

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

Fondo Nazionale dell’Abitare (FNA) Fondo Comune di Investimento Immobiliare di Tipo Chiuso Riservato

A. Sintesi

Il “Fondo Nazionale dell’Abitare” (di seguito “Fondo”) è un fondo di fondi che promuove caratteristiche sociali e ambientali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Il Fondo persegue le caratteristiche ambientali o sociali tramite l’investimento in quote di partecipazione di fondi operanti nel settore immobiliare residenziale dedicati ad investimenti in progetti di “edilizia residenziale a prezzi accessibili” (“OICR sottostanti”), che sono oggetto di valutazione e monitoraggio periodici al fine di assicurare la coerenza con la finalità e la strategia di investimento complessiva del Fondo.

Il Fondo ha la finalità di incrementare l’offerta sul territorio di Alloggi Sociali a supporto ed integrazione delle politiche di settore dello Stato e delle Regioni. In tale ottica, promuove le seguenti caratteristiche sociali: (i) favorire la riduzione dell’esclusione sociale; (ii) favorire l’abitare sostenibile; (iii) favorire l’integrazione sociale, culturale e funzionale (es. spazi pubblici flessibili ad uso della collettività, centri di aggregazione multifunzionali, tracciati pedonali integrati con i percorsi dei trasporti); (iv) favorire lo sviluppo di progetti di rigenerazione di periferie o aree interconnesse e spazi industriali dismessi con relative infrastrutture fisiche e digitali. Per quanto riguarda le caratteristiche ambientali mira a: (i) favorire il riuso edilizio di aree già urbanizzate, nonché dei complessi edilizi e di edifici pubblici o privati, in stato di degrado o di abbandono o dismessi o inutilizzati; (ii) favorire la sostenibilità ecologica e la presenza di aree verdi; (iii) favorire la realizzazione e lo sviluppo di immobili ad alta performance energetica e ambientale.

Il monitoraggio degli indicatori identificati per la promozione delle caratteristiche sociali e ambientali avviene tramite schede di valutazione degli indicatori di sostenibilità destinate ai gestori degli OICR sottostanti.

L’analisi e la verifica della classificazione secondo il Regolamento 2019/2088 SFDR dei fondi sottostanti viene affidata al Team di Investimento che ingaggia periodicamente i Gestori dei fondi sottostanti al fine di esaminare la coerenza dei loro approcci di sostenibilità con quelli del Fondo.

B. Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Il Fondo promuove caratteristiche sociali e ambientali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Il Fondo prevede, tuttavia, investimenti in OICR target a impatto sociale positivo, la cui mission condivisa è la promozione dell’edilizia privata sociale sul territorio italiano realizzando case a costi accessibili, destinate a famiglie a basso reddito, inclusi genitori single o famiglie monoreddito, giovani coppie a basso reddito, anziani in condizioni economiche o sociali svantaggiate, studenti fuori sede non in grado di soddisfare sul mercato le proprie esigenze abitative.

C. Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il Fondo promuove le seguenti caratteristiche sociali:

- Favorire la riduzione dell’esclusione sociale;
- Favorire l’abitare sostenibile;
- Favorire l’integrazione sociale, culturale e funzionale (es. spazi pubblici flessibili ad uso della collettività, centri di aggregazione multifunzionali, tracciati pedonali integrati con i percorsi dei trasporti);
- Favorire lo sviluppo di progetti di rigenerazione di periferie o aree interconnesse e spazi industriali dismessi con relative infrastrutture fisiche e digitali

Per quanto riguarda le caratteristiche ambientali:

- Favorire il riuso edilizio di aree già urbanizzate, nonché dei complessi edilizi e di edifici pubblici o privati, in stato di degrado o di abbandono o dismessi o inutilizzati;
- Favorire la sostenibilità ecologica e la presenza di aree verdi;
- Favorire la realizzazione e lo sviluppo di immobili ad alta performance energetica e ambientale.

D. Strategia di investimento

La strategia di investimento del Fondo è finalizzata alla creazione di valore sociale sul territorio nazionale, attraverso la promozione di iniziative immobiliari che contribuiscono alla realizzazione di progetti relativi all'abitare sostenibile, aventi impatto o contenuti sociali o situati in ambiti di rigenerazione urbana.

Il Fondo investe in azioni o quote di OICR di diritto italiano di tipo immobiliare dedicati esclusivamente ad investimenti in progetti di "edilizia residenziale a prezzi accessibili" sul territorio italiano con particolare attenzione ai comuni ad alta tensione abitativa dove il profilo di rischio/rendimento degli investimenti è tale da non attrarre capitali privati sufficienti a coprire il fabbisogno locale. Gli alloggi sociali sono destinati a cittadini svantaggiati o a gruppi sociali più svantaggiati che, a causa di vincoli di solvibilità, vivono in condizioni di grave disagio abitativo o non sono in grado di ottenere alloggi a condizioni di mercato.

Il patrimonio degli OICR Target potrà essere investito (anche indirettamente, tramite l'investimento in società immobiliari che detengano immobili, ma non tramite la sottoscrizione ovvero l'acquisto di parti di OICR) sia in beni immobili già realizzati, eventualmente da ristrutturare e restaurare, mantenere o riconvertire, sia in beni immobili da costruire o demolire e ricostruire, sia in aree e terreni.

Con l'obiettivo di migliorare il mix funzionale degli interventi e la conseguente tenuta del valore dell'investimento, gli OICR Target possono altresì investire in iniziative di *affordable social housing* che prevedano, in via residuale e accessoria, la realizzazione di opere aventi funzioni compatibili e/o complementari all'abitare ad integrazione degli Alloggi Sociali.

Inoltre, per la quota di investimenti che promuovono le caratteristiche sociali e ambientali, il Fondo valuta e promuove la classificazione degli OICR sottostanti ex art. 8 e 9 SFDR.

E. Quota degli investimenti

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali per almeno il 95% degli investimenti immobiliari. La quota residuale non destinata alla promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali può essere investita, a titolo esemplificativo, in strumenti finanziari detenuti con finalità di liquidità o di copertura, quali ad esempio strumenti finanziari derivati, ma consentiti soltanto per finalità di copertura dei rischi del Fondo.

F. Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

La Società di Gestione raccoglie, monitora e valuta le informazioni necessarie per la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali previste dal Fondo e dagli OICR sottostanti.

Il processo di monitoraggio e rendicontazione delle performance di sostenibilità prevede la comunicazione, da parte dei gestori degli OICR sottostanti, delle metriche necessarie alla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali a livello di Fondo e all'elaborazione dei relativi indicatori di sostenibilità. La raccolta di tali informazioni viene effettuata tramite l'erogazione di appropriati strumenti di raccolta dati (*reporting package*), trasmessi dal team di gestione del Fondo ai gestori degli OICR sottostanti. La compilazione del *reporting package* viene garantita tramite accordi con i Gestori dei fondi sottostanti.

La Società di Gestione, inoltre, coinvolge su base periodica gli OICR sottostanti tramite la verifica dell'effettiva classificazione degli stessi ai sensi della normativa SFDR, e promuove il confronto e la condivisione di buone pratiche

relative all'integrazione dei fattori di sostenibilità negli investimenti presso i gestori degli OICR sottostanti, anche tramite l'adesione a iniziative internazionali riconosciute nell'ambito degli investimenti responsabili e del settore immobiliare.

Gli indicatori che promuovono tali caratteristiche vengono periodicamente riesaminati insieme alla classificazione dei fondi per garantire l'effettiva promozione di tali caratteristiche.

G. Metodologie

L'universo investibile del Fondo è definito in modo tale che gli investimenti concorrano alla promozione delle caratteristiche quali favorire la riduzione dell'esclusione sociale, favorire l'integrazione sociale, culturale e funzionale, favorire il riuso edilizio di aree già urbanizzate, nonché dei complessi edilizi e di edifici pubblici o privati, in stato di degrado o di abbandono o dismessi o inutilizzati.

L'universo investibile esclude OICR che non promuovono la creazione di valore sociale sul territorio nazionale attraverso iniziative di social housing che non contribuiscono alla realizzazione di progetti relativi all'abitare sostenibile e di rigenerazione e riqualificazione urbana.

La promozione delle caratteristiche sociali e ambientali e gli investimenti sostenibili vengono conseguiti qualora l'impatto positivo sia misurabile in maniera puntuale e rigorosa attraverso la collaborazione con i gestori degli OICR sottostanti, e viene ulteriormente garantito dal rispetto degli elementi minimi previsti del regolamento InvestEU e dalla classificazione degli stessi ex art. 8/9 SFDR.

H. Fonti e trattamento dei dati

Il Fondo si impegna a garantire un'elevata qualità e affidabilità dei dati; le informazioni relative al conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali sono raccolte direttamente tramite i gestori degli OICR sottostanti.

La SGR adotta un processo di raccolta ed elaborazione dei dati strutturato che prevede il coinvolgimento continuativo dei gestori degli OICR sottostanti, che sono responsabili della correttezza dei dati rilasciati, al fine di assicurare che i dati acquisiti siano affidabili, robusti e puntuali.

I dati raccolti vengono elaborati attraverso l'utilizzo di strumenti interni di monitoraggio degli indicatori di sostenibilità, in grado di rilevare dati incoerenti e guidare il team di investimento del Fondo nella corretta gestione di tali informazioni.

I. Limitazioni delle metodologie e dei dati

Data la strategia del Fondo nell'effettuare investimenti indiretti, la disponibilità dei dati per la costruzione degli indicatori utilizzati ai fini della promozione delle caratteristiche sociali e ambientali dipende dalla fattiva collaborazione dei gestori degli OICR sottostanti, che sono direttamente responsabili per la raccolta degli indicatori di sostenibilità oggetto di rendicontazione periodica da parte del Fondo.

Tali limitazioni non influiscono significativamente sul modo in cui sono soddisfatte le caratteristiche sociali e ambientali promesse del prodotto finanziario in quanto la disponibilità, la completezza e la correttezza dei dati viene garantita mediante accordi con i gestori stessi.

Una quota del Fondo è assistita dalla garanzia europea del Programma InvestEU a valere sul bilancio dell'Unione Europea; pertanto, vengono valutati preventivamente una serie di aspetti legati alla capacità dei gestori degli OICR sottostanti di individuare e gestire gli impatti ambientali e sociali dei progetti immobiliari.

Inoltre, la promozione delle caratteristiche sociali e ambientali viene garantita dalla classificazione ex art.8 SFDR degli OICR sottostanti.

J. Due Diligence

Il Fondo analizza gli aspetti ESG rilevanti dei gestori degli OICR sottostanti al fine di valutare:

- Adesione alle proprie politiche di investimento responsabile/ESG;

- Il processo di ESG due diligence;
- La gestione operativa degli aspetti ESG;
- Valutazioni ESG nelle fasi di investimento;
- Valutazione degli impatti ambientali e sociali dei progetti immobiliari.
- Adozione di pratiche di buona governance;

I risultati delle analisi vengono condivisi con il Team di Investimento, che ha il compito di supervisionare il processo di due diligence complessivo ed eventualmente approvare il progetto di investimento.

K. Politiche di impegno

In considerazione della natura degli investimenti del Fondo, che consistono in investimenti indiretti in immobili residenziali a prezzi accessibili, e non prevedono investimento in imprese beneficiarie, non è prevista l'applicazione di politiche di impegno nei confronti di eventuali controparti oggetto di investimento.

Cionondimeno, il Fondo mira a promuovere l'adozione di buone pratiche e standard di investimento responsabile presso i gestori degli OICR sottostanti e ad accrescere l'impegno per l'integrazione dei fattori di sostenibilità nelle decisioni di investimento, tramite il coinvolgimento continuo il dialogo e la condivisione di informazioni e metodologie.