



Attuazione della Politica di impegno di Credem Private Equity SGR S.p.A. nel corso dell'anno 2021

Premessa

Il presente documento contiene la descrizione delle modalità con cui Credem Private Equity SGR S.p.A. (la "SGR") ha dato attuazione alla propria politica di impegno con riferimento all'esercizio 2021.

Si rammenta che, in conformità alle previsioni normative di riferimento, la politica di impegno adottata dalla SGR si applica agli investimenti in società con azioni ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano o di un altro Stato membro dell'Unione europea.

Si rappresenta, pertanto, che alla data della presente solamente il Fondo "EltifPlus"¹, in quanto avente una politica di investimento mista di *private/public equity*, rientra nell'ambito di applicazione della politica di impegno². Le informazioni che seguono, pertanto, sono da intendersi come riferite al solo Fondo "EltifPlus" (di seguito "**Fondo**").

I termini in maiuscolo non altrimenti definiti hanno il significato agli stessi attribuiti nella politica di impegno, consultabile sul sito della SGR www.credempriveq.it

Esercizio dei diritti di voto

Tenuto conto delle dimensioni del portafoglio del Fondo e in conformità ai principi di prudente ripartizione del rischio, nel corso del periodo di riferimento il Fondo ha proceduto alla costruzione di un portafoglio di strumenti finanziari quotati differenziato e bilanciato, limitando il peso di singole partecipazioni.

Conseguentemente, non si registrano, nel periodo di riferimento, società partecipate qualificabili come Emittenti Significativi ai sensi dei criteri quantitativi e qualitativi definiti nella politica di impegno. In assenza di ulteriori circostanze rilevanti ai fini di tale politica adottata dalla SGR, si segnala che nel periodo di riferimento la SGR, nell'interesse dei sottoscrittori, non ha esercitato il diritto di voto per conto del Fondo³.

Parimenti, per le medesime ragioni di cui sopra, la SGR non ha promosso attivamente la collaborazione con altri investitori istituzionali e non ha partecipato ad attività di *engagement* collettivo.

Monitoraggio delle partecipazioni

In conformità ai principi stabiliti dalla politica di impegno, la SGR ha monitorato nel continuo gli eventi societari di maggiore rilievo connessi agli strumenti finanziari quotati in portafoglio dei fondi gestiti.

Le attività di monitoraggio operate dalla SGR nel periodo di riferimento non hanno portato alla registrazione di eventi societari rilevanti ai fini della politica di impegno.

La SGR continuerà in ogni caso il monitoraggio nel continuo degli eventi societari in conformità ai principi individuati dalla politica di impegno onde valutare tempo per tempo la possibilità e opportunità di avviare iniziative di impegno attivo.

¹ Il Fondo "EltifPlus" ha avviato la propria operatività in data 14 marzo 2021.

² Per completezza, si precisa infatti che i Fondi "Élite" e "CVC II" gestiti dalla SGR perseguono esclusivamente una politica di investimento di *private equity*, con esclusione, pertanto, della possibilità di effettuare investimenti in via sistematica in società quotate.

³ Per completezza, si rappresenta altresì che in talune circostanze gli investimenti del Fondo sono stati realizzati in data successiva alla tenuta delle assemblee da parte delle società *target*.