

Informativa sui prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali o sociali di cui alla Sezione I del REGOLAMENTO DELEGATO DELLA COMMISSIONE (UE) 2022/1288 del 6 aprile 2022

Nome del prodotto: NEVERMIND (NVM) SICAV RAIF – NEVERMIND VENTURE LAZIO
Codice LEI: 213800N9M68E8SR6IQ44

(a) Sintesi

Il presente documento fornisce informazioni sulla sostenibilità del prodotto finanziario ai sensi del Regolamento (UE) 2022/1288 e non costituisce materiale di marketing.

Tale informativa ha lo scopo di dettagliare le caratteristiche di sostenibilità del prodotto, nonché i relativi rischi.

In particolare, le sezioni successive descrivono le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal fondo, la strategia di investimento adottata per soddisfare tali caratteristiche e come questa venga costantemente monitorata, le politiche di impegno adottate dal gestore degli investimenti e le fonti dati utilizzate per garantire la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali.

Le informazioni dovrebbero essere considerate unitamente agli altri documenti rilevanti sul prodotto finanziario.

(b) Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

(c) Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e sociali integrando fattori ESG nel proprio processo di investimento, perseguendo, nell'ambito della propria strategia di investimento principale, l'investimento in portafoglio di società le cui attività contribuiscono al conseguimento di determinati Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDG) e applicando una politica di esclusione volta a evitare l'esposizione ad attività ritenute sostanzialmente incompatibili con tali caratteristiche.

In particolare, il prodotto finanziario si focalizza su società che contribuiscono al conseguimento dei seguenti SDG: SDG 3 (Salute e benessere), attraverso prodotti e servizi a sostegno dell'assistenza sanitaria, della prevenzione, del benessere e della qualità della vita; SDG 4 (Istruzione di qualità), attraverso il miglioramento dell'accesso all'istruzione, alla formazione e allo sviluppo delle competenze; SDG 7 (Energia pulita e

accessibile), attraverso lo sviluppo di soluzioni energetiche sostenibili e il sostegno alla transizione energetica;

SDG 8 (Lavoro dignitoso e crescita economica), attraverso la promozione di un'occupazione di qualità, della produttività, dell'imprenditorialità e di una crescita economica inclusiva; SDG 9 (Imprese, innovazione e infrastrutture), attraverso l'innovazione tecnologica, infrastrutture resilienti e lo sviluppo industriale sostenibile; SDG 13 (Lotta contro il cambiamento climatico), attraverso la mitigazione dei cambiamenti climatici, l'adattamento agli stessi e la riduzione dell'impatto ambientale e dell'impronta carbonica; SDG 16 (Pace, giustizia e istituzioni solide), in particolare attraverso lo sviluppo e l'impiego di tecnologie avanzate a duplice uso, con applicazioni sia civili sia nel settore della sicurezza, che contribuiscono a sostenere infrastrutture resilienti, la transizione energetica, il monitoraggio ambientale, la salute pubblica e la capacità istituzionale e sovrana.

Di conseguenza, le caratteristiche ambientali promosse dal Comparto comprendono, in particolare, la lotta contro il cambiamento climatico, lo sviluppo di soluzioni energetiche pulite e accessibili e la transizione energetica, l'efficienza nell'uso delle risorse, l'economia circolare e la circolarità (ad esempio, la riduzione dei rifiuti, il riutilizzo e il riciclo dei materiali), nonché lo sviluppo e l'impiego di tecnologie che contribuiscono alla riduzione dell'impatto ambientale e consentono il monitoraggio ambientale, in particolare attraverso infrastrutture innovative e resilienti.

Le caratteristiche sociali promosse dal Comparto comprendono, in particolare, la salute e il benessere, l'accesso all'istruzione, alla formazione e allo sviluppo delle competenze, il lavoro dignitoso, la produttività e la crescita economica inclusiva, nonché la promozione di istituzioni solide, della sicurezza pubblica e dello Stato di diritto.

Tali caratteristiche sono promosse attraverso il processo di due diligence ESG e di assunzione delle decisioni di investimento del prodotto finanziario, che comprende la valutazione dei pertinenti fattori ESG qualitativi e quantitativi, l'applicazione di criteri di esclusione con riferimento a settori o attività ritenuti incompatibili con l'approccio ESG del prodotto e una particolare attenzione a solidi sistemi di governance e a quadri di riferimento per un uso responsabile.

Inoltre, il Comparto attribuisce priorità agli investimenti in società che dimostrano di disporre di efficaci controlli sull'utilizzo finale dei propri prodotti e servizi, di operare nel rispetto dei regimi applicabili in materia di controllo delle esportazioni, di adottare processi trasparenti di selezione della clientela e di essere allineate alle norme e agli standard internazionali.

Successivamente all'investimento, sono inoltre svolte attività di engagement con le società in portafoglio al fine di sostenerne il costante miglioramento delle pratiche e delle performance ESG nel tempo, assicurando al contempo che le loro attività, comprese quelle relative a tecnologie a duplice uso, garantiscano un adeguato equilibrio tra gli obiettivi di sicurezza e la

promozione della pace, della stabilità e dello Stato di diritto, in linea con lo spirito e gli obiettivi dei pertinenti SDG.

Non è stato designato alcun indice di riferimento ai fini del conseguimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario.

(d) Strategia di investimento

Il prodotto finanziario segue una strategia di investimento che integra sistematicamente i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nel processo di selezione e gestione degli investimenti, attraverso, tra l'altro: lo screening e la due diligence degli investimenti potenziali; il monitoraggio continuo delle società in portafoglio; e l'engagement attivo con le società partecipate al fine di promuovere pratiche sostenibili e responsabili.

Tali pratiche dovrebbero essere integrate sia nello sviluppo imprenditoriale delle società in portafoglio sia nella progettazione, nello sviluppo e nella commercializzazione delle loro tecnologie, dei loro prodotti e dei loro servizi, comprese le tecnologie avanzate a duplice uso con applicazioni sia civili sia nel settore della sicurezza.

Le considerazioni ESG sono integrate nell'analisi finanziaria, con l'obiettivo di individuare rischi e opportunità, sostenere la creazione di valore nel lungo periodo e garantire l'allineamento con le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario.

La strategia mira a promuovere le caratteristiche ambientali e sociali attraverso un approccio articolato in tre pilastri:

- Esclusione, attraverso l'applicazione di elementi vincolanti;
- Integrazione dei fattori ESG, mediante l'utilizzo di un questionario volto a valutare l'allineamento delle società con determinati Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDG);
- Engagement ESG, attraverso il monitoraggio della performance ESG successiva all'investimento e il dialogo con il management delle società in portafoglio, al fine di incoraggiarne il costante miglioramento.

(e) Quota degli investimenti

La quota minima di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali prevista per il prodotto finanziario è pari al 70%.

(f) Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Tali caratteristiche sono monitorate attraverso la valutazione di pertinenti fattori ESG qualitativi e quantitativi, l'applicazione di criteri di esclusione con riferimento a settori o attività ritenuti incompatibili con l'approccio ESG del prodotto finanziario e le attività di engagement con le società in portafoglio successive all'investimento, volte a sostenerne il costante miglioramento delle pratiche e delle performance ESG nel tempo.

I derivati non sono utilizzati ai fini della promozione delle caratteristiche ambientali e sociali.

(g) Metodologie

La metodologia utilizzata per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali si basa sull'applicazione di vincoli e limiti agli investimenti (elementi vincolanti).

Il prodotto finanziario è soggetto alle seguenti ulteriori restrizioni agli investimenti:

- il rating ESG medio di portafoglio sarà pari o superiore a 60/100;
- non più del 10% del portafoglio sarà investito in società con un rating ESG inferiore a 60/100;
- non sono consentiti investimenti in emittenti coinvolti nello sviluppo, nella produzione o nella vendita di armi controverse (bombe a grappolo, mine antiuomo, armi biologiche o chimiche), come definite dai trattati e dalle convenzioni internazionali. L'esclusione si estende inoltre agli emittenti coinvolti nello sviluppo, nella produzione, nella manutenzione o nella distribuzione di armi nucleari al di fuori del quadro degli accordi internazionali in materia di non proliferazione;
- fatto salvo quanto sopra, gli investimenti in società operanti nel più ampio settore della difesa o della sicurezza possono essere consentiti qualora siano in linea con la strategia ESG del Comparto e contribuiscano all'innovazione, allo sviluppo di infrastrutture resilienti e al rafforzamento delle istituzioni, in particolare attraverso lo sviluppo di tecnologie avanzate a duplice uso (dual-use). Tali investimenti sono soggetti a rigorosi presidi, tra cui solidi sistemi di governance, efficaci controlli sull'utilizzo finale, il rispetto dei regimi applicabili in materia di controllo delle esportazioni e l'allineamento alle norme e agli standard internazionali, assicurando che le attività delle società interessate contribuiscano al perseguimento di legittimi obiettivi di sicurezza, promuovendo al contempo la pace, la stabilità e lo Stato di diritto;

- non sono consentiti investimenti in emittenti che violano norme e standard internazionalmente riconosciuti, comprese le norme e gli standard relativi ai diritti umani, alle condizioni di lavoro, alla tutela dell'ambiente e alla lotta alla corruzione;
- non sono consentiti investimenti in emittenti che operano in settori quali la produzione di tabacco, l'estrazione di carbone termico o la produzione di energia elettrica dal carbone termico, nonché in altre attività ritenute avere un impatto ambientale o sociale significativamente negativo.

(h) Fonti e trattamento dei dati

La sostenibilità delle società di piccole dimensioni è raramente analizzata dai principali fornitori di dati, che utilizzano metodologie standard non idonee alle società a microcapitalizzazione. La fonte dei dati è costituita da un database costantemente aggiornato sulla base della documentazione pubblica prodotta dalle società e di questionari ad hoc sottoposti dal gestore degli investimenti a ciascuna società.

I dati sono raccolti in database sottoposti a regolare backup.

(i) Limitazioni delle metodologie e dei dati

La principale limitazione della metodologia di raccolta dati è rappresentata dalla carenza di dati contenuti nelle informazioni rese pubbliche dalle società.

Occorre considerare che i dati comunicati dalle società potrebbero essere incompleti o non corretti e che, al contempo, alcune informazioni rilevanti potrebbero non essere individuate o essere interpretate erroneamente, con il rischio di una valutazione non corretta di uno strumento finanziario o di un emittente e, di conseguenza, di un'erronea esclusione o inclusione di tali emittenti.

(j) Dovuta diligenza

Nell'eventualità di dati mancanti o di anomalie nei dati ESG forniti dagli info provider, verranno effettuate attività di due diligence a campione.

(k) Politiche di impegno

Il gestore degli investimenti monitora la performance ESG successiva all'investimento e svolge attività di engagement con il management delle società in portafoglio al fine di incoraggiarne il costante miglioramento.

(I) qualora un indice sia stato designato come indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario, “Indice di riferimento designato”

Not applicabile