

Informativa sulla sostenibilità

Fondo Italiano *Tecnologia e Crescita II* – “FITEC II”

Informativa ai sensi dell'art. 10 del Regolamento UE 2019/2088

Sintesi

Il Fondo di Investimento Alternativo mobiliare italiano di tipo chiuso riservato denominato “Fondo Italiano *Tecnologia e Crescita II* – FITEC II” (il “Fondo”) promuove, tra le altre, caratteristiche sociali ai sensi dell'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088 (o “Regolamento SFDR”), ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Il Fondo predilige l'investimento in imprese del settore tecnologico che seguano pratiche di buona governance e che rispettino il capitale umano. Le caratteristiche sociali promosse dal presente prodotto finanziario sono:

- la lotta alla corruzione attiva e passiva;
- la tutela del personale.

In particolare, la strategia di investimento prevede:

- l'esclusione dall'universo investibile di imprese coinvolte (o che controllino, direttamente o indirettamente, altre imprese coinvolte) in settori e attività controversi dal punto di vista sociale o ambientale;
- l'investimento in società che, anche applicando innovazioni tecnologiche, possano abilitare una transizione del proprio settore ovvero del proprio ecosistema verso un modello più sostenibile.

Il rispetto delle caratteristiche sociali promosse dal presente prodotto finanziario viene misurato attraverso indicatori definiti in base alle specifiche caratteristiche di ogni società target e mutuati dai principali standard internazionali disponibili in materia pubblicati da enti e istituzioni riconosciute sul mercato. In particolare, per il presente Fondo, si prevede di utilizzare principalmente i seguenti indicatori:

- Lotta alla corruzione attiva e passiva: presenza di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva, casi in cui le azioni adottate contro le violazioni delle norme di lotta alla corruzione attiva e passiva sono state insufficienti, numero di condanne e importo delle ammende inflitte per violazioni delle leggi contro la corruzione attiva e passiva.
- Tutela del personale: presenza di politiche di prevenzione degli infortuni sul Lavoro; tasso di infortuni; numero di giornate perse a causa di ferite, infortuni, incidenti mortali o malattie; presenza di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce per le problematiche concernenti il personale.

Ai fini del monitoraggio, il Fondo richiede direttamente alle società in portafoglio su base periodica e regolare, i dati necessari rispetto alle performance relative agli indicatori di sostenibilità e considera, per alcuni indicatori, soglie e benchmark di mercato, ove possibile e rilevante per alcune società Target: tali dati vengono sottoposti ad analisi ed elaborazioni, anche tramite il supporto di terze parti specializzate, al fine di valutare la necessità di approfondimenti in merito con le singole società e, in ultima istanza, il rispetto delle caratteristiche sociali promosse. A tal fine, il Fondo si impegna a verificare che tutte le società in portafoglio siano in grado di fornire tutti i dati necessari e secondo le tempistiche richieste.

Eventuali gravi carenze riscontrate nel processo d'investimento che possono inficiare il rispetto di tali caratteristiche comportano la definizione di piani d'azione che vengono concordati con il management delle

imprese al fine di allineare i loro modelli di business alle caratteristiche sociali promosse dal prodotto finanziario.

In particolare, il Fondo svolge attività di due diligence sui target di investimento utilizzando un framework sviluppato internamente per gli investimenti diretti che consente di approfondire aspetti ESG trasversali per tutti i target e specifici considerando le caratteristiche promosse dalla strategia del Fondo e gli aspetti ESG materiali in base al singolo target di investimento. Inoltre, il Fondo prevede lo svolgimento di attività di engagement con le partecipate in portafoglio instaurando un dialogo diretto con le società al fine di promuovere un approccio sostenibile ed influenzarne positivamente la gestione.

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Il presente prodotto finanziario promuove caratteristiche sociali ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Le caratteristiche sociali promosse dal Fondo sono la lotta alla corruzione attiva e passiva e la tutela del personale.

Strategia di investimento

Il Fondo ha come obiettivo principale l'acquisizione di partecipazioni di maggioranza o minoranza in Società Target, aventi la forma di società di capitali, operanti nei seguenti settori:

- Technology, Media and Communication (TMT), inclusi i servizi e i contenuti digitali;
- Industrial Innovation, in aziende manifatturiere a contenuto tecnologico o in aziende con prodotti e servizi funzionali alla manifattura avanzata.

La promozione delle caratteristiche sociali del Fondo avviene tramite l'implementazione di una strategia di investimento che prevede:

- **Selezione negativa:** il Fondo prevede l'esclusione dall'universo investibile di settori e attività controversi dal punto di vista sociale o ambientale. In particolare, il Fondo non potrà investire in imprese che siano coinvolte (o che controllino, direttamente o indirettamente, altre imprese coinvolte) in uno o più dei seguenti settori (c.d. "settori esclusi"):
 - a) società o altre entità la cui attività consiste in un'attività economica illecita (ovvero qualsiasi attività produttiva, attività commerciale o altra attività qualificabile come illegale ai sensi della normativa o dei regolamenti applicabili al Fondo o alla relativa Società Partecipata, inclusa a mero titolo esemplificativo, la clonazione umana);
 - b) società o altre entità la cui attività consista principalmente nella produzione e commercio di tabacco, bevande alcoliche distillate e prodotti correlati;
 - c) società o altre entità operanti nel settore della difesa e dei materiali d'armamento che risultino vietate ai sensi della Legge 185/90 e s.m.i. e, più in generale, società o altre entità la cui attività consista principalmente nel finanziamento, produzione e commercio di armi, armamenti, forniture e sistemi di tipo militare o munizioni di qualsiasi tipo, salvo che tali imprese operino a supporto di programmi militari promossi o supportati dall'Unione Europea;
 - d) società o altre entità la cui attività consista principalmente nella gestione di casinò o imprese simili, giochi d'azzardo e giochi e scommesse, ovvero produzione e

2

- commercializzazione di prodotti connessi ai medesimi;
- e) società o altre entità la cui attività consista principalmente nella compravendita di oro e commercializzazione di metalli preziosi al dettaglio;
 - f) società o altre entità la cui attività consista principalmente nella produzione o commercializzazione di materiale pornografico;
 - g) imprese o altre aziende le cui attività non diano palesemente garanzie del rispetto dei diritti umani o comunque manifestamente ledano detti diritti;
 - h) società o altre entità la cui attività consista principalmente nella ricerca, sviluppo, produzione o commercializzazione o applicazioni tecniche relative a soluzioni elettroniche, programmi, sistemi di dati elettronici o altre attività, che (i) siano finalizzati specificamente al supporto di qualsiasi attività di cui alle lettere da (a) a (g) che precedono; o che (ii) siano specificamente volti a consentire di accedere illegalmente a reti di dati elettronici e/o scaricare illegalmente dati elettronici;
 - i) OICR o altri veicoli con finalità simili indipendentemente dalla relativa forma giuridica;
 - j) società che svolgono in via prevalente attività di acquisto e alienazione di immobili, non intendendosi ricomprese in tale ambito società che abbiano quale attività prevalente quelle della gestione di immobili, di proprietà o di terzi, finalizzata a scopi sociali;
 - k) imprese in stato di crisi (incluse le imprese che siano soggette a procedure concorsuali, ovvero nell'ambito e in esecuzione di piani di risanamento ovvero di accordi di ristrutturazione anche parziale del debito o di altra natura, concordato stragiudiziale, concordato con continuità aziendale, in ogni caso, ai sensi e per gli effetti del Codice della Crisi);
 - l) entità riconosciute responsabili della messa a disposizione di informazioni non veritiere richieste ai fini della selezione da parte dell'EFSI (Fondo Europeo per Investimenti Strategici) o di omessa trasmissione di tali informazioni;
 - m) entità inserite nel database centrale di esclusione costituito ai sensi del Regolamento della Commissione n. 1302/2008 del 17 dicembre 2008.
- Selezione positiva: Il Fondo prevede l'investimento in società che, anche applicando innovazioni tecnologiche, possano abilitare una transizione del proprio settore ovvero del proprio ecosistema verso un modello più sostenibile. In linea con l'asset allocation del Fondo, la SGR effettua le attività di scouting, investimento, monitoraggio e disinvestimento degli asset del Fondo integrando nel processo di investimento gli elementi ESG. Ex-ante, il Fondo esegue un'attività di due diligence ESG incaricando professionisti esterni specializzati al fine di identificare eventuali aree di rischio e criticità; ex-post, vengono inviate con cadenza almeno annuale a ciascuna società partecipata opportune tabelle per la rendicontazione dei principali KPIs definiti dalla SGR.

La strategia di investimento del Fondo prevede la selezione di imprese che non operano in settori e attività controversi, non abbiano condanne per violazioni delle leggi per la lotta alla corruzione ed adottano almeno uno dei seguenti strumenti di tutela dei lavoratori: (i) presenza di politiche di prevenzione degli infortuni sul lavoro (ii) presenza di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce per le problematiche concernenti il personale. Il mancato rispetto di una delle suddette caratteristiche comporta l'automatica esclusione della società target dall'investimento.

Eventuali gravi carenze riscontrate nel processo d'investimento che possono inficiare il rispetto delle caratteristiche sociali comportano la definizione di piani d'azione che vengono concordati con il management delle imprese al fine di allineare i loro modelli di business alle caratteristiche sociali promosse dal prodotto finanziario.

Le prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti sono oggetto di valutazione, anche attraverso appositi questionari, al fine di valutare la solidità delle strutture di gestione, le relazioni con il personale, la remunerazione del personale e il rispetto degli obblighi fiscali. Le predette prassi sono valutate in sede di due diligence, anteriormente all'investimento, e successivamente, in modo continuativo, attraverso la partecipazione agli organi di controllo della Target stessa.

Quota degli investimenti

Ad eccezione della parte del patrimonio del Fondo che la Società di Gestione potrà detenere in disponibilità liquide per esigenze di tesoreria, considerata marginale, il Fondo effettua operazioni di investimento dirette e realizzate esclusivamente per costruire un portafoglio che concorre alla promozione delle caratteristiche promosse.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Il rispetto delle caratteristiche sociali promosse dal presente prodotto finanziario viene misurato attraverso indicatori definiti in base alle specifiche caratteristiche di ogni società oggetto di investimento e mutuati dai principali standard internazionali disponibili in materia pubblicati da enti e istituzioni riconosciute sul mercato. In particolare, per il presente Fondo si prevede di utilizzare principalmente i seguenti indicatori:

- Lotta alla corruzione attiva e passiva: presenza di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva, casi in cui le azioni adottate contro le violazioni delle norme di lotta alla corruzione attiva e passiva sono state insufficienti, numero di condanne e importo delle ammende inflitte per violazioni delle leggi contro la corruzione attiva e passiva.
- Tutela del personale: presenza di politiche di prevenzione degli infortuni sul Lavoro; tasso di infortuni; numero di giornate perse a causa di ferite, infortuni, incidenti mortali o malattie; presenza di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce per le problematiche concernenti il personale.

Il Fondo monitora su base regolare e periodica il rispetto della promozione delle caratteristiche promosse tramite gli indicatori di sostenibilità: eventuali gravi carenze riscontrate nel processo d'investimento che possono inficiare il rispetto di tali caratteristiche comportano la definizione di piani d'azione che vengono concordati con il management delle imprese al fine di allineare i loro modelli di business alle caratteristiche sociali promosse dal prodotto finanziario. Inoltre, per consentire un monitoraggio completo ed efficace possono essere previste anche attività di engagement finalizzate ad instaurare un dialogo costruttivo con le società partecipate a tutela della promozione delle caratteristiche sociali promosse.

Metodologie

Il processo di monitoraggio delle caratteristiche sociali adottato si basa su metodologie coerenti con la politica di Investimento Responsabile adottata dalla SGR per l'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi di investimento. In particolare, il Fondo richiede periodicamente alle società in portafoglio i dati necessari per il calcolo degli indicatori di sostenibilità utilizzati per il monitoraggio delle caratteristiche sociali promosse. Per alcuni dei suddetti indicatori sono previsti valori soglia e, qualora rilevante per specifiche aziende Target, gli indicatori sopra elencati verranno confrontati con appositi benchmark di mercato, ove

disponibili, al fine di garantire l'investimento in aziende che siano allineate alle medie di settore o che almeno abbiano la potenzialità di raggiungere tali obiettivi durante l'holding period del Fondo.

Fonti e trattamento dei dati

Il monitoraggio delle caratteristiche sociali promosse dal Fondo e dei relativi indicatori si basa sui dati raccolti direttamente dalle partecipate in portafoglio su base periodica e regolare. Una volta ricevuti, tali dati vengono analizzati dal team di investimento e, eventualmente anche con il supporto di terze parti specializzate, verificati al fine di valutare la necessità di approfondimenti con le società in portafoglio in merito alle informazioni fornite, in particolare in caso di omissioni o qualora si individuino incoerenze.

Ai fini dei calcoli degli indicatori di sostenibilità vengono considerate le indicazioni contenute all'interno del Regolamento UE 2022/1288.

La SGR si impegna ad utilizzare esclusivamente dati relativi al periodo di riferimento raccolti tempestivamente dalle partecipate in portafoglio, riservandosi la possibilità di ricorrere in ultima istanza a dati stimati qualora, a cause di forza maggiore, tali dati non dovessero risultare disponibili, come, ad esempio, in caso di investimenti effettuati a ridosso del periodo di rendicontazione in imprese che non hanno avuto il tempo sufficiente per implementare presidi adeguati per il monitoraggio dei dati richiesti.

Limitazioni delle metodologie e dei dati

Non sono presenti limitazioni alla metodologia e alle fonti di dati utilizzati. Tuttavia, possono sussistere limitazioni contestuali al momento dell'investimento dovute alla mancanza di presidi adeguati nelle società oggetto di investimento per il monitoraggio delle performance ESG o di specifici indicatori relativi ad aspetti sociali che, in ogni caso, la SGR si impegna a risolvere richiedendo alle stesse l'adozione di adeguati presidi al fine di implementare e assicurare il corretto monitoraggio degli indicatori di sostenibilità relativi alle caratteristiche promosse.

Dovuta diligenza

Il processo d'investimento del Fondo prevede che, in fase di selezione degli investimenti, una volta definito l'universo investibile tramite i criteri di selezione negativa e positiva, venga svolta un'attività di due diligence che, parallelamente ai criteri finanziari, include anche l'analisi di aspetti ESG. In particolare, la SGR ha adottato un framework per lo svolgimento delle attività di due diligence per gli investimenti diretti che permette di approfondire sia aspetti ESG trasversali a tutti i target di investimento, sia aspetti ESG materiali in considerazione delle caratteristiche promosse dalla strategia del Fondo e del settore in cui opera il target oggetto di valutazione. Tale due diligence è utile a verificare che non esistano criticità dal punto di vista ambientale, sociale e di governance e sussistano requisiti coerenti con le caratteristiche promosse, nonché le prassi di buona governance.

Politiche di impegno

Il Fondo prevede che, qualora vengano riscontrati rilevanti rischi ESG connessi agli investimenti in portafoglio, possano essere avviate attività di engagement con le partecipate in portafoglio instaurando un dialogo diretto con le società al fine di promuovere un approccio sostenibile ed influenzarne positivamente la gestione.