

Disclosure ex art. 10 del Reg. UE 2019/2088 per il fondo Anima STEP Equality 2024, prodotto che promuove caratteristiche ambientali e sociali secondo l'art. 8 del Reg. citato.

Introduzione

Il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

La principale caratteristica, sociale, di questo prodotto è quella di favorire la parità di genere. Tale caratteristica viene acquisita:

- per la componente azionaria, investendo, tramite strumenti finanziari derivati (total return swap) e gradualmente fino a raggiungere un livello tra lo 0% e il 20% degli asset in gestione, in un indice azionario composto da società che valorizzano la diversità di genere. Tale indice è costituito da emittenti attivamente impegnati, per esempio, ad incrementare la presenza di donne nella forza lavoro, nei ruoli manageriali e tra i membri dei propri consigli di amministrazione, puntando anche alla parità di trattamento economico e a sviluppare in generale una cultura più inclusiva sulle questioni di genere. L'insieme degli emittenti testè descritti è caratterizzato da un'ampia diversificazione geografica e settoriale.
- Per la componente obbligazionaria societaria, investendo in fase di costruzione del portafoglio tendenzialmente almeno il 90% di tale componente in emittenti provvisti di due Policy: Board Diversity e Diversity & Opportunity (fonte Refinitiv).

Nella costruzione del portafoglio si tiene conto anche, ove disponibili nel database di Refinitiv, di indicatori relativi a Female Leadership & Workforce, Equal Economic Treatment e Inclusive Culture.

L'investimento in titoli governativi è limitato ad emittenti con rating ESG maggiore o uguale a C- (rating elaborati da Anima su base dati di Sustainalytics)

Inoltre, nell'ottica di mitigare e contenere i rischi di sostenibilità e con riferimento alla scala di valutazione interna, è previsto che tendenzialmente:

- non più del 10% degli asset del prodotto sia investito in emittenti con rating ESG Combined minore o uguale a C-;
- non più del 20% degli asset del prodotto sia investito in emittenti senza rating ESG Combined (NR) o con rating ESG Combined minore o uguale a C-.

Infine, è prevista l'esclusione di:

- emittenti societari direttamente coinvolti nella produzione o commercializzazione di armi non convenzionali;
- emittenti governativi sanzionati dall'ONU per violazione dei diritti umani.

Strategia di investimento

L'elemento caratterizzante la strategia ESG del prodotto è quello di favorire la parità di genere. Come detto in precedenza, tale obiettivo è perseguito, per la componente azionaria, tramite l'investimento in un indice azionario che investe in società che valorizzano la diversità di genere, cui è dedicata una parte degli investimenti del portafoglio che, alla fine del meccanismo di accumulo graduale, coinvolge tra lo 0% e il 20% degli asset. Per quanto riguarda la componente obbligazionaria societaria, l'obiettivo è perseguito investendo in fase di costruzione del portafoglio tendenzialmente almeno il 90% di tale componente in emittenti provvisti di due Policy: Board Diversity e Diversity & Opportunity (fonte Refinitiv). Nella costruzione del portafoglio si tiene conto anche, ove disponibili nel database di Refinitiv, di indicatori relativi a Female Leadership & Workforce, Equal Economic Treatment e Inclusive Culture. Inoltre, nell'ottica di mitigare e contenere i rischi di sostenibilità e con riferimento alla scala di valutazione interna, è previsto che tendenzialmente:

- non più del 10% degli asset del prodotto sia investito in emittenti con rating ESG Combined minore o uguale a C-;
- non più del 20% degli asset del prodotto sia investito in emittenti senza rating ESG Combined (NR) o con rating ESG Combined minore o uguale a C-.

Infine, è prevista l'esclusione di:

- emittenti direttamente coinvolti nella produzione o commercializzazione di armi non convenzionali;
- emittenti governativi sanzionati dall'ONU per violazione dei diritti umani.

Anima SGR si è dotata anche di una policy di azionariato attivo (stewardship) e di una sull'esercizio dei diritti di voto che tengono conto dei fattori ESG.

Ripartizione degli investimenti

Per la componente azionaria è previsto l'investimento graduale in un indice azionario tramite strumenti finanziari derivati (total return swap), fino a raggiungere un livello tra lo 0% e il 20% del NAV. Tale indice azionario è composto da società che valorizzano la diversità di genere ed è caratterizzato da un'ampia diversificazione geografica e settoriale.

La componente obbligazionaria potrà essere rappresentata prevalentemente da titoli di emittenti societari. Tale componente societaria sarà investita almeno per il 90% in emittenti provvisti di due Policy: Board Diversity e Diversity & Opportunity (fonte Refinitiv).

L'Investimento in titoli governativi sarà limitato ad emittenti con rating ESG maggiore o uguale a C- (rating elaborati da Anima su base dati di Sustainalytics).

Una parte residuale del NAV potrà essere investita in un paniere diversificato di fondi collegati. Tali fondi sono soggetti a un monitoraggio attivo della qualità ESG degli emittenti in cui i fondi stessi sono investiti. Inoltre, sono comunque esclusi investimenti in titoli di emittenti direttamente coinvolti nella produzione e vendita di armi non convenzionali o che siano stati sanzionati dalle Nazioni Unite per gravi violazioni dei diritti umani.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

La strategia è perseguita attivamente dal gestore e il suo rispetto è affidato al monitoraggio svolto su base continuativa dalle funzioni di controllo.

Metodologia e fonte dati

ANIMA Sgr valuta il profilo ambientale e sociale del prodotto attraverso l'uso di rating, punteggi ed analisi ESG calcolati da fornitori specializzati esterni, in particolare:

- Refinitiv, per le valutazioni ambientali e sociali degli emittenti corporate;
- Sustainalytics, per le valutazioni ambientali e sociali degli emittenti governativi e per le esclusioni di quelli sanzionati dall'ONU per violazioni dei diritti umani;
- Vigeo, per le esclusioni di emittenti corporate direttamente coinvolti nella produzione o commercializzazione di armi non convenzionali.

Ulteriori dettagli sulle metodologie di analisi utilizzate possono essere trovati sui siti internet delle aziende menzionate.

Limitazioni

Le principali limitazioni dei metodi di analisi sopra descritti sono rappresentate dal grado di copertura degli emittenti in portafoglio da parte dei fornitori esterni e dalle possibili imprecisioni derivanti dalla normalizzazione di sistemi di misurazione differenti utilizzati dai vari fornitori.

Due Diligence

La corretta applicazione delle valutazioni ESG agli asset del fondo è assicurata dalle modalità di scarico o recepimento informatizzato delle stesse dai provider terzi utilizzati, così come svolte dalla funzione interna di Risk Management.

Politica di impegno

Con riferimento alle pratiche di azionariato attivo, la SGR, oltre ad aderire ai Principi Italiani di Stewardship emessi da Assogestioni sulla base dell'EFAMA Stewardship Code, ha predisposto una politica documentata e disponibile al pubblico (si veda "ANIMA - Politica di impegno") in cui descrive come:

- monitora le società partecipate aventi azioni ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano o di un altro Stato membro dell'Unione europea su questioni rilevanti, compresi la strategia, i risultati finanziari e non finanziari nonché i rischi, la struttura del capitale, l'impatto sociale e ambientale e il governo societario;
- dialoga con le società partecipate;
- esercita i diritti di voto e altri diritti connessi alle azioni;
- collabora con altri azionisti;
- comunica con i pertinenti portatori di interesse delle società partecipate;
- gestisce gli attuali e potenziali conflitti di interesse in relazione al proprio impegno.