle assemblee generali di società che hanno la loro sede legale in uno Stato membro e le cui azioni sono ammesse alla negoziazione su un mercato regolamentato situato o operante all'interno di uno Stato membro (le "società quotate").

La successiva Direttiva 2017/828 del Parlamento europeo e del Consiglio del 17 maggio 2017 ("SRD II"), stabilisce i requisiti di trasparenza per le società, gli investitori istituzionali, i gestori di attivi e i consulenti in materia di voto.

In particolare, l'*Articolo 3 octies* della SRD II, richiede agli investitori istituzionali e i gestori di attivi di adottare e comunicare al pubblico una politica di impegno che descriva le modalità con cui integrano l'impegno in qualità di azionisti di società che hanno la loro sede legale in uno Stato membro e le cui azioni sono ammesse alla negoziazione su un mercato regolamentato situato o operante all'interno di uno Stato membro nella loro strategia di investimento.

2. Applicazione

Le norme non sono applicabili a Hedge Invest SGR (la "SGR") per quanto riguarda i fondi gestiti direttamente¹, in quanto tali veicoli non investono i loro attivi in azioni di società quotate.

Per i fondi per i quali la SGR ha delegato la gestione di portafoglio a gestori di attivi terzi, quali:

- i fondi UCITS del comparto Hedge Invest International Funds plc,
- HI Algebris Italia ELTIF,
- HI Algebris PMI Innovative ELTIF,
- HI Distressed Opportunities Fund,
- HI Distressed Opportunities Fund II

le norme sono applicabili a tali gestori nel caso in cui i rispettivi veicoli investano in azioni di società quotate. Avuto riguardo di tale limitazione, la SGR monitora che i gestori delegati abbiano implementato una politica di impegno conforme alle previsioni della SRD II.

¹ Per fondi direttamente gestiti dalla SGR si intendono Hedge Invest Global Fund, , HI Crescitalia PMI Fund, HI Confilend Fund, Consultinvest Next Generation, Consultinvest Smart Portfolio.

La politica di impegno descrive:

- come il gestore per conto del relativo fondo:
 - monitora le società in questione su questioni rilevanti, tra cui la strategia, la performance e il rischio finanziari e non finanziari, la struttura del capitale, l'impatto sociale e ambientale e la corporate governance;
 - conduce i dialoghi con le società in cui il fondo ha investito;
 - esercita i diritti di voto e altri diritti legati alle azioni;
 - coopera con altri azionisti;
 - gestisce i conflitti di interessi effettivi e potenziali in relazione al loro impegno;
- le modalità di comunicazione agli investitori di come la politica sia stata attuata nel corso dei 12 mesi precedenti.