

Informativa precontrattuale 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.

LEI: 8156008F29DC92819665

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari al(lo): ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

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

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(lo): ____%

Promuove caratteristiche ambientali/sociali (E/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del ____% 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

Promuove caratteristiche ambientali e sociali ma non effettuerà 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.



Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) n. 2019/2088, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) n. 2019/2088.

Il Fondo intende promuovere una combinazione di caratteristiche ambientali e sociali in linea con l'Agenda 2030 delle Nazioni Unite ed in particolare con i seguenti obiettivi di sviluppo sostenibile (“UN Sustainable Development Goals”):

- realizzare la sicurezza alimentare e una migliore nutrizione e promuovere l'agricoltura sostenibile
- garantire una vita sana e promuovere il benessere per tutti a tutte le età
- garantire un'istruzione di qualità inclusiva e paritaria e promuovere opportunità di apprendimento permanente per tutti
- raggiungere l'uguaglianza di genere a tutti i livelli e la riduzione delle disuguaglianze
- assicurare a tutti l'accesso a sistemi di energia economici, affidabili, sostenibili e moderni
- promuovere una crescita economica duratura, inclusiva e sostenibile, la piena e produttiva occupazione e un lavoro dignitoso per tutti
- costruire infrastrutture resistenti, promuovere l'industrializzazione inclusiva e sostenibile e promuovere l'innovazione
- rendere le città e gli insediamenti umani inclusivi, sicuri, duraturi e sostenibili
- garantire modelli di consumo e produzione sostenibili
- adottare misure urgenti per combattere il cambiamento climatico e le sue conseguenze
- promuovere società pacifiche e inclusive per lo sviluppo sostenibile, fornire l'accesso alla giustizia per tutti e costruire istituzioni efficaci, responsabili e inclusive a tutti i livelli
- rafforzare i mezzi di attuazione e rivitalizzare il partenariato globale per lo sviluppo sostenibile

Le caratteristiche ambientali e sociali di cui sopra sono promosse attraverso l'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.

In particolare, attraverso l'Exclusion Strategy il Fondo promuove, a titolo esemplificativo e non esaustivo, le seguenti caratteristiche ambientali e sociali:

- la riduzione delle emissioni di CO₂ mediante l'esclusione di imprese legate alla produzione di energia da combustibili fossili e attività connesse (e.g. produzione di energia elettrica eccedente l'Emissions Performance Standard - ossia 250 grammi di CO₂e per kWh di energia elettrica - applicabile agli impianti alimentati a combustibili fossili e di co-generazione, geotermici e idroelettrici con grandi giacimenti);
- l'utilizzo non intensivo di risorse energetiche attraverso l'esclusione di settori energy intensive e/o ad alta emissione di CO₂;
- la salvaguardia della sicurezza personale mediante l'esclusione di aziende coinvolte nella produzione e conseguente distribuzione di attrezzature militari (incluse munizioni e armi).

Per un maggior dettaglio della Exclusion Strategy si veda la sezione 4.9 del “Regolamento di gestione” del Fondo – Limiti di Investimento.

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.

- **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Al fine di misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali di cui sopra, la SGR monitora i seguenti indicatori di sostenibilità forniti da un info provider esterno:

| Indicatore | Metrica |
|--|--|
| Emissioni di GHG | <i>Emissioni GHG (scope 1,2,3 + totale)</i> |
| Impronta di Carbonio | <i>Impronta di Carbonio ("Carbon footprint")</i> |
| Intensità di GHG | <i>Intensità di gas serra delle società partecipate</i> |
| Quota di consumo e produzione di energie non rinnovabili | <i>Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile, espressa in percentuale delle fonti totali di energia</i> |
| Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE (Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico) destinate alle imprese multinazionali | <i>Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali</i> |
| Divario retributivo di genere non corretto | <i>Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti</i> |
| Diversità di genere nel consiglio di amministrazione | <i>Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio</i> |
| Investimenti effettuati in imprese che non adottano politiche di prevenzione degli infortuni sul lavoro | <i>Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano politiche di prevenzione degli infortuni sul lavoro</i> |
| Tasso di infortuni | <i>Tasso di infortuni nelle imprese beneficiarie degli investimenti (valore espresso come media ponderata)</i> |
| Assenza di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva | <i>Quota di investimenti in soggetti che non dispongono di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva coerenti con la convenzione delle Nazioni Unite contro la corruzione</i> |

- **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

Il Fondo non si impegna ad effettuare investimenti sostenibili.

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

N/A – Non applicabile a questo prodotto.

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

N/A – Non applicabile a questo prodotto.

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'UE.

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.

In che modo gli investimenti sostenibili sono 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:

N/A – Non applicabile a questo prodotto.



Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Sì

No

Per lo specifico prodotto finanziario la SGR prende in considerazione i seguenti principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("Principal adverse impacts" – PAI), illustrati nella Tabella sottostante:

| Indicatore | Metrica |
|---|--|
| Emissioni di GHG | <i>Emissioni GHG (scope 1,2,3)</i> |
| Impronta di Carbonio | <i>Impronta di Carbonio ("Carbon footprint")</i> |
| Intensità di GHG | <i>Intensità di gas serra delle società partecipate</i> |
| Quota di consumo e produzione di energie non rinnovabili | <i>Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile, espressa in percentuale delle fonti</i> |

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.

| | <i>totali di energia</i> |
|--|--|
| Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE (Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico) destinate alle imprese multinazionali | <i>Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali</i> |
| Divario retributivo di genere non corretto | <i>Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti</i> |
| Diversità di genere nel consiglio di amministrazione | <i>Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio</i> |
| Investimenti effettuati in imprese che non adottano politiche di prevenzione degli infortuni sul lavoro | <i>Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano politiche di prevenzione degli infortuni sul lavoro</i> |
| Tasso di infortuni | <i>Tasso di infortuni nelle imprese beneficiarie degli investimenti (valore espresso come media ponderata)</i> |
| Assenza di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva | <i>Quota di investimenti in soggetti che non dispongono di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva coerenti con la convenzione delle Nazioni Unite contro la corruzione</i> |

La SGR, in fase di investimento ex-ante, si impegna a raccogliere i dati necessari per calcolare i PAI di cui sopra al fine di predisporre, per ciascuna società target, un Piano di Azione (i.e. Action Plan) volto al costante miglioramento di tali indicatori durante l'holding period. Le strategie di azione e dialogo con le società target saranno definite nel contesto di una specifica Politica di Engagement ex post.



La strategia di investimento guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Il Fondo investe, su base continuativa, prevalentemente in partecipazioni di minoranza nelle società target operanti nel settore delle tecnologie abilitanti in ambito digitale.

Gli investimenti del Fondo rientrano nella tipologia delle operazioni c.d. di “early stage”, intese come operazioni con un investimento a sostegno delle imprese nei primi stadi di vita, attraverso la partecipazione ad uno dei primi round di investimento (c.d. seed, round A e round B), per ammontari indicativamente inferiori a Euro 10 (dieci) milioni.

Nell’ambito del settore delle tecnologie abilitanti in ambito digitale, l’Investment Focus del Fondo si concentra sulle seguenti macro-aree:

- **Intelligent Complex System** (Enterprise Software, Cybersecurity, Deep Tech, AI & Data, Saas) - Codificare, archiviare, elaborare e impiegare informazioni funzionali tipiche dei sistemi complessi al fine di soddisfare i bisogni delle persone senza nuocere al potenziale sviluppo delle generazioni future;
- **Decentralization** – L’utilizzo della tecnologia per il superamento delle barriere sociali e delle sfide significative in ambito energetico, sanitario, educativo e finanziario (Connectivity, Healthtech, Fintech, Edutech), attraverso la creazione di

soluzioni scalabili e efficienti che possano aumentare i benefici derivanti dalle tecnologie in modo più rapido e a costi inferiori;

- **Climate Tech** (Agritech, Foodtech, Recycling, Energy Transition) - L'insieme delle tecnologie focalizzate sulla riduzione delle emissioni di gas a effetto serra, sull'implementazione della transizione energetica e riguardanti la sfida nei confronti degli impatti del riscaldamento globale.
- **Sustainable Digitalization** - La capacità di utilizzare la tecnologia (i.e. strumenti e processi digitali) per apportare miglioramenti alla sostenibilità, come la riduzione dell'impatto ambientale, l'aumento dell'efficienza e della produttività, il riuso e il riciclo delle risorse (*Productivity, Circular Economy, Community-based commerce*).

La strategia di investimento del Fondo si articola nelle seguenti fasi:

1. **Esclusione Iniziale:** esclusione di particolari imprese e settori attraverso l'applicazione di una strategia di esclusione ESG (i.e. ESG Exclusion Strategy) dettagliata nella sezione 4.9 del "Regolamento di gestione" del Fondo – Limiti di Investimento;
2. **Integrazione ESG:** 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.

● **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Al fine di rispettare le caratteristiche ambientali e sociali promosse, l'unico elemento vincolante della strategia di investimento del Fondo è quello di non investire in settori e imprese elencati nella lista di esclusione ESG dettagliata nella sezione 4.9 del "Regolamento di gestione" – Limiti di Investimento.

● **Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

N/A – Non applicabile a questo prodotto.

● **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

La politica di valutazione delle buone pratiche di governance si basa su un'attività di Due Diligence volta ad evidenziare strutture di gestione solide, relazioni con il personale e rispetto degli obblighi fiscali nonché la presenza di organi decisionali di tipo collegiale e di adeguati presidi di controllo.

Al fine di valutare le buone pratiche di governance delle imprese target, sono utilizzati i seguenti indicatori definiti nella Politica di Gestione del Rischio della SGR. Nello specifico:

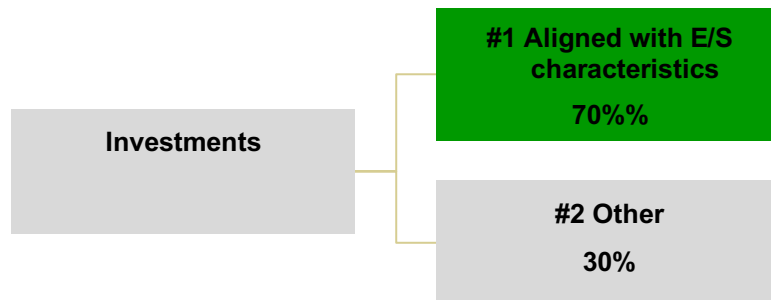
Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

- Board of Directors gender diversity (i.e. *Diversità di genere nel consiglio di amministrazione*);
- Presenza di consiglieri indipendenti nel Board;
- Piano di incentivazione/remunerazione collegato anche ad obiettivi di sostenibilità;
- Eventuali “negative hits” sui membri del Board.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?



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



#1 Aligned with E/S characteristics: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Other: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati in cui il Fondo può investire per rispettare le caratteristiche ambientali e sociali promosse sono contratti di opzioni aventi come sottostanti strumenti finanziari definiti dall'articolo 3.1 del Regolamento di gestione – Scopo del fondo e profili di rischio.



In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

N/A - Non applicabile a questo prodotto.

- **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE¹?**

Sì:

Gas Fossile

Energia nucleare

NO

N/A – Non applicabile a questo prodotto.

- **Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?**

N/A – Non applicabile a questo prodotto.



Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

N/A – Non applicabile a questo prodotto.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

N/A – Non applicabile a questo prodotto.

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. 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



Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Other" e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Nella categoria "#2 Other" ("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 (es. strumenti derivati) finalizzati alla gestione della liquidità, e ad altri attivi riconducibili all'operatività del fondo.

Per tali categorie non vi sono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.



È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Nessun benchmark di riferimento è stato designato ai fini di rispettare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Fondo.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

N/A – Non applicabile a questo prodotto.

- ***In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?***

N/A – Non applicabile a questo prodotto.

- ***Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

N/A – Non applicabile a questo prodotto.

- ***Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?***

N/A – Non applicabile a questo prodotto.



Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web al seguente link: <https://unitedventures.com/sustainability/>

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