

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088

Nome del prodotto: Equiter Infrastructure II
Identificativo della persona giuridica: Ersel Asset Management SGR S.p.A.

Caratteristiche ambientali e/o sociali

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.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?	
●● <input type="checkbox"/> Si	●● <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE 	<input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ___% di investimenti sostenibili <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
<input type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il Fondo, attraverso i propri investimenti, promuove specifiche caratteristiche ambientali e sociali (di seguito, le “**Caratteristiche**”) che misura attraverso appositi indicatori (di seguito, gli “**Indicatori**”).

Le Caratteristiche e gli Indicatori sono elencati nella tabella sottostante.

Caratteristica	Indicatore
Impatto sul cambiamento climatico	Numero di iniziative (e tipologia) dirette all'approvvigionamento di energia da fonti rinnovabili
	% di energia proveniente da fonti rinnovabili
	Infrastrutture tecnologiche che stimolino routine interne a basso impatto ambientale (Si/No)
Tutela della biodiversità e dell'ambiente	Misurazione dell'impatto generato su iniziative legate alla biodiversità (numero di alberi, specie di piante, ettari di parco/verde, consumo di suolo, ecc..)
Prevenzione del rischio legato ad eventi naturali e atmosferici	Misurazione del rischio sismico nelle località in cui si sviluppa l'infrastruttura - Livello di pericolosità sismica (Si/No)
	Misurazione del rischio alluvioni
Consapevolezza della scarsità di risorse e riduzione del degrado ambientale	Numero di iniziative (e tipologia) per la riduzione, per la riciclabilità, e per l'aumento di durabilità, di scarti di produzione, semilavorati, prodotti finiti o scorte varie di magazzino, per la riciclabilità dei prodotti scartati, e per l'aumento durabilità dei prodotti o semilavorati
	Numero di iniziative (e tipologia) di digitalizzazione volte a ridurre gli sprechi e a preservare la scarsità di risorse
	% di riduzione di scarti e di aumento durabilità dei prodotti

Promozione della salute e sicurezza di lavoratori e dipendenti	Numero (e tipologia) di presidi in materia di sicurezza e salute fisica negli ambienti di lavoro
	% di infortuni sul lavoro denunciati all'INAIL rispetto all'anno precedente
Promozione dell'uguaglianza di genere	Incidenza del genere "meno rappresentato" (rapporto di gender femminile sul totale dei dipendenti)
	Numero iniziative (e tipologia) di diffusione, divulgazione e formazione legate all'uguaglianza di genere in ambito lavorativo
	Numero iniziative (e tipologia) di diffusione, divulgazione e formazione legate all'uguaglianza di genere all'interno della comunità
Accessibilità e inclusione sociale	Numero di iniziative volte a garantire accesso, viabilità ed inclusione di soggetti con disabilità o facenti parte di categorie svantaggiate
	Metri quadrati di superfici previsti per utilizzi dedicati a persone disabili; metri di corsie dedicate a passaggi di persone con disabilità; persone appartenenti a categorie svantaggiate incluse nel percorso lavorativo
Gestione degli stakeholder nelle catene di fornitura e delle relazioni con la comunità	Numero di iniziative volte a sensibilizzare i fornitori in merito a tematiche relative alla sostenibilità
	Numero di fornitori aventi certificazioni di sostenibilità/approcci sostenibili di misurazione/Codice Etico
Affidabilità del servizio	Misurazione della soddisfazione dei clienti finali, utilizzatori, fruitori dei servizi di un'infrastruttura (es questionari di indagine) (si/no)
Promozione della diversità, equità e inclusione	Numero di iniziative (e tipologia) per la promozione di comportamenti inclusivi e di un ambiente lavorativo inclusivo all'interno della comunità

	Numero iniziative (e tipologia) per la promozione di comportamenti volti al rispetto della diversità all'interno della comunità
Trasparenza nella selezione dei fornitori e del personale/ corruzione e concussione	Numero (e tipologia) di iniziative e presidi volti a garantire la trasparenza nella selezione dei fornitori
	Numero (e tipologia) di iniziative e presidi volti a garantire la trasparenza nei processi di selezione e assunzione del personale
Modelli di Sustainable Governance responsabile	Numero di target con un assetto societario che promuove lo status legale di Società Benefit

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

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

Nelle tabelle che seguono sono riportati i dati per ciascuna Caratteristica promossa dalle società nel portafoglio del Fondo, i relativi Indicatori e le metriche utilizzate con riferimento agli investimenti al 31/12/2023. Tale tabella include i dati di 5 diversi investimenti (Tecnofer, Fibraweb, BE Renewables, Energon, e Prosit Farma). Si ritiene opportuno evidenziare l'identificazione di specifici Sotto-Indicatori per alcune caratteristiche promosse. In riferimento al documento di offerta, tali Sotto-Indicatori verranno utilizzati per fornire un ulteriore livello di dettaglio riguardo il rispetto delle Caratteristiche, con l'obiettivo di informare il maniera più puntuale il dato raccolto.

Tecnofer (data closing operazione di investimento Novembre 2023)

Caratteristica	Indicatore	Sottoindicatore	Tecnofer	
			Quantificazione dell'indicatore	Commenti
Tutela della biodiversità e dell'ambiente	Misurazione dell'impatto generato su iniziative legate alla biodiversità (numero di alberi, specie di piante, ettari di parco/verde, consumo di suolo, ecc..)	Numero di iniziative (e tipologia) rivolte a salvaguardare e promuovere la biodiversità e l'ambiente	#1	Implementazione di un getto d'acqua ad alta pressione per il mantenimento e la pulizia delle reti ferroviarie (in sostituzione di diserbanti chimici).
Promozione della salute e sicurezza di lavoratori e dipendenti	Numero (e tipologia) di presidi in materia di sicurezza e salute fisica negli ambienti di lavoro		#1	Nomina del Responsabile del Servizio di Prevenzione e Protezione (RSPP) –

Caratteristica	Indicatore	Sottoindicatore	Tecnofer	
			Quantificazione dell'indicatore	Commenti
				Delegato del datore di lavoro per la salute e la sicurezza sui luoghi di lavoro
	% di infortuni sul lavoro denunciati all'INAIL rispetto all'anno precedente		-85,70%	n. infortuni 2022= 7
				n. infortuni 2023 = 1
Promozione dell'uguaglianza di genere	Incidenza del genere "meno rappresentato" (rapporto di gender femminile sul totale dei dipendenti)		20%	Si è preso come riferimento solo il totale dei dipendenti con contratto metalemeccanico.
Accessibilità e inclusione sociale	Numero di iniziative volte a garantire accesso, viabilità ed inclusione di soggetti con disabilità o facenti parte di categorie svantaggiate		#1	Categorie protette: assunzione di n. 1 risorsa.
Trasparenza nella selezione dei fornitori e del personale/corruzione e concussione	Numero (e tipologia) di iniziative e presidi volti a garantire la trasparenza nella selezione dei fornitori	Numero di iniziative volte a garantire la trasparenza dei processi di filiere, di assunzioni (es Codice etico, codice di condotta dei fornitori, whistleblowing)	#1	Codice etico e whistleblowing.
Modelli di Sustainable Governance responsabile		Politica fiscale responsabile dei veicoli di investimento	Si	Sede sociale in Italia
	Numero di target con un assetto societario che promuove lo status legale di Società Benefit	Assetto societario per la gestione delle infrastrutture tipo Società Benefit	No	

Fibraweb (data *closing* operazione di investimento Ottobre 2023)

Caratteristica	Indicatore	Sottoindicatore	Fibraweb	
			Quantificazione dell'indicatore	Commenti
Impatto sul cambiamento climatico	Infrastrutture tecnologiche che stimolino routine interne a basso impatto ambientale (Si/No)	Infrastrutture tecnologiche che stimolino routine interne a basso impatto ambientale	Si	Politiche di smart working / work from home.
Tutela della biodiversità e dell'ambiente	Misurazione dell'impatto generato su iniziative legate alla biodiversità (numero di alberi, specie di piante, ettari di parco/verde, consumo di suolo, ecc..)	Numero di iniziative (e tipologia) rivolte a salvaguardare e promuovere la biodiversità e l'ambiente	#1	Ri-utilizzo di cavidotti esistenti ove possibile (senza effettuare nuovi scavi).
Promozione della salute e sicurezza di lavoratori e dipendenti	% di infortuni sul lavoro denunciati all'INAIL rispetto all'anno precedente		0%	Primo anno di misurazione - Nell'anno non sono stati registrati infortuni
Promozione dell'uguaglianza di genere	Incidenza del genere "meno rappresentato" (rapporto di gender femminile sul totale dei dipendenti)		30%	Si è preso come riferimento il numero totale dei dipendenti.
Affidabilità del servizio	Misurazione della soddisfazione dei clienti finali, utilizzatori, fruitori dei servizi di un'infrastruttura (es questionari di indagine) (si/no)		Si	Questionari di indagine.
Trasparenza nella selezione dei fornitori e del personale/ corruzione e concussione	Numero (e tipologia) di iniziative e presidi volti a garantire la trasparenza nella selezione dei fornitori	Numero di iniziative volte a garantire la trasparenza dei processi di filiere, di assunzioni (es Codice etico, codice di condotta dei fornitori, whistleblowing)	#0	Codice Etico e Whistleblowing in via di redazione come parti integranti del Modello 231.

Caratteristica	Indicatore	Sottoindicatore	Fibraweb	
			Quantificazione dell'indicatore	Commenti
Modelli di Sustainable Governance responsabile		Politica fiscale responsabile dei veicoli di investimento	Si	Sede sociale in Italia
	Numero di target con un assetto societario che promuove lo status legale di Società Benefit	Assetto societario per la gestione delle infrastrutture tipo Società Benefit	No	

BE Renewables (data *closing* operazione di investimento Febbraio 2023)

Caratteristica	Indicatore	Sottoindicatore	BE Renewables	
			Quantificazione dell'indicatore	Commenti
Impatto sul cambiamento climatico	Infrastrutture tecnologiche che stimolino routine interne a basso impatto ambientale (Si/No)		Si	Il sistema di lavoro di BE è basato sul tele lavoro per ridurre gli spostamenti. Inoltre per l'impianto in esercizio l'O&M è svolto da remoto dall'Olanda (con abbattimento dei consumi).
	% di energia proveniente da fonti rinnovabili		100%	L'investimento produce energia rinnovabile. L'autoconsumo da fonti rinnovabili è al 100 %.
Prevenzione del rischio legato ad eventi naturali e atmosferici	Misurazione del rischio sismico nelle località in cui si sviluppa l'infrastruttura	- Livello di pericolosità sismica (Si/No)	No	L'impianto eolico di Girandola ha un bassissimo livello di pericolosità sismica. Inoltre, nella realizzazione dell'impianto è stata rispettata la normativa sismica in vigore.
	Misurazione del rischio alluvioni		No	La zona in cui insiste l'impianto di Girandola, in agro di Brindisi, non è soggetta ad alluvioni. Ad ogni modo nella realizzazione dell'impianto sono state adottate tutte le misure per il decorso delle acque in caso di precipitazioni e sono state effettuate delle opere naturalistiche relative alle aree di passaggio e di sosta.

Caratteristica	Indicatore	Sottoindicatore	BE Renewables	
			Quantificazione dell'indicatore	Commenti
Promozione dell'uguaglianza di genere	Incidenza del genere "meno rappresentato" (rapporto di gender femminile sul totale dei dipendenti)		1 donna su 4 membri (25 %) nel Consiglio d'Amministrazione	-Dato presente solo per gli organi di governo- (nel 2023 la società non ha avuto dipendenti)
Gestione degli stakeholder nelle catene di fornitura e delle relazioni con la comunità	Numero di iniziative volte a sensibilizzare i fornitori in merito a tematiche relative alla sostenibilità		#1	Codice etico EWT
	Numero di fornitori aventi certificazioni di sostenibilità/approcci sostenibili di misurazione/Codice Etico		#1	Codice etico e certificazioni di EWT
Modelli di Sustainable Governance responsabile		Politica fiscale responsabile dei veicoli di investimento	SI	Sede sociale in Italia
	Numero di target con un assetto societario che promuove lo status legale di Società Benefit	Assetto societario per la gestione delle infrastrutture tipo Società Benefit	No	

Energon (data *closing* operazione di investimento Febbraio 2023)

Caratteristica	Indicatore	Sottoindicatore	Energon	
			Quantificazione dell'indicatore	Commenti
Impatto sul cambiamento climatico	Infrastrutture tecnologiche che stimolino routine interne a basso impatto ambientale (Si/No)		Si	A marzo 2023 tutta la flotta di Energon era benzina o gasolio. A fine 2023 la società è passata al 19% di vetture ibride, ovvero 5 vetture su 26 (compresi i furgoni).
	% di energia proveniente da fonti rinnovabili		11,33%	Livello di energia utilizzata proveniente da fonti rinnovabili
Prevenzione del rischio legato ad eventi naturali e atmosferici	Misurazione del rischio alluvioni		No	Non viene effettuato una misurazione del rischio di alluvioni ma il rischio viene inserito nelle polizze assicurative.

Caratteristica	Indicatore	Sottoindicatore	Energon	
			Quantificazione dell'indicatore	Commenti
Promozione della salute e sicurezza di lavoratori e dipendenti	Numero (e tipologia) di presidi in materia di sicurezza e salute fisica negli ambienti di lavoro		N.D.	Sono attive le procedure per il rispetto delle normative in ambito di sicurezza, sia per le sedi che per i tecnici che operano nelle centrali. La società ha nominato RSPP e opera controlli periodici. Per ogni nuovo assunto è prevista adeguata formazione.
	% di infortuni sul lavoro denunciati all'INAIL rispetto all'anno precedente		0%	Primo anno di misurazione - Nell'anno non sono stati registrati infortuni
Promozione dell'uguaglianza di genere	Incidenza del genere "meno rappresentato" (rapporto di gender femminile sul totale dei dipendenti)		39%	Si è preso come riferimento il numero totale dei dipendenti.
Accessibilità e inclusione sociale	Numero di iniziative volte a garantire accesso, viabilità ed inclusione di soggetti con disabilità o facenti parte di categorie svantaggiate		#1	Categorie protette: assunzione di n. 1 risorsa.

Caratteristica	Indicatore	Sottoindicatore	Energon	
			Quantificazione dell'indicatore	Commenti
Affidabilità del servizio	Misurazione della soddisfazione dei clienti finali, utilizzatori, fruitori dei servizi di un'infrastruttura (es questionari di indagine) (si/no)		Si	La società sta implementando la funzione del Customer Care al fine di monitorare la soddisfazione dei clienti.
Promozione della diversità, equità e inclusione	Numero di iniziative (e tipologia) per la promozione di comportamenti inclusivi e di un ambiente lavorativo inclusivo all'interno della comunità		N.D.	La società ha in programma eventi di team building per sensibilizzare e migliorare il senso di appartenenza e l'inclusività.
Trasparenza nella selezione dei fornitori e del personale/corruzione e concussione	Numero (e tipologia) di iniziative e presidi volti a garantire la trasparenza nella selezione dei fornitori		#1	Selezione iniziale di un numero di partner affidabili, a valle di una "competition" basata su medesimi parametri di confronto.
		Numero di iniziative volte a garantire la trasparenza dei processi di filiere, di assunzioni (es Codice etico, codice di condotta dei fornitori, whistleblowing)	#0	Codice Etico e Whistleblowing in via di redazione come parti integranti del Modello 231.
Modelli di Sustainable Governance responsabile		Politica fiscale responsabile dei veicoli di investimento	Si	Sede sociale in Italia
	Numero di target con un assetto societario che promuove lo status legale di Società Benefit	Assetto societario per la gestione delle infrastrutture tipo Società Benefit	No	

Prositfarma (data *closing* operazione di investimento Dicembre 2022)

Il presente investimento è stato rendicontato per la prima volta nella presente informativa 2023 poiché, essendo stato chiuso a ridosso della fine del 2022, l'effettiva promozione delle Caratteristiche è avvenuta nel 2023.

Caratteristica	Indicatore	Sottoindicatore	Prosit Farma	
			Quantificazione dell'indicatore	Commenti
Consapevolezza della scarsità di risorse e riduzione del degrado ambientale	Numero di iniziative (e tipologia) per la riduzione, per la riciclabilità, e per l'aumento di durabilità, di scarti di produzione, semilavorati, prodotti finiti o scorte varie di magazzino, per la riciclabilità dei prodotti scartati, e per l'aumento durabilità dei prodotti o semilavorati		#5	Viene effettuata una corretta raccolta differenziata dei vari rifiuti e soprattutto di quelle che possono essere i materiali infettanti derivanti dai farmaci. All'interno ed esterno della farmacia sono presenti dei bidoni appositi per il corretto smaltimento dei medicinali scaduti. Inoltre, alcune farmacie nel portafoglio della società, applicano un sconto del 50% per i medicinali che si avvicinano alla data di scadenza (per i prodotti dove questo è possibile), al fine di ridurre gli scarti.
	Numero di iniziative (e tipologia) di digitalizzazione volte a ridurre gli sprechi e a preservare la scarsità di risorse		#5	Attraverso il gestionale della farmacia i direttori possono monitorare medicinali che si avvicinano alla scadenza, così da gestire al meglio gli approvvigionamenti e le vendite in modo tale da ridurre gli sprechi.

Caratteristica	Indicatore	Sottoindicatore	Prosit Farma	
			Quantificazione dell'indicatore	Commenti
	% di riduzione di scarti e di aumento durabilità dei prodotti		N.D.	Percentuale degli scarti nel 2022 (percentuale prodotti scaduti/ totale prodotti acquistati) variabile nel range 0,2% - 0,5%.
Promozione della salute e sicurezza di lavoratori e dipendenti	Numero (e tipologia) di presidi in materia di sicurezza e salute fisica negli ambienti di lavoro		#5	La società ha nominato RSPP. Inoltre, sono stati svolti tutti i corsi necessari (antincendio, rspp, primo soccorso e sicurezza).
	% di infortuni sul lavoro denunciati all'INAIL rispetto all'anno precedente		0%	Primo anno di misurazione - Nell'anno non sono stati registrati infortuni
Promozione dell'uguaglianza di genere	Incidenza del genere "meno rappresentato" (rapporto di gender femminile sul totale dei dipendenti)		90%	Si è preso come riferimento il numero dei dipendenti a livello aggregato (farmacie+holding).
Accessibilità e inclusione sociale	Numero di iniziative volte a garantire accesso, viabilità ed inclusione di soggetti con disabilità o facenti parte di categorie svantaggiate		#4	Per una delle farmacie in portafoglio persistono alcune barriere architettoniche. Per una farmacia esiste un contratto con una cooperativa di tipo B per la gestione delle pulizie.
Gestione degli stakeholder nelle catene di fornitura e delle relazioni con la comunità	Numero di iniziative volte a sensibilizzare i fornitori in merito a tematiche relative alla sostenibilità		#5	Creazione di un codice di condotta per i fornitori che integra aspetti di carattere sociale, ambientale e di governance.

Caratteristica	Indicatore	Sottoindicatore	Prosit Farma	
			Quantificazione dell'indicatore	Commenti
	Numero di fornitori aventi certificazioni di sostenibilità/approcci sostenibili di misurazione/Codice Etico		N.D. il dato puntuale. Disponibile nei commenti il valore percentuale	All'interno dei primi 40 fornitori che pesano il 50% della spesa sono state ottenute le seguenti percentuali: - il 69% periodicamente redige report ESG o di sostenibilità. - il 69% segue nella definizione dei propri obiettivi aziendali quelli che sono i principi SDGs. - il 79% ha un proprio codice etico aziendale (riferito al D.Lgs 231/01).
Affidabilità del servizio	Misurazione della soddisfazione dei clienti finali, utilizzatori, fruitori dei servizi di un'infrastruttura (es questionari di indagine) (si/no)		N.D.	Attualmente non presenti. I clienti soddisfatti esprimono tale soddisfazione direttamente a voce. Verrà introdotto un questionario integrato con i meccanismi di fidelizzazione delle farmacie.
Trasparenza nella selezione dei fornitori e del personale/ corruzione e concussione	Numero (e tipologia) di iniziative e presidi volti a garantire la trasparenza nella selezione dei fornitori	Numero di iniziative volte a garantire la trasparenza dei processi di filiere, di assunzioni (es Codice etico, codice di condotta dei fornitori, whistleblowing)	#0	Codice Etico e Whistleblowing in via di redazione come parti integranti del Modello 231.
Modelli di Sustainable Governance responsabile		Politica fiscale responsabile dei veicoli di investimento	Si	Sede sociale in Italia
	Numero di target con un assetto societario che promuove lo status legale di Società Benefit	Assetto societario per la gestione delle infrastrutture tipo Società Benefit	Si	Società Benefit



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Nella tabella è stata riportata la percentuale di ogni investimento rapportata al totale delle partecipazioni del Fondo che, al 31/12/23, è stato pari ad Euro 92.372.253.

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 2023

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di Attivi	Paese
Tecnofer	Trasporti	19,00%	Italia
Fibraweb	Infrastrutture tecnologiche	26,03%	Italia
BE Renewables	Energia	5,25%	Italia
Energon	Energia	37,49%	Italia
Prosit Farma	Sanità	12,22%	Italia

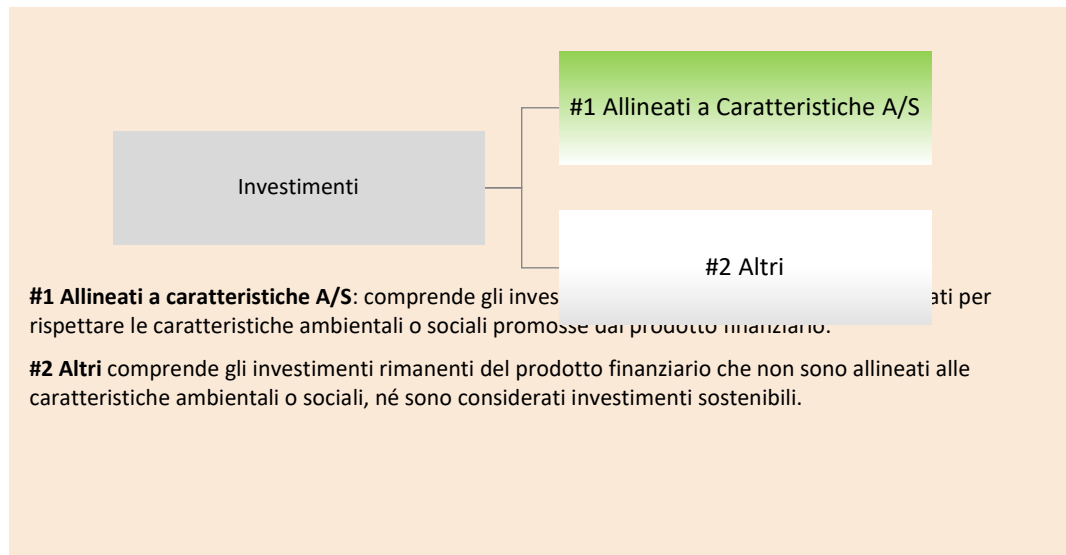
Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il 100% degli attivi è allocato su investimenti che promuovono le Caratteristiche e che rispettano prassi di buona governance. Si precisa che una parte equivalente a € 1.229.845, corrispondente all'1,30% del totale Attivi, rappresenta la liquidità.



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



● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Sotto-settore	Numero di Investimenti
Trasporti	Pulizia e controllo vegetazione in infrastrutture ferroviarie	1
Infrastrutture tecnologiche	Fibra ottica	1
Energia	Energy efficiency e produzione di energia rinnovabile	2
Sanità	Gruppo di farmacie	1



Quali investimenti erano compresi nella categoria “Altri” e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Tutti gli investimenti del Fondo effettuati nel 2023 promuovono le Caratteristiche. Non vi sono, pertanto, investimenti appartenenti alla categoria “Altri”.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Il Fondo di investimento adotta un approccio attivo verso le Caratteristiche delle partecipate. Nella colonna “Commenti” delle tabelle in cui si riportano i contributi alle Caratteristiche di ogni investimento, si evidenziano le specifiche azioni intraprese per promuoverle. Con riferimento all’anno 2023, il Fondo ha inoltre instaurato e mantenuto con le società in portafoglio il dialogo sulle Caratteristiche da promuovere, con l’obiettivo di definire il “tempo 0” su cui proporre azioni future di scostamento e miglioramento. Tra le azioni degne di nota:

- La predisposizione al favorire aspetti di governance radicati in un approccio di Società Benefit – come nell’investimento in Prosit Farma – sono un ideale riflesso di unità di intenti tra Fondo e management team delle partecipate rispetto ai temi di sostenibilità.
- La promozione di investimenti che abbiano già una nativa predisposizione a generare valori positivi da un punto di vista ambientale – Energon e BE Renewables – costituiscono un elemento strategico del Fondo legato alla costruzione di portafogli con una già solida impronta ESG.

- Inoltre, il Fondo si è dotato di investimenti di caratura strategica a livello Paese per la diffusione di aspetti di interconnessione tecnologica – Fibraweb – per cui la diffusione è prevista in area sotto-servite, garantendo un percorso di transizione e progresso sociale.

Per garantire il supporto alle Caratteristiche e alla loro incrementale promozione, il Fondo ha formalizzato 5 due diligence nel corso del 2023, il cui obiettivo è stato analizzare i rischi ESG di ogni investimento, proponendo un percorso rigoroso che valuti la piena aderenza e la immediata predisposizione a generare valore sociale e ambientale, minimizzando scelte soggette a shock esogeni. Nello specifico, queste attività svolte all'interno del percorso di due diligence comprendono strumenti di valutazione come "ESG Acid Test". Per alcuni di questi investimenti – Prosit Farma, Energon e BE Renewables - il Fondo ha definito un action plan che ha come obiettivo minimo il consolidamento ogni anno del set di Caratteristiche ma ha l'auspicio di poterne aumentare i contributi. Per i restanti due investimenti – Fibraweb e Tecnofer – non è stato possibile svolgere un action plan in quanto la partecipazione del Fondo si è realizzata formalmente rispettivamente a Ottobre 2023/Novembre 2023. Si prevede di estendere lo sviluppo di *action plan* dedicati a tutte le controllate nel 2024.

