

## **Disclosure ex art. 10 del Reg. UE 2019/2088 per il fondo Anima PrimoPasso ESG 2024 III, 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**

Il prodotto si propone di limitare la presenza di emittenti caratterizzati da una bassa qualità dal punto di vista sociale e ambientale, anche attraverso l'esclusione di settori industriali controversi e di emittenti governativi sanzionati dall' ONU.

Il prodotto è gestito attivamente.

### **Strategia di investimento**

La strategia ESG del fondo fa riferimento a Policy e Procedure interne della SGR che prevedono i seguenti elementi vincolanti:

- la selezione ed il monitoraggio dei profili di sostenibilità degli emittenti, in particolare facendo in modo che al massimo il 15% del NAV del fondo sia investito:
  - in emittenti societari senza rating ESG di Refinitiv o con punteggio inferiore a 25 in uno degli indicatori E, S e G di Refinitiv su una scala da 0 a 100 (ove 100 è il massimo);
  - in emittenti governativi senza rating ESG di Sustainalytics o appartenenti all'ultimo quartile del ranking ordinato secondo l'ESG Score di Sustainalytics;
- l'esclusione di emittenti corporate appartenenti ai settori difesa, tabacco e gioco d'azzardo.
- inoltre, è previsto che:
  - il 10% massimo degli asset del prodotto sia tendenzialmente investito in emittenti con combined rating ESG minore o uguale a C- (come da classificazione interna);
  - il 20% massimo degli asset del prodotto sia tendenzialmente investito in emittenti senza combined rating ESG (NR) o con combined rating ESG minore o uguale a C - (come da classificazione interna).

Inoltre, le limitazioni interne, nell'ottica di mitigare e contenere i rischi di sostenibilità, prevedono l'esclusione:

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

Anima SGR, inoltre, si è dotata di una policy di impegno, come rappresentata nel relativo paragrafo del presente documento.

## **Ripartizione degli investimenti**

Avendo a riferimento i limiti previsti dalla politica di investimento di ciascun Fondo e dalle limitazioni riconducibili alla Policy ESG, è previsto l'investimento in attività non in linea con le caratteristiche ambientali e sociali (descritte al punto precedente) nella misura massima del 15% del NAV del fondo. La componente residuale può essere investita in attività di altra tipologia.

Gli investimenti in attività di altra tipologia riguardano aziende e paesi ritenuti interessanti dal punto di vista strettamente finanziario e che, date le loro caratteristiche, aiutano a completare il profilo tematico, settoriale e geografico del portafoglio.

Da tali investimenti sono comunque esclusi emittenti appartenenti ai settori del Tabacco, Gaming e Aerospace/Defence o che siano diretti produttori e/o commercializzatori 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, bandite da trattati internazionali.

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.