

Informativa ex art. 10 Regolamento (UE) 2019/2088 - Trasparenza della promozione delle caratteristiche ambientali o sociali sui siti web

FONDO DI INVESTIMENTO ALTERNATIVO DI TIPO CHIUSO RISERVATO
“FONDO INFRASTRUTTURE PER LA CRESCITA - ESG”

Il fondo di investimento alternativo di tipo chiuso riservato denominato “Fondo Infrastrutture per la Crescita – ESG” (il “**Fondo**”), istituito da Azimut Libera Impresa SGR S.p.A. (la “**SGR**” o “**Società**”) - iscritta al n. 125 dell’Albo istituito ai sensi dell’articolo 35 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come da ultimo modificato – Sezione dei Gestori di FIA.

Caratteristiche ambientali o sociali

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell’art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (“SFDR”).

Quale caratteristica ambientale e/o sociale è promossa dal Fondo?

Il Fondo promuove progetti finalizzati al miglioramento dell’accessibilità a servizi assistenziali anche di natura sanitaria; progetti a supporto dell’educazione, della didattica, dell’economia reale e dell’occupazione, progetti residenziali complessivamente capaci di generare un impatto sociale o ambientale addizionale, misurabile e favorevole; progetti che possano consentire il recupero e la riqualificazione del patrimonio infrastrutturale esistente, configurandosi come interventi di rigenerazione urbana sostenibile; nonché progetti nel campo dell’efficienza energetica e miglioramento e salvaguardia ambientale e della valorizzazione di beni e risorse ambientali.

Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per valutare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali del Fondo?

Le caratteristiche ambientali e sociali sono promosse dal Fondo attraverso una strategia basata su criteri e metodologie di individuazione, implementazione e monitoraggio predeterminati. In particolare, al fine di stabilire *ex ante* la compatibilità degli investimenti con le caratteristiche ambientali e sociali promosse e di misurarne *ex post* il raggiungimento, la SGR utilizza un modello di valutazione e monitoraggio costruito sulla base di una matrice di sostenibilità composta da 11 dei 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile definiti dalle Nazioni Unite nel 2015 (*Sustainable Development Goals - SDG*) selezionati rispetto al settore industriale di riferimento del Fondo e declinati nelle tre categorie ESG attraverso l’individuazione di sottostanti criteri di sostenibilità (la “**Matrice di Sostenibilità**”).

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione della SGR definisce, al momento dell’approvazione di ciascun investimento da parte del Fondo, specifici obiettivi di impatto sociale e/o ambientale (gli “**Obiettivi di Impatto**”) per ciascun investimento o lotto dello stesso investimento, con l’approvazione del Comitato Tecnico. Gli Obiettivi di Impatto possono essere successivamente aggiornati e sono verificati con cadenza annuale dal CdA con l’approvazione del Comitato Tecnico.

Quale strategia di investimento segue il Fondo?

Il Fondo è dedicato agli investimenti nel settore delle infrastrutture, con una particolare attenzione a quelle sociali, ed è orientato a creare risultati sociali e ambientali duraturi per le collettività in cui investe, affrontando

e prevenendo i grandi cambiamenti strutturali derivanti dalla trasformazione sociale, demografica, tecnologica, climatica ed ambientale. In particolare, nell'ambito del processo di investimento, gli investimenti vengono classificati come:

- compatibili, laddove soddisfino complessivamente almeno il 65% dei criteri della Matrice di Sostenibilità, di cui almeno il 35% dei criteri in ciascuna categoria ESG (gli "Investimenti Compatibili");
- flessibili, laddove soddisfino almeno il 35% dei criteri della Matrice di Sostenibilità, in ciascuna categoria ESG (gli "Investimenti Flessibili");
- non ammessi, laddove soddisfino meno del 35% dei criteri per ciascuna categoria ESG della Matrice di Sostenibilità (gli "Investimenti Non Ammessi").

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti con il fine di rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo?

Il Fondo si impegna ad avere allo stesso tempo (i) un numero di Investimenti Compatibili pari al 65% del totale degli investimenti in portafoglio; e (ii) un valore degli Investimenti Compatibili pari ad almeno il 65% del valore degli investimenti in portafoglio. Il Fondo si impegna, inoltre, a far sì che entro 5 anni gli eventuali Investimenti Flessibili effettuati soddisfino almeno il 65% criteri della matrice di sostenibilità. Sono in ogni caso esclusi gli Investimenti Non Ammessi.

Come è implementata su base continua la strategia di investimento?

La SGR si assicura che l'impatto di ciascun investimento sia monitorato in tre momenti distinti: (i) *ex ante*, nella fase di *scouting*, *due diligence* di sostenibilità e assegnazione degli Obiettivi di Impatto (ii) *in itinere*, nella fase di investimento e monitoraggio; (iii) *ex post*, a seguito dell'acquisizione, nella fase di analisi dei Risultati di Impatto perseguiti rispetto agli Obiettivi di Impatto assegnati e di *reporting*. La SGR fornisce ai Partecipanti, con cadenza semestrale, un *report* contenente l'informativa circa il rispetto dei principi e delle finalità ESG e degli Obiettivi di Impatto, nonché l'analisi dei Risultati di Impatto¹, su ciascuno degli investimenti del Fondo.

È stato designato un indice specifico come *benchmark* di riferimento per determinare se il Fondo è allineato con le caratteristiche ambientali o sociali che promuove?

La SGR non ha individuato un *benchmark* di riferimento ai fini del raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo, in quanto si avvale della consulenza specialistica di primari *advisor* scientifici e delle competenze espresse dai membri del Comitato Tecnico, eletti dall'Assemblea dei Partecipanti.

¹ Ai sensi del regolamento di gestione del Fondo, "gli obiettivi di impatto sociale e/o ambientale effettivamente perseguiti in relazione a ciascun investimento o lotto dello stesso investimento del Fondo, come verificati con cadenza annuale dal Consiglio di Amministrazione a partire dal termine della realizzazione delle opere previste dal business plan. Tale verifica sarà sottoposta all'approvazione del Comitato Tecnico".