

Scheda A - Allegato ai sensi dell'art. 8 della SFDR

Nome del Prodotto: Kairos Ventures ESG One

Questo prodotto:

- Promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile:
- Non investe in investimenti sostenibili
 - Investe parzialmente in investimenti sostenibili
- Ha come obiettivo l'investimento sostenibile. Per investimento sostenibile si intende un investimento in un'attività economica che contribuisce ad un obiettivo ambientale o sociale a condizione che l'investimento non danneggi in modo significativo alcun obiettivo ambientale o sociale e che le società oggetto di investimento seguano buone pratiche di *governance*

Ha un indice di riferimento individuato allo scopo di ottenere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

- Sì
- No



Quali sono le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Questo fondo promuove sia caratteristiche ambientali sia caratteristiche sociali.

Le caratteristiche ambientali riguardano:

- l'uso sostenibile e la protezione delle acque;
- la prevenzione e la riduzione dell'inquinamento;
- la mitigazione dei cambiamenti climatici;
- l'adattamento ai cambiamenti climatici.

Le caratteristiche sociali riguardano principalmente:

- lo sviluppo del capitale umano;
- il rispetto delle diversità;
- la salute e la sicurezza sul luogo di lavoro;
- il coinvolgimento delle comunità locali.

Quali indicatori di sostenibilità vengono utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto?

In aggiunta alle tradizionali considerazioni finanziarie, l'approccio gestionale incorpora i fattori ESG nel processo di selezione degli investimenti per almeno il 70% del capitale.

L'analisi di tali fattori ESG è effettuata tramite una *due diligence* specifica che, oltre a valutare le pratiche di buona *governance* (si veda nel seguito) della società oggetto di analisi, esamina quali fattori di sostenibilità ulteriori siano presenti nella società in questione e possano costituire per questa rischi e/o opportunità significativi.

Tenuto conto delle previsioni della metodologia di investimento ESG consultabile all'indirizzo internet <https://www.kairospartners.com/ESG/policystatement/policystatementITA.pdf>, in termini di esclusioni ed inclusioni, tra i fattori ESG presi in considerazione dalla SGR per questo Fondo si possono annoverare, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i seguenti:

- il rispetto della normativa applicabile;
- la presenza di un codice etico e/o di politiche ambientali;
- il possesso di eventuali certificazioni di settore;
- il rispetto di standard di settore comunemente accettati;
- l'efficienza energetica o nell'uso delle materie prime e dell'acqua;

- l'adozione di misure volte alla riduzione delle emissioni di GHG;
- la valutazione del processo di raccolta e gestione dei rifiuti;
- la valutazione dei contratti di lavoro e delle politiche applicate al personale;
- la sicurezza dei lavoratori e dei dati;
- l'integrazione di principi ESG nella selezione dei fornitori.

La SGR, nella scelta degli indicatori rilevanti, tiene conto delle linee guida del Sustainability Accounting Standard Board ("SASB"), della *roadmap* per il raggiungimento dei Sustainable Development Goals delle Nazioni Unite ("UN SDGs"), dei Principi per l'Investimento Responsabile delle Nazioni Unite ("UN PRI"), nonché di altre fonti ritenute affidabili in linea con le *best practice* di settore.

Gli indicatori oggetto di analisi sono selezionati in base alla rilevanza e alla materialità in relazione al settore di appartenenza e al modello di business della società oggetto di analisi.

Le risultanze della *due diligence* sono utilizzate, oltre che per la selezione dell'investimento, anche al fine di negoziare con le società gli eventuali adempimenti richiesti per la riduzione dei rischi di sostenibilità. Il rispetto di tali adempimenti sarà monitorato nel corso della vita dell'investimento.

Il team di gestione instaura perciò un dialogo diretto con la società, eventualmente anche tramite la presenza negli organi o comitati societari, al fine di valutare l'impegno formale e sostanziale e le tempistiche di implementazione, monitorandone in via continuativa l'andamento ed i progressi.



2 Quale strategia di investimento adotta il prodotto?

La strategia di investimento del Fondo è descritta al precedente paragrafo "Tipi di attività in cui il Fondo può investire" e "Tecniche di Investimento".

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

Come sopra esposto, i criteri di sostenibilità applicabili differiscono a seconda del settore di appartenenza e del modello di business della società oggetto di investimento. Tuttavia, restano fermi i principi di esclusione, come definiti nella Policy ESG, ed il rispetto delle pratiche di buona *governance*.

- **Come viene implementata questa strategia nel processo di investimento su base continuativa?**

Le risultanze della *due diligence* sono utilizzate, oltre che per la selezione dell'investimento, anche al fine di negoziare con le società gli eventuali adempimenti richiesti per la riduzione dei rischi di sostenibilità. Il rispetto di tali adempimenti sarà monitorato nel corso della vita dell'investimento.

Il team di gestione instaura perciò un dialogo diretto con la società, eventualmente tramite la presenza negli organi o comitati societari, al fine di valutare l'impegno formale e le tempistiche di implementazione, monitorandone in via continuativa l'andamento ed i progressi.

La SGR incoraggia le società in cui investe ad impegnarsi in pratiche commerciali più sostenibili e considera l'investimento in società nuove, non quotate, un modo per influenzare la gestione del rischio.

- **Qual è la politica per valutare le pratiche di buona governance delle società oggetto di investimento?**

Le pratiche di buona *governance* sono analizzate e valutate durante il processo di *due diligence* che tiene conto, fra gli altri, anche degli aspetti di governo societario. A titolo esemplificativo, ove rilevanti, si considerano il rispetto delle regole sui diritti umani e dei lavoratori, l'assenza di controversie legali e giuslavoristiche, le buone pratiche fiscali, ecc.

- **Dove posso trovare ulteriori informazioni sulla strategia di investimento?**

Maggiori informazioni sono disponibili al seguente indirizzo www.kairospartners.com.



Qual è l'asset allocation pianificata per questo prodotto finanziario?

L'asset allocation pianificata per il Fondo è descritta al paragrafo "Tipi di attività in cui il Fondo può investire".



Il prodotto prende in considerazione i principali effetti negativi relativi ai fattori di sostenibilità?

Sì

No



Sono disponibili online maggiori informazioni in relazione al prodotto?

Ulteriori dettagli sulla politica di investimento responsabile societaria sono disponibili al seguente indirizzo internet <https://www.kairospartners.com/esg/>.