

## ALLEGATO II

Modello di 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

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce ad un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa

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 stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale

Nome del prodotto: **NEVERMIND (NVM) SICAV RAIF – NEVERMIND VENTURE I**

Identificativo della persona giuridica: **213800644KLF6LF2BI26**

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

**Sì**

**No**

Effettuerà un minimo di **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

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: \_\_\_%

Promuove **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima 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

Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**



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

Il prodotto finanziario promuove criteri ambientali e sociali integrando considerazioni ESG nel proprio processo di investimento, puntando – nell’ambito della propria strategia di investimento principale – ad investire in società in portafoglio le cui attività contribuiscono al raggiungimento di determinati Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite, 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 concentra sulle aziende che contribuiscono all’SDG 2 (No Fame), attraverso l’agricoltura sostenibile, una maggiore sicurezza alimentare e catene del valore alimentari più resilienti; all’SDG 3 (Salute e benessere), attraverso prodotti e servizi a sostegno dell’assistenza sanitaria, della prevenzione, del benessere e della qualità della vita; all’SDG 4 (Istruzione di qualità), attraverso un migliore accesso all’istruzione, alla formazione e allo sviluppo delle competenze; SDG 8 (Lavoro dignitoso e crescita economica), attraverso la promozione di occupazione di qualità, produttività, imprenditorialità e crescita economica inclusiva; all’SDG 9 (Imprese, innovazione e infrastrutture), attraverso l’innovazione tecnologica, infrastrutture resilienti e lo sviluppo industriale sostenibile; all’SDG 12 (Consumo e produzione responsabili), attraverso l’efficienza delle risorse, la riduzione dei rifiuti e modelli di produzione e consumo più sostenibili; SDG 13 (Lotta contro il cambiamento climatico), attraverso la mitigazione dei cambiamenti climatici, l’adattamento e la riduzione dell’impatto ambientale e delle emissioni di carbonio; e SDG 15 (Vita sulla terra), attraverso la protezione degli ecosistemi terrestri, della biodiversità e dell’uso sostenibile del suolo.

Di conseguenza, le caratteristiche ambientali promosse dal Comparto comprendono, in particolare, la lotta ai cambiamenti climatici, l’efficienza delle risorse, l’economia circolare e la circolarità (ad esempio, la riduzione dei rifiuti, il riutilizzo e il riciclaggio dei materiali), la produzione e il consumo responsabili, la protezione della biodiversità e degli ecosistemi, nonché lo sviluppo di soluzioni che contribuiscano a ridurre l’impatto ambientale. Le caratteristiche sociali promosse dal Comparto includono, in particolare, salute e benessere, accesso all’istruzione e alle competenze, resilienza del sistema alimentare, lavoro dignitoso, crescita economica inclusiva, inclusività e parità di accesso ai servizi essenziali (ad es. assistenza sanitaria, istruzione, alloggio e servizi finanziari), ambienti urbani più vivibili e sicuri, nonché innovazione e infrastrutture che generano risultati sociali positivi.

Tali caratteristiche vengono promosse attraverso il processo di due diligence ESG e il processo decisionale di investimento del prodotto finanziario, compresa la

## Gli indicatori di sostenibilità

misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario

valutazione dei fattori ESG qualitativi e quantitativi rilevanti, attraverso l'applicazione di criteri di esclusione relativi a settori o attività ritenuti incompatibili con l'approccio ESG del prodotto finanziario, nonché attraverso l'impegno post-investimento con le società in portafoglio, al fine di sostenere il miglioramento continuo delle loro pratiche e performance ESG nel tempo.

Non è stato individuato alcun parametro di riferimento ai fini del raggiungimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario.

- **Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

L'indicatore di sostenibilità utilizzato per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario consiste nel Portfolio ESG Rating, calcolato come media ponderata dei singoli rating ESG assegnati a ciascun investimento sottostante, determinati attraverso uno strutturato quadro di valutazione interno basato su un questionario proprietario.

Il rating ESG, su una scala crescente da 0 (meno virtuoso) a 100 (più virtuoso), fornisce un'indicazione del grado di sostenibilità di ciascun asset, garantendo che il prodotto finanziario mantenga un profilo complessivo in linea con le caratteristiche promosse.

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

*Non applicabile*

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende parzialmente realizzare non causano un danno significativo a qualsiasi obiettivo di investimento sostenibile ambientale o sociale?**

*Non applicabile*

*La tassonomia dell'UE stabilisce un principio di "non danno significativo" in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero danneggiare in modo significativo gli obiettivi della tassonomia dell'UE ed è accompagnato da specifici criteri dell'UE.*

Il principio "non arrecare danni significativi" si applica solo a quegli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la restante parte di tale prodotto finanziario non tengono conto dei criteri comunitari per le attività economiche ecosostenibili.

*Qualsiasi altro investimento sostenibile non deve inoltre danneggiare in modo significativo alcun obiettivo ambientale o sociale.*

## 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



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

Sì,

No



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

Il prodotto finanziario segue una strategia di investimento che integra sistematicamente i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nel proprio processo di selezione e gestione, tra cui: lo screening e la due diligence dei potenziali investimenti; il monitoraggio continuo delle società in portafoglio; il dialogo attivo con le società partecipate al fine di promuovere pratiche sostenibili, assicurando che tali pratiche siano integrate sia nello sviluppo imprenditoriale dell'azienda sia nella progettazione, nello sviluppo e nella commercializzazione delle sue tecnologie, prodotti e servizi. Le considerazioni ESG sono integrate nell'analisi finanziaria, con l'obiettivo di identificare rischi e opportunità, sostenere la creazione di valore a lungo termine e garantire l'allineamento con le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

La strategia è stata concepita per promuovere gli aspetti ambientali e sociali attraverso un approccio basato su tre pilastri:

- **Esclusione**, attraverso l'applicazione di criteri vincolanti;
- **Integrazione ESG**, utilizzando un questionario per valutare l'allineamento delle società con determinati Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (SDG);
- **Impegno ESG**, monitorando le prestazioni ESG post-investimento e interagendo con il management delle società in portafoglio per incoraggiare un miglioramento continuo.

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

Il prodotto finanziario è vincolato dalle seguenti ulteriori restrizioni di investimento:

- il rating ESG medio del 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 ammessi investimenti in emittenti coinvolti nello sviluppo, nella produzione o nella vendita di armi controverse (bombe a grappolo, mine antiuomo, armi biologiche o chimiche), secondo la definizione contenuta nei trattati e nelle convenzioni internazionali. Tale esclusione si estende anche agli emittenti coinvolti

nello sviluppo, nella produzione, nella manutenzione o nella distribuzione di armi nucleari al di fuori del quadro degli accordi internazionali di non proliferazione, nonché alle società che traggono ricavi significativi dalle armi convenzionali;

- non sono consentiti investimenti in emittenti che violino norme e standard riconosciuti a livello internazionale, compresi quelli relativi ai diritti umani, alle condizioni di lavoro, alla tutela dell'ambiente e alla lotta alla corruzione;

- non sono consentiti investimenti in emittenti che svolgano attività quali la produzione di tabacco, l'estrazione di carbone termico o la produzione di energia elettrica, nonché altre attività ritenute avere un impatto ambientale o sociale significativamente negativo.

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

*Non applicabile*

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

Attraverso l'integrazione nel processo di due diligence pre-investimento e di monitoraggio continuo, il prodotto finanziario valuta le pratiche di buona governance delle società partecipate.

Per valutare l'adeguatezza degli standard di buona governance vengono presi in considerazione i seguenti fattori:

- la composizione del consiglio di amministrazione, in termini di presenza di amministratori indipendenti e diversità di genere;

- l'esistenza di un codice etico;

- la trasparenza e/o la rendicontazione delle informazioni non finanziarie.

### **Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziari**

La percentuale minima di investimenti in linea con i criteri ambientali e sociali previsti per il prodotto finanziario è pari al 70%

Le prassi di buona governance comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale e rispetto degli



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

Investimenti

#1 Allineati con caratteristiche A/S  
min 70%

#2 Altri  
min 30%

#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri 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 non sono utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali.



- **In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati con la Tassonomia dell'UE?**

Il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali ma non mira ad investire in attività economiche ecosostenibili. Pertanto, gli investimenti sottostanti il prodotto finanziario non tengono conto dei criteri comunitari per le attività economiche ecosostenibili, ai sensi del Regolamento Tassonomia. Tuttavia, il Comparto potrà monitorare gli sviluppi e comunicare l'allineamento in futuro, ove possibile.

- **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

Sì:

Gas fossile

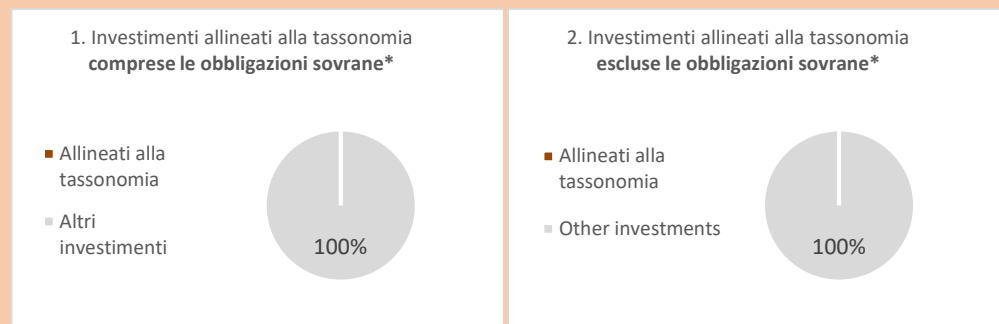
Energia nucleare

No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti 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,*

<sup>1</sup> 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 stability nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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 è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?**

*Not applicabile*



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

*Not applicabile*

**Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?**



*Not applicabile*



**Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

La categoria "#2 Altri" può includere:

- disponibilità liquide accessorie (disponibilità liquide e mezzi equivalenti);
- investimenti per i quali il rating ESG è basso (inferiore a 60/100);



**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?**

*Non applicabile*

**Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?**

Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web: [https://www.natam.lu/it/ourfunds/details/4/nevermind\\_nvm\\_sicav-raif](https://www.natam.lu/it/ourfunds/details/4/nevermind_nvm_sicav-raif)

