

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: United Ventures III

Identificativo della persona giuridica: United Ventures SGR S.p.A.

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale : ___%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ___%

No

Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ___% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile

Si intende per investimento sostenibile un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La tassonomia dell'UE è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di attività economiche ecosostenibili. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il prodotto finanziario ha costantemente promosso caratteristiche ambientali e sociali attraverso l'integrazione dell'analisi ESG nel processo di gestione che ha permesso al Fondo di monitorare e valutare le performance di sostenibilità e la capacità, dell'unica società investita ad oggi, di adattarsi ai cambiamenti ambientali e sociali, con una prospettiva di lungo periodo.

Gli investimenti del Fondo sono focalizzati in società target nel settore delle tecnologie abilitanti in ambito digitale che generano un impatto positivo a livello ambientale e sociale. In tale contesto, il Fondo mira a contribuire in maniera attiva alla costruzione di un ecosistema tecnologico equo a beneficio della persona.

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Il Fondo, in linea con l'Agenda 2030 per lo Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite, pone particolare enfasi sulla promozione di una crescita economica duratura, inclusiva e sostenibile, attraverso investimenti mirati in società operanti nel settore delle tecnologie digitali abilitanti, capaci di generare impatti positivi sia ambientali che sociali.

● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario sono state misurate prendendo in considerazione una serie di indicatori Principal Adverse Impacts (PAI). Tali indicatori sono stati calcolati, valutati e monitorati costantemente tramite l'ausilio di una piattaforma tecnologica esterna.

Indicatori ambientali		PAI
Emissioni di GHG Scope 1	0.47 tCO ₂ e	(PAI 1, Tab 1 RTS SFDR)
Emissioni di GHG Scope 2	1.62 tCO ₂ e	(PAI 1, Tab 1 RTS SFDR)
Emissioni di GHG Scope 3	6.23 tCO ₂ e	(PAI 1, Tab 1 RTS SFDR)
Emissioni di GHG Scope 1+2+3	8.31 tCO ₂ e	(PAI 1, Tab 1 RTS SFDR)
Impronta di carbonio	0.0 tCO ₂ e/M€ (2.37 kgCO ₂ e/M€)	(PAI 2, Tab 1 RTS SFDR)
Intensità di GHG	0.24 tCO ₂ e/M€ (238.13 kgCO ₂ e/M€)	(PAI 3, Tab 1 RTS SFDR)
Quota di consumo di energia non rinnovabile	0%	(PAI 5, Tab 1 RTS SFDR)
Quota di produzione di energia non rinnovabile	0%	(PAI 5, Tab 1 RTS SFDR)

Indicatori sociali		PAI
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali	0%	(PAI 10, Tab 1 RTS SFDR)
Gender Pay Gap	16%	(PAI 12, Tab 1 RTS SFDR)
Diversità di genere nel consiglio	25%	(PAI 13, Tab 1 RTS SFDR)
Assenza di politiche di prevenzione degli infortuni sul lavoro	0%	(PAI 1, Tab 3 RTS SFDR)
Tassi di infortuni	0%	(PAI 2, Tab 3 RTS SFDR)
Numero di giornate perse a causa di ferite, infortuni, incidenti mortali o malattie	0	(PAI 3, Tab 3 RTS SFDR)
Assenza di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva	100%	(PAI 15, Tab 3 RTS SFDR)

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Con riferimento al periodo oggetto di rendicontazione, questa sezione non risulta applicabile al prodotto finanziario. Il confronto con i periodi precedenti sarà effettuato all'interno dell'informativa periodica 2024.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Non applicabile in quanto il prodotto finanziario non ha effettuato investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 9 SFDR.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Non applicabile in quanto il prodotto finanziario non ha effettuato investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 9 SFDR.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Non applicabile in quanto il prodotto finanziario non ha effettuato investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 9 SFDR.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Non applicabile in quanto il prodotto finanziario non ha effettuato investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 9 SFDR.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Questo prodotto finanziario ha preso in considerazione una serie di Principal Adverse Impacts (PAI) obbligatori e volontari di cui all'Allegato 1, rispettivamente Tabella 1 e Tabella 3 degli RTS.

La SGR ha adottato una strategia di engagement che prevede un iniziale incontro con le società investite per definire un piano d'azione ESG e la successiva erogazione di un questionario al fine di monitorare costantemente attraverso una rilevazione trimestrale i Principal Adverse Impacts sopraelencati. Nello specifico, è stata implementata una piattaforma digitale per il calcolo e il monitoraggio delle performance degli stessi PAI con l'obiettivo di adottare dei target con l'obiettivo di migliorare le performance di tali indicatori durante l'holding period. Qualora la SGR avesse riscontrato potenziali non conformità e/o incongruenze con la strategia ESG del prodotto finanziario, il Fondo prevede il maggior sforzo nel dialogo con le rispettive società in portafoglio al fine di sviluppare, in modo collaborativo, le necessarie misure correttive.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
Aindo SpA	Artificial Intelligence / Enterprise Software	100%	Italia



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

La percentuale di investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'art. 8 SFDR è stata del 89,41%.

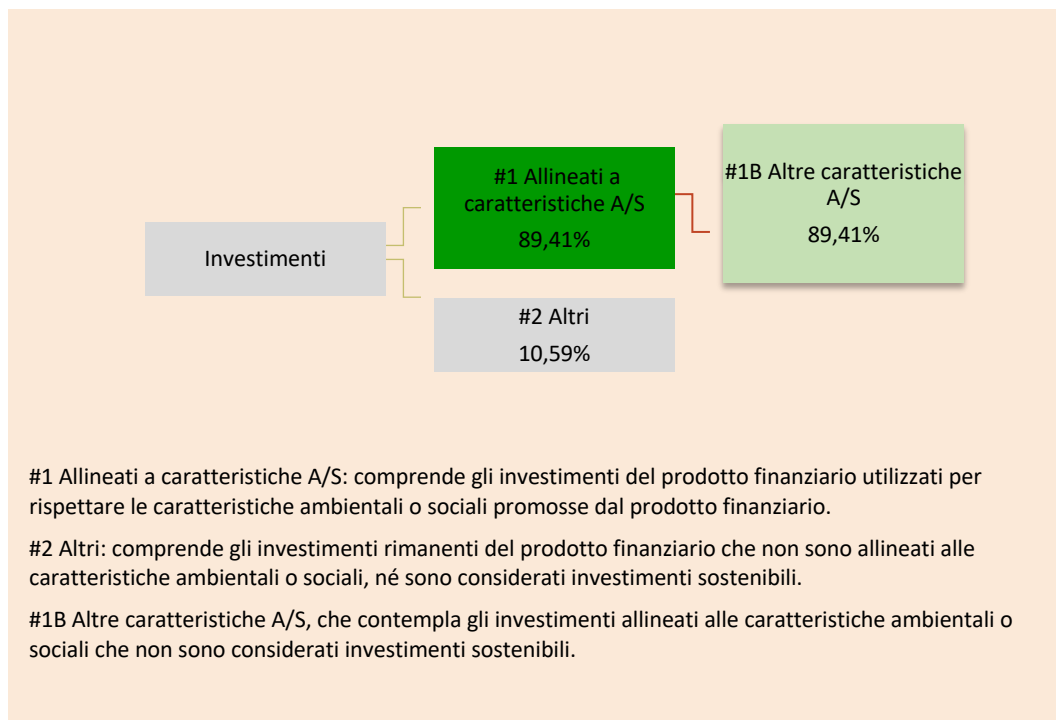
L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

- Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Gli investimenti sono stati effettuati nel settore "Artificial Intelligence / Enterprise Software" rappresentato dall'unica società ad oggi investita.



In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Non applicabile in quanto il prodotto finanziario non ha effettuato investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 9 SFDR.

● **Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE¹?**

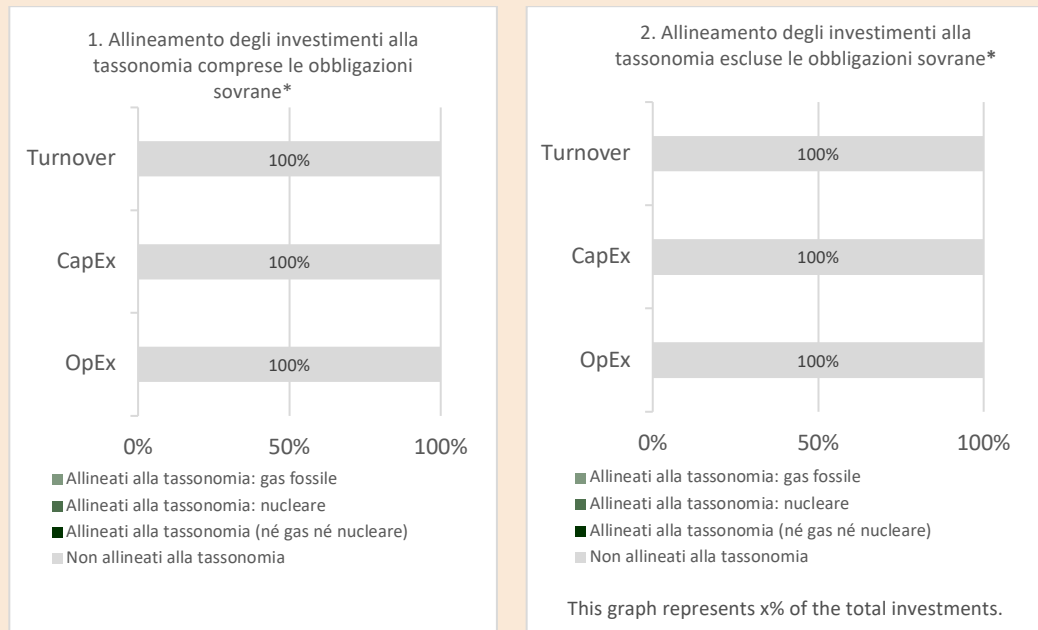
- Sì:
- Gas fossile Energia nucleare
- No

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- fatturato: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- spese in conto capitale (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- spese operative (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?**

Non applicabile in quanto il fondo non ha effettuato investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 9 SFDR.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Non applicabile in quanto il fondo non ha effettuato investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 9 SFDR.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non tengono conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

Non applicabile in quanto il fondo non ha effettuato investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 9 SFDR.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile in quanto il fondo non ha effettuato investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 9 SFDR.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri" e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Nella voce "Altri" sono incluse tutte le voci residuali dell'attivo che non sono riconducibili a investimenti in società target, ma piuttosto a liquidità, ad altri strumenti finanziari finalizzati alla gestione della liquidità, e ad altri attivi riconducibili all'operatività del fondo.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo sono state soddisfatte attraverso l'iniziale applicazione di una strategia di esclusione ESG ex-ante (i.e. ESG Exclusion Strategy) e di una strategia di integrazione ESG (i.e. ESG Integration Strategy) nel corso del processo di valutazione e monitoraggio delle opportunità d'investimento.

Le società in portafoglio vengono inserite nella piattaforma di un info-provider esterno e, con cadenza annuale, compilano questionari dedicati al fine di permettere la raccolta dei dati di input per il calcolo delle metriche ESG. L'info provider, attraverso un algoritmo supportato dall'intelligenza artificiale e da altre tecnologie (e.g. crowd, open-data) rielabora i dati di input ricevuti e fornisce analisi ESG sia a livello di società che di Fondo.

Inoltre, sempre all'interno della piattaforma dell'info-provider vengono rilevati trimestralmente i dati sui PAI sopraelencati e i relativi target di raggiungimento.

Infine, la SGR ha assunto un ruolo attivo nell'assistere il management della società in portafoglio, 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 ha incoraggiato la società investita ad adottare un dialogo costruttivo sul proprio approccio responsabile e su come i fattori ESG influiscono sulle loro attività.



Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Il prodotto finanziario non ha designato alcun indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali promosse.

● Per quali aspetti l'indice di riferimento differisce da un indice generale di mercato?

Il prodotto finanziario non ha designato alcun indice di riferimento.

● Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario in relazione agli indicatori di sostenibilità volti a determinare l'allineamento dell'indice di riferimento alle caratteristiche ambientali o sociali promosse?

Il prodotto finanziario non ha designato alcun indice di riferimento.

Gli indici di riferimento sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?**

Il prodotto finanziario non ha designato alcun indice di riferimento.

- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice generale di mercato?"**

Il prodotto finanziario non ha designato alcun indice di riferimento.