

Politica di Impegno

United Ventures ritiene che l'interazione regolare con le società in portafoglio sia indispensabile e contribuisca alla creazione di valore. La SGR ritiene prioritario stabilire e mantenere un mutuale rapporto basato sulla fiducia e sulla collaborazione con tutte le società partecipate.

United Ventures si impegna ad assumere un ruolo attivo nell'assistere il management delle società target, con particolare riferimento alle tematiche ESG e i relativi impatti ambientali, sociali e di buona governance.

Di conseguenza, ad ogni occasione utile d'incontro e/o contatto, la SGR si impegna ad incoraggiare le società nelle quali ha investito (e nelle quali ha intenzione di investire) ad adottare un dialogo costruttivo sul proprio approccio responsabile e su come i fattori ESG influiscano sulle loro attività.

L'attività di engagement svolta da United Ventures su tematiche ambientali, sociali e di buona governance può essere effettuata secondo le seguenti modalità:

- **Sensibilizzazione:** consistente in incontri con le società al fine di influenzare le loro prassi attraverso raccomandazioni su tematiche specifiche e significative per il settore di appartenenza e la tipologia di business;
- **Monitoraggio:** avente come obiettivo quello di capitalizzare gli incontri con le società in portafoglio al fine di aggiungere dati e informazioni utili alla corretta valutazione degli stessi.

Le modalità sono scelte in base alla natura del tema oggetto dell'incontro e alla rilevanza dello stesso. L'attività di engagement viene svolta periodicamente per la promozione e diffusione delle *best practice* o, contrariamente, *ad hoc* per analizzare l'insorgere di una criticità o una controversia che ha coinvolto una specifica società in portafoglio.

Per i prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) n. 2019/2088, o aventi come obiettivo un investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 del Regolamento (UE) n. 2019/2088, l'engagement viene svolto con la triplice funzione di:

1. Stimolo e supporto al management delle società investite nella predisposizione e definizione di un Piano di Azione (i.e. *Action Plan*), personalizzato per ciascuna società target e monitorato con cadenza almeno annuale;
2. Implementazione di sistemi di calcolo degli eventuali principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("*Principal adverse impacts*" – PAI), individuati di volta in volta per ciascun prodotto finanziario (i.e. *Articolo 8 / Articolo 9 SFDR*) in questione;
3. Monitoraggio dei suddetti PAI selezionati per ciascun prodotto finanziario, con cadenza almeno annuale.

Inoltre, se United Ventures incontra potenziali non conformità e/o incongruenze con la strategia ESG del prodotto finanziario, i gestori del Fondo metteranno in atto le migliori

pratiche e il maggior sforzo nel dialogo con le rispettive società in portafoglio al fine di sviluppare, in modo collaborativo, le necessarie misure di mitigazione.

Engagement Policy

United Ventures believes that a regular interaction with the portfolio companies is essential and it contributes to creation of value. Thus, United Ventures considers a priority to establish and maintain a mutual relationship based on trust and collaboration with all investee companies.

United Ventures is willing to take an active role in assisting the management of the target companies, with particular reference to ESG issues and the related environmental, social and governance impacts.

Consequently, during every useful meeting and/or contact opportunity, United Ventures encourages its portfolio companies to adopt a constructive dialogue on their own responsible approach and on how the ESG factors affect their businesses.

The engagement activity carried out by United Ventures on environmental, social and governance issues can be carried out in the following scheme:

- **Awareness:** consisting of meetings with companies in order to influence their practices through recommendations on specific and significant issues with regard to the reference sector and the type of business;
- **Monitoring:** with the aim of capitalizing on meetings with portfolio companies in order to add data and information useful for their correct assessment.

The modalities are chosen considering the subject of the meeting and its relevance. The engagement activity is carried out periodically for the promotion and dissemination of *best practices* or, conversely, *ad hoc* in order to analyze the appearance of a critical issue or a dispute involving a specific company in the portfolio.

For financial products that promote environmental and social characteristics, pursuant to Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088, or having as objective a sustainable investment pursuant to Article 9 of Regulation (EU) 2019/2088, the engagement is carried out with the threefold function of:

1. Stimulation and support to the management of the investee companies in the preparation and definition of an *Action Plan*, customized for each target company and monitored at least annually;
2. Implementation of schemes for the calculation of the principal adverse impacts of investment decisions on the sustainability factors, identified for each financial product (i.e. Article 8 / Article 9 SFDR).
3. Monitoring of the above mentioned principal adverse impacts identified for each financial product (i.e. Article 8 / Article 9 SFDR), at least annually.

Moreover, if United Ventures encounters potential non-compliance and/or inconsistencies with the ESG strategy of the financial product, the Fund managers will seek to dialogue with the respective portfolio companies with the purpose to collaboratively develop mitigating measures.

Fund managers will adopt the best practices and best efforts in the discussion with their respective portfolio companies in order to collaboratively develop necessary mitigation measures.