

La seguente informativa SFDR non è assoggettata a revisione contabile da parte della società di revisione, PricewaterhouseCoopers S.p.A.

ANNEX V

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: **VER CAPITAL SINLOC TRANSATION ENERGY FUND**

Identificativo della persona giuridica: **VER CAPITAL SGRpA**

Obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 100%**

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

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

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ___%**

No

Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota 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

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato 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.

Il Fondo Ver Capital Sinloc Transition Energy Fund ha come obiettivo investimenti sostenibili per i quali si intendono investimenti in attività economiche che contribuiscono ad obiettivi ambientali a condizione che tali investimenti non arrechino un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che le imprese che beneficiano di tali investimenti rispettino prassi di buona governance. Il Fondo ha l'obiettivo principale di investire in società o società di progetto che sviluppano (i)

interventi di riqualificazione e di efficienza energetica, (ii) impianti di energia rinnovabile, (iii) progetti di reti pubbliche e (iv) progetti di mobilità sostenibile.

Nel corso del 2023, il Fondo ha effettuato tre investimenti finalizzati allo sviluppo di impianti di energia rinnovabile mentre nel 2024 è stato perfezionato un intervento nell'ambito dell'illuminazione pubblica.



Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

Gli investimenti effettuati dal fondo sono stati realizzati nei settori delle energie rinnovabili e dell'efficienza energetica perseguendo l'obiettivo di conseguire almeno i seguenti livelli di riduzioni annue a partire dalla fine del periodo di investimento ("Obiettivi di impatto"):

- Riduzione minima di energia primaria non rinnovabile misurata in termini di Tonnellate Equivalenti di Petrolio (TEP): 9.000 TEP*
- Riduzione minima di emissioni di gas ad effetto serra in termini di Tonnellate di CO2 (tCO2): 15.000 tCO2.*

Gli investimenti attualmente conclusi nel settore delle "energie rinnovabili" riguardano tre progetti, per i quali le analisi riportano le seguenti considerazioni:

- Progetto Donna: la verifica degli impatti di progetto, come previsto dal Regolamento del Fondo, è stata affidata ad un esperto terzo che ha verificato che le esternalità positive del progetto sono maggiori alle esternalità negative. L'esperto terzo, inoltre, ha stimato in maniera indipendente che il progetto finale contribuirà alla riduzione annua di circa 1.394 TEP (15,5% dell'obiettivo complessivo del Fondo TEF) e di circa 2.425 tCO2 (16% dell'obiettivo complessivo del Fondo TEF). Il team del Fondo, considerati i più prudenti fattori di conversioni previsti dal regolamento del Fondo, ritiene che il progetto, una volta entrato a regime, contribuisca a ridurre annualmente in media 1.250 TEP (13,9% dell'obiettivo complessivo del Fondo TEF) e 2.210 tCO2 (14,7% dell'obiettivo complessivo del Fondo TEF);*
- Progetto Salsalento Otto: la verifica degli impatti di progetto, come previsto dal Regolamento del Fondo, è stata affidata ad un esperto terzo che ha verificato che le esternalità positive del progetto sono maggiori alle esternalità negative. L'esperto terzo, inoltre, ha stimato in maniera indipendente che il progetto finale contribuirà alla riduzione annua di circa 1.437 TEP (16% dell'obiettivo complessivo del Fondo TEF) e di circa 3.638 tCO2 (24% dell'obiettivo complessivo del Fondo TEF). considerati i più prudenti fattori di conversioni previsti dal regolamento del Fondo, ritiene che il progetto, una volta entrato a regime, contribuisca a ridurre annualmente in media 1.289 TEP (14,32% dell'obiettivo complessivo del Fondo TEF) e 2.279 tCO2 (15,19% dell'obiettivo complessivo del Fondo TEF);*
- Progetto Salsalento Dodici: la verifica degli impatti di progetto, come previsto dal Regolamento del Fondo, è stata affidata ad un esperto terzo che ha verificato che le esternalità positive del progetto sono maggiori alle esternalità negative. L'esperto terzo, inoltre, ha stimato in maniera indipendente che il progetto finale contribuirà*

complessivamente alla riduzione annua di circa 309 TEP (3,7% dell'obiettivo complessivo del Fondo TEF) e di circa 536 tCO2 (3,4% dell'obiettivo complessivo del Fondo TEF). Il team del Fondo, considerati i più prudenti fattori di conversioni previsti dal regolamento del Fondo, ritiene che il progetto complessivamente, una volta entrato a regime, contribuisca a ridurre annualmente in media 297 TEP (3,3% dell'obiettivo complessivo del Fondo TEF) e 526 tCO2 (3,5% dell'obiettivo complessivo del Fondo TEF);

gli obiettivi di impatto del settore "energie rinnovabili" sono:

- *Riduzione minima di energia primaria non rinnovabile misurata in termini di Tonnellate Equivalenti di Petrolio (TEP): 3.900 TEP*
- *Riduzione minima di emissioni di gas ad effetto serra in termini di Tonnellate di CO2 (tCO2): 6.600 tCO2.*

Si stima che, a regime, gli attuali investimenti del Fondo nel settore "energie rinnovabili" consentano, considerando i più prudenti fattori di conversioni previsti dal Regolamento, di risparmiare in media ogni anno 2.836 TEP e 5.015 tCO2 che corrispondono a rispettivamente al 72,7% e al 76% degli obiettivi del Fondo nel settore. .

Gli investimenti attualmente conclusi nel settore dell'"efficienza energetica" riguardano un progetto, per il quale le analisi riportano le seguenti considerazioni:

- *Progetto Menowatt: Il team del Fondo, considerati i più prudenti fattori di conversioni previsti dal regolamento del Fondo, ritiene che il progetto complessivamente, una volta entrato a regime, contribuisca a ridurre annualmente in media 716 TEP (7,96% dell'obiettivo complessivo del Fondo TEF) e 1.203 tCO2 (8,02% dell'obiettivo complessivo del Fondo TEF);*

gli obiettivi di impatto del settore "efficienza energetica" sono:

- *Riduzione minima di energia primaria non rinnovabile misurata in termini di Tonnellate Equivalenti di Petrolio (TEP): 5.100 TEP*
- *Riduzione minima di emissioni di gas ad effetto serra in termini di Tonnellate di CO2 (tCO2): 8.400 tCO2.*

Si stima che, a regime, l'attuale investimento del Fondo nel settore dell'"efficienza energetica" consenta, considerando i più prudenti fattori di conversioni previsti dal Regolamento, di risparmiare in media ogni anno 716 TEP e 1.203 tCO2.

Complessivamente si stima che, a regime, l'attuale portafoglio del Fondo consenta, considerando i più prudenti fattori di conversioni previsti dal Regolamento, di risparmiare in media ogni anno 3.552 TEP e 6.218 tCO2, che rispettivamente corrispondono al raggiungimento del 39,5% e del 41,5% degli obiettivi del Fondo.

- **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

- *Progetto Donna: 2.064,19 tCo2 evitate e 1.166,65 TEP risparmiate. Il progetto è entrato in esercizio in data 12 marzo 2024*

- *Progetto Salsalento Otto: 2.051,58 tCo2 evitate e 1.159,69 TEP risparmiate. Il progetto è entrato in esercizio in data 26 gennaio 2024*

- *Progetto Salsalento Dodici: 570,26 tCo2 evitate e 322 TEP risparmiate. Il progetto, i cui interventi di revamping e repowering sono stati ultimati in data 8 aprile 2024, ha parzialmente operato anche precedentemente al termine dei lavori*

- *Progetto Menowatt: Il monitoraggio degli indicatori di sostenibilità del Progetto verrà effettuato a partire dal Q1 del 2025, visto il suo ingresso nel portafoglio del Fondo solo gli ultimi giorni del Q4 2024*

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Il confronto con i periodi precedenti non è possibile in quanto:

- *Progetto Donna: Il progetto è entrato in esercizio in data 12 marzo 2024*

- *Progetto Salsalento Otto: Il progetto è entrato in esercizio in data 26 gennaio 2024*

- *Progetto Salsalento Dodici: Il progetto è stato finanziato nel dicembre 2023 e gli interventi revamping e repowering sono stati ultimati in data 8 aprile 2024*

- *Progetto Menowatt: iniziativa perfezionata negli ultimi giorni del Q4 2024*

● ***In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?***

Gli investimenti del Fondo nel settore delle “energie rinnovabili” sono preventivamente esaminati attraverso uno studio da parte di un esperto qualificato al fine di verificare impatti ambientali e sociali del progetto. Tutti gli investimenti si basano sull’analisi numerica delle risorse disponibili e su appropriati studi di fattibilità tecnica, realizzazione e gestione svolti da specialisti qualificati e con esperienza comprovata.

Gli investimenti del Fondo nel settore dell’“efficienza energetica” devono rispettare i criteri di ammissibilità previsti dall’Allegato 1 del Regolamento del Fondo. Il rispetto dei criteri di ammissibilità viene verificato da apposite Due Diligence da parte di un soggetto terzo specializzato.

Gli investimenti del Fondo nel settore delle “reti pubbliche” e della “mobilità sostenibile” vengono verificati attraverso un’analisi costi-benefici da parte di un esperto qualificato che ne verifica la sostenibilità ambientale e sociale.

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

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.

Al fine di non arrecare un danno significativo a nessuno degli obiettivi di investimento sostenibile ambientale o sociale, il Fondo adotta un doppio approccio:

- 1. Esclusione di alcuni settori di investimento sulla base della sua politica di investimento definita nell'ambito del Regolamento di gestione;*
- 2. Effettuazione di un'analisi ambientale, sociale e di governance in relazione a ciascun investimento, volta ad individuare le eventuali esternalità negative alla luce di criteri definiti (a) partendo dai principi alla base dell'esclusione di alcuni settori da parte della politica di investimento del Fondo (cfr. precedente punto 1) e (b) considerando quelli di cui alle Tabelle 1, 2 e 3 all'Allegato 1 degli RTS ("Regulatory Technical Standards"), la cui bozza è stata approvata dalla Commissione Europea in data 6 aprile 2022. Siffatta analisi viene effettuata prima di ciascun investimento e nel corso della sua intera vita nell'ambito del Fondo.*

Al fine dell'individuazione e monitoraggio degli impatti negativi la SGR adotta i seguenti criteri con i relativi indicatori:

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Impatto
	Ambito Ambientale	
4. Esposizione in società coinvolte nel settore dei combustibili fossili (Table 1, RTS)	Quota di investimenti in società attive nel settore dei combustibili fossili all'interno del portafogli	0% (nessuna partecipazione detenuta in questa tipologia di società)
7. Biodiversità (Table 1, RTS)	Quota di investimenti in società che influiscono negativamente sulla biodiversità dei luoghi in cui operano	0% (nessuna partecipazione detenuta in questa tipologia di società)
10. Violazione delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani (Table 1, RTS)	Quota di investimenti in società che violano le Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani	0% (nessuna partecipazione detenuta in questa tipologia di società)
14. Esposizioni in società coinvolte nella produzione o vendita di armi (Table 1, RTS)	Quota di investimenti in società coinvolte nella produzione o vendita di armi	0% (nessuna partecipazione detenuta in questa tipologia di società)
1. Investimenti in società senza una procedura per la sicurezza dei lavoratori (Table 3, RTS)	Quota di investimenti in società senza un adeguata policy per la sicurezza dei lavoratori	0% (nessuna partecipazione detenuta in questa tipologia di società)

12. Linee di business e fornitori esposti significativamente al lavoro minorile (Table 3, RTS)	Quota di investimenti in società esposte significativamente al rischio di lavoro minorile in termine di area geografica o linee di business	0% (nessuna partecipazione detenuta in questa tipologia di società)
13. Linee di business e fornitori esposti significativamente al lavoro forzato (Table 3, RTS)	Quota di investimenti in società esposte significativamente al rischio di lavoro forzato in termine di area geografica o linee di business	0% (nessuna partecipazione detenuta in questa tipologia di società)

Gli investimenti sostenibili erano 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:

Gli investimenti sostenibili del Fondo sono allineati con e vengono svolti nel rispetto delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e dei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, inclusi i principi e i diritti stabiliti dalle otto convenzioni fondamentali individuate nella dichiarazione, dell'Organizzazione internazionale del lavoro sui principi e i diritti fondamentali nel lavoro e dalla Carta internazionale dei diritti dell'Uomo



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

I principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità sono considerati sia a livello di singolo investimento, sia di Fondo nel suo complesso poiché lo stesso effettua solo investimenti sostenibili. Per le modalità con cui tali effetti sono considerati si rinvia alla precedente sezione.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Di seguito sono riportati tutti gli investimenti effettuati dal Fondo:

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
<i>Progetto Donna</i>	<i>Energie rinnovabili</i>	<i>5.827.500 (34,35%)</i>	<i>Italia</i>
<i>Progetto Salsalento Otto</i>	<i>Energie rinnovabili</i>	<i>4.178.500 (24,63%)</i>	<i>Italia</i>
<i>Progetto Salsalento Dodici</i>	<i>Energie rinnovabili</i>	<i>1.390.223 (8,20%)</i>	<i>Italia</i>
<i>Progetto Menowatt</i>	<i>Efficienza energetica</i>	<i>2.826.907 (16,67%)</i>	<i>Italia</i>

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:

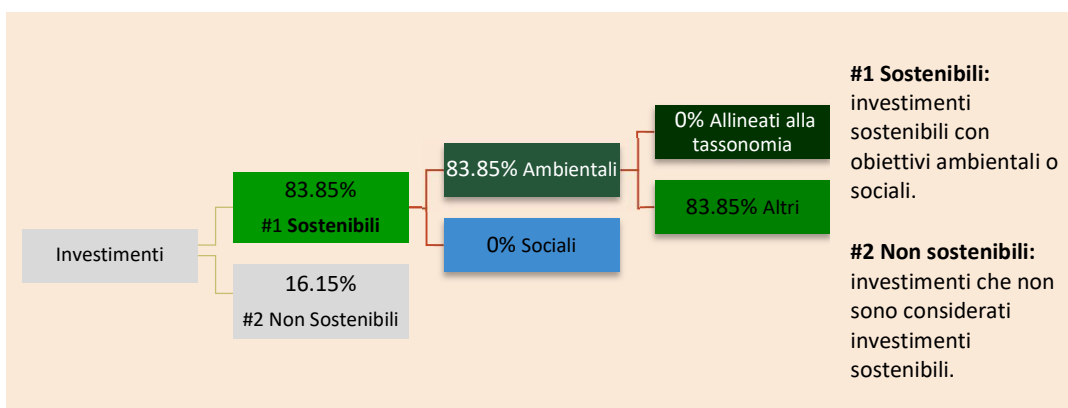


L'allocazione degli **attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Al 31 dicembre 2024, l'83.85% del patrimonio netto del fondo era costituito da investimenti sostenibili.

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



Tutti gli investimenti effettuati sono classificati come investimenti sostenibili. Il 16.15% fa riferimento alla cassa non ancora investita.

● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Il Fondo ha effettuato investimenti nel settore delle energie rinnovabili e dell'efficienza energetica. Nello specifico, il Fondo ha effettuato investimenti finalizzati alla costruzione di impianti fotovoltaici e in interventi di efficientamento energetico nell'ambito dell'illuminazione pubblica.



In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Al 31 dicembre 2024, il 100% degli investimenti effettuati sono considerati sostenibili, con un obiettivo ambientale, tuttavia non è stata verificata la percentuale di allineamento alla tassonomia dell'UE. Pertanto, in via cautelativa, si dichiarano pari allo 0% gli investimenti effettuati allineati alla tassonomia dell'UE.

● Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'EU¹?

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 - cfr. nota esplicativa sul

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla

Sì:

Gas fossile Energia nucleare

No

- **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?**

La quota è pari allo 0%.

- **Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Non applicabile



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Anche alla luce della considerazione di qui al punto precedente, si dichiara che la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE è pari al 100% degli investimenti effettuati.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Non sostenibili" e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Non applicabile



Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?

Il Fondo nel corso del 2024 ha effettuato un investimento nel settore dell'efficienza energetica, in particolare nell'ambito dell'illuminazione pubblica.

marginale sinistro. 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.

Progetto Menowatt: l'investimento riguarda l'acquisizione di quote di NewCo, concessionarie di concessioni di illuminazione pubblica, tramite scissione con scorporo con successiva fusione in una unica SPV. Le iniziative sono già in fase di gestione in diverse regioni d'Italia e contano complessivamente circa 13 mila punti luce. Il Fondo nel corso del 2024 ha perfezionato l'acquisizione di 7 SPV sulle 9 totali. Le rimanenti SPV verranno acquisite nel corso del 2025 una volta verificatesi le condizioni sospensive.

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



Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento sostenibile?

Non applicabile

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

Non applicabile

- *Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario in relazione agli indicatori di sostenibilità volti a determinare l'allineamento dell'indice di riferimento all'obiettivo di investimento sostenibile?*

Non applicabile

- *Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?*

Non applicabile

- *Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice generale di mercato?*

Non applicabile