

Disclosure Web relativa ai prodotti Art.8 ai sensi dell'Art. 10 del Reg. (UE) 2019/2088. RTS Art. 24-36

Informazioni richieste dagli RTS (SFDR)

1.	Sintesi relativa ai prodotti che promuovono caratteristiche ambientali o sociali	Il fondo Tages Infra Plus è classificato come prodotto finanziario ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 ("SFDR"), in quanto promuove caratteristiche ambientali e sociali. In particolare, il fondo sostiene, tra le altre, iniziative volte alla transizione energetica e alla mitigazione dei cambiamenti climatici e all'uso efficiente delle risorse. Sul piano sociale, promuove l'accesso a adeguati standard di vita e benessere, nonché l'accessibilità a beni e servizi essenziali. Per la misurazione di tali caratteristiche, il Fondo utilizza KPI settoriali specifici atti a monitorare le specifiche performance delle attività in portafoglio; qualora non accurati perché poco rappresentativi del settore, possono essere definiti indicatori ad hoc tramite un approccio <i>case-by-case</i>. L'universo investibile è inoltre delimitato attraverso un approccio di <i>negative e positive screening</i>. La funzione Risk elabora un'analisi ex ante per i nuovi investimenti e un report semestrale ex post, al fine di verificare la coerenza del profilo di rischio del Fondo. Il Fondo assicura inoltre che tutte le società partecipate rispettino adeguate pratiche di <i>governance</i>, monitorate mediante KPI specifici, a livello di <i>entity</i>, volti a valutarne solidità e il livello di implementazione delle pratiche ESG.
2.	Sezione intitolata "Nessun obiettivo di investimento sostenibile"	Tages Infra Plus promuove caratteristiche ambientali e sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.
3.	Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario [Includere la descrizione delle caratteristiche ambientali o sociali dell'obiettivo di investimento sostenibile richieste dall'art. 10 (1) Reg. (UE) 2019/2088]	Tages Infra Plus promuove caratteristiche ambientali e sociali tramite l'utilizzo di specifici KPI di settore e, ove necessario, utilizzando un approccio <i>case-by-case</i> per ulteriori settori. Le caratteristiche promosse sono: Ambientali - Transizione energetica e mitigazione dei cambiamenti climatici: sostegno a progetti, attività e servizi volti alla riduzione delle emissioni di gas a effetto serra e al miglioramento delle prestazioni ambientali, attraverso la promozione di interventi finalizzati all'ottimizzazione e alla diminuzione dell'impronta carbonica. Le attività includono la progettazione, realizzazione, installazione e manutenzione di impianti, infrastrutture e soluzioni tecnologiche che contribuiscono alla progressiva trasformazione del sistema energetico verso modelli a minore impatto ambientale, favorendo l'incremento della quota di energia prodotta e utilizzata da fonti rinnovabili e l'adozione di tecnologie efficienti e a basse emissioni; - Uso efficiente delle risorse: promozione di un utilizzo più efficiente e responsabile delle risorse naturali mediante l'adozione di misure volte alla riduzione dell'impiego di sostanze nocive, al contenimento delle emissioni inquinanti e al miglioramento della gestione dei rifiuti. Le attività comprendono iniziative di riciclo e recupero dei materiali, nonché interventi finalizzati alla prevenzione, riduzione e gestione sostenibile dei rifiuti. Rientrano inoltre le azioni volte al miglioramento della gestione delle risorse idriche, inclusi il riuso, il trattamento e il riciclo delle acque reflue Sociali - Accesso a adeguati standard di vita e benessere: sostegno allo sviluppo di infrastrutture dedicate ai servizi di base, nonché sanitari essenziali, comprese soluzioni di telemedicina e servizi connessi. - Accessibilità a beni e servizi essenziali: promozione di iniziative per migliorare l'accesso ai servizi fisici e digitali, quali infrastrutture per persone con mobilità ridotta e reti di telecomunicazione funzionali all'accessibilità sociale

4.	Strategia di investimento per prodotti che promuovono caratteristiche sociali o ambientali <i>[Fornire una descrizione della strategia di investimento identificata per raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario, ai sensi dell'Art. 15. Indicare inoltre la politica di valutazione delle pratiche di buona governance delle partecipate, incluse le strutture di gestione solide, le relazioni con il personale, la remunerazione del personale e il rispetto degli obblighi fiscali ai sensi dell'Art. 15(c)]</i>	Il fondo Tages Infra Plus adotta una strategia di investimento volta a promuovere caratteristiche ambientali e sociali, indirizzando capitali verso opportunità di crescita e consolidamento nel settore delle infrastrutture, in linea con la transizione energetica, digitale e demografica che stanno trasformando le economie europee. La strategia si basa su un approccio "buy / grow & consolidate / sell" e si concentra su società infrastrutturali di piccola e media dimensione operanti in Italia e in Europa. La strategia mira in modo continuativo all'adozione di soluzioni sostenibili con l'obiettivo di investire in infrastrutture relative ai seguenti settori: • trasporto e logistica; • economia circolare (riciclo, recupero, trattamento acque e rifiuti); • infrastrutture digitali e di comunicazione; • infrastrutture energetiche e sistemi integrati di gestione dell'energia; • infrastrutture sociali e sanitarie; • infrastrutture dedicate alla sicurezza nazionale e tecnologie a duplice uso. La strategia integra in modo continuativo considerazioni di sostenibilità attraverso un'analisi della coerenza del rischio sia complessiva sia a livello di ciascun investimento, includendo KRI specifici. Il Fondo assicura inoltre il rispetto di adeguate pratiche di buona <i>governance</i> da parte delle società partecipate. Per le partecipate in portafoglio, è previsto un monitoraggio continuativo di specifici KPI al fine di garantire il mantenimento — e, ove possibile, il miglioramento progressivo — delle <i>performance</i> di sostenibilità e l'allineamento alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo. Per maggiori informazioni sui KPI utilizzati vedasi la sezione dedicata a seguire.
5.	Percentuale di investimenti per prodotti che promuovono caratteristiche ambientali o sociali <i>[Includere informazioni relative all'asset allocation del prodotto finanziario con la distinzione tra esposizioni dirette nelle società del portafoglio e le altre tipologie di esposizioni in queste entità ai sensi dell'Art. 16]</i>	Il Fondo Tages Infra Plus prevede un'allocazione degli attivi tale per cui circa il 75% degli investimenti sarà destinato a iniziative allineate alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal fondo. La restante quota, pari a circa il 25%, può essere destinata a investimenti che non perseguono tali caratteristiche e per i quali non è pertanto previsto un monitoraggio specifico della performance ambientale e sociale. Il 100% degli investimenti è comunque soggetto alle garanzie minime ambientali, sociali e di <i>governance</i> applicate lungo l'intero processo di investimento, inclusi i criteri di esclusione e la verifica del rispetto delle buone pratiche di governance tramite KPI dedicati.
6.	Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali <i>[Includere una descrizione di come le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario e i relativi indicatori di sostenibilità come descritti all'Art.14 vengono monitorate durante tutto il ciclo di vita del prodotto finanziario e i relativi meccanismi di controllo interni o esterni]</i>	Le caratteristiche ambientali e sociali di Tages Infra Plus sono monitorate lungo l'intero ciclo di vita dell'investimento attraverso specifici KPI di sostenibilità, definiti a livello settoriale o, ove necessario, mediante un approccio <i>case-by-case</i>. Tali indicatori consentono di valutare l'andamento delle <i>performance</i> ambientali e sociali delle partecipate. Parallelamente, tramite KPI dedicati alla <i>governance</i> vengono monitorate le <i>performance</i> a livello di <i>entity</i> rispetto alle pratiche gestionali, alla gestione dei rischi ESG e alla solidità dei presidi organizzativi. Il monitoraggio è supportato dalla Funzione Risk Management, che effettua analisi ex-ante sui nuovi investimenti ed elaborazioni ex-post con cadenza semestrale, e dalla Funzione Compliance, responsabile della verifica dell'adeguatezza delle procedure interne e del rispetto degli standard di governance.

7.	Metodologie per le caratteristiche ambientali o sociali <i>[Descrizione delle metodologie utilizzate per valutare, misurare e monitorare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario basandosi sugli indicatori di sostenibilità definiti ai sensi dell'Art.14 utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali]</i>	Come anticipato nella sezione 1. (Sintesi relativa ai prodotti che promuovono caratteristiche ambientali o sociali), Tages Infra Plus ha individuato specifici indicatori settoriali per valutare, misurare e monitorare le <i>performance</i> relative alle caratteristiche ambientali (quali emissioni, efficientamento energetico e utilizzo sostenibile delle risorse) e sociali (quali servizi sociali erogabili, utenze servite) promosse in funzione dello specifico settore. In linea con la strategia del Fondo, il monitoraggio di tali caratteristiche è effettuato con riferimento alle specifiche attività e ai progetti infrastrutturali sottostanti, unitamente all'applicazione di un set di KPI atti a verificare la buona <i>governance</i> a livello di singola entità in portafoglio. Inoltre, per specifiche opportunità di investimento, potranno essere selezionati, caso per caso, indicatori ad hoc, utili a valorizzare le relative <i>performance</i> ambientali e/o sociali delle attività presenti in portafoglio. I KPI legati alle caratteristiche ambientali e sociali sono riportati in dettaglio nella precontrattuale.
8.	Fonte dei dati ed elaborazioni per caratteristiche ambientali o sociali <i>[Includere le fonti di dati utilizzate per rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario; le misure adottate per garantire la qualità dei dati; le modalità di trattamento dei dati e la proporzione di dati stimata]</i>	A seguire vengono fornite le seguenti informazioni rilevanti rispetto ai dati utilizzati per la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali di Tages Infra Plus: • Fonti dei dati: vengono utilizzati dati primari forniti direttamente dalle società partecipate tramite template standardizzati per KPI ESG, raccolti su base annuale. • Qualità dei dati: vengono svolte delle verifiche interne da parte del team ESG atte a validarne la qualità. • Modalità di trattamento: vengono svolte analisi periodiche delle deviazioni rispetto ai target e definizione di azioni correttive.
9.	Limiti delle metodologie e dei dati per prodotti che promuovono caratteristiche ambientali o sociali <i>[Includere una descrizione degli eventuali limiti alle metodologie precedentemente citate; una spiegazione su come tali limiti non pregiudicano il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario e le azioni intraprese per ovviare a tali limitazioni]</i>	La selezione degli indicatori è strettamente legata alla qualità e alla disponibilità dei dati forniti dalle controparti. Questo principio guida l'intero processo di raccolta e validazione, assicurando, al massimo delle possibilità, che le metriche utilizzate siano pertinenti e affidabili rispetto alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal fondo.
10.	Due diligence sulle caratteristiche ambientali o sociali <i>[Inserire una descrizione della Due diligence effettuata sugli investimenti sottostanti del prodotto finanziario, compresi i controlli interni ed esterni su tale due diligence]</i>	Per Tages Infra Plus, la <i>due diligence</i> ESG è parte integrante del processo di investimento. Il Fondo applica una <i>due diligence</i> ESG completa su tutti gli investimenti sottostanti, sia nella fase di <i>scouting</i> sia nella fase di analisi. Tale processo include: • <i>Screening</i> negativo per escludere settori e attività non conformi (es. tabacco, gioco d'azzardo, carbone, armi controverse, violazioni dei diritti umani). • <i>Screening</i> positivo per selezionare i settori con impatto ambientale e sociale intrinseco, grazie ad attività strutturalmente orientate alla sostenibilità. • Valutazione delle prassi di buona <i>governance</i> delle società target, in linea con l'art. 15(c) del Regolamento Delegato (UE) 2022/1288, considerando solidità delle pratiche di governance e sostenibilità tramite specifici KPI. • Analisi integrata dei rischi ESG con KRI dedicati e report di rischio ex-ante ed ex-post, predisposti dalla Funzione Risk Management con cadenza semestrale. • Controlli interni: Funzione Compliance supervisiona l'adeguatezza delle procedure e il rispetto degli standard ESG, supportata da consulenti esterni. • Controlli esterni: audit ESG e verifiche di conformità ove necessario.

11.	Politiche di impegno sulle caratteristiche ambientali o sociali <i>[Inserire una descrizione delle politiche di impegno implementate laddove facciano parte della strategia di investimento (comprese eventuali procedure di gestione applicabili alle controversie relative alla sostenibilità nelle società partecipate)]</i>	Il Fondo non adotta una <i>Engagement Policy</i> ai sensi dell'art. 124-quinquies del TUF, in quanto la strategia di investimento non prevede esposizioni in società con azioni ammesse alla negoziazione in mercati regolamentati dell'Unione Europea. Tuttavia, nell'ambito della Politica d'Investimento di Tages SGR, il Fondo applica forme di <i>active ownership</i> finalizzate a garantire un'adeguata gestione tecnica, operativa, finanziaria ed ESG delle infrastrutture in portafoglio. L'attività comprende un dialogo costante con le società partecipate e i principali fornitori, nonché la definizione di KPI ESG monitorati nel tempo. Ove emergano criticità o controversie in materia di sostenibilità, il Fondo può avviare un confronto mirato per valutarne le cause, le misure correttive adottate e l'allineamento agli standard ESG della SGR.
12.	Indice di riferimento <i>[Inserire una descrizione del modo in cui l'indice di riferimento designato è allineato alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario, compresi gli input data, le metodologie utilizzate per selezionare i dati, le metodologie di ribilanciamento e come viene calcolato l'indice (qualora queste informazioni fossero pubblicate sul sito web del gestore di riferimento fornire il link a tali informazioni)]</i>	Attualmente il Fondo non applica alcun indice di riferimento in quanto non ne esiste uno per il settore di riferimento. Il perseguimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali di investimento avviene tramite la misurazione e il monitoraggio continuativo della <i>performance</i> ESG delle società in portafoglio. Le informazioni relative alla misura in cui le caratteristiche ambientali e sociali sono conseguite saranno rese note nelle relazioni periodiche del Fondo.