

Disclosure ex art. 10 del Reg. UE 2019/2088 per “Anima Liquidità”, 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 governativi caratterizzati da una bassa qualità dal punto di vista sociale e ambientale, anche attraverso l’esclusione di emittenti governativi sanzionati dall’ONU.

Il prodotto è gestito attivamente.

Strategia di investimento

La strategia ESG del fondo prevede i seguenti elementi vincolanti:

- la selezione ed il monitoraggio dei profili di sostenibilità degli emittenti, in particolare investendo al massimo il 20% del NAV in emittenti governativi caratterizzati da ESG Score < 25, su una scala che va da zero a 100 (dove 100 è il massimo) o privi di ESG Score;

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

- degli emittenti governativi sanzionati dall’ONU per violazione dei diritti umani.

Le esclusioni e le limitazioni di cui sopra non si applicano alle posizioni rivenienti da look-through su fondi e derivati su indici in portafoglio.

Ripartizione degli investimenti

Come sopra rappresentato, al massimo il 20% del NAV in emittenti governativi caratterizzati da ESG Score < 25, su una scala che va da zero a 100 (dove 100 è il massimo) o privi di ESG Score. La componente residuale può essere investita in altri emittenti governativi ritenuti interessanti dal punto di vista strettamente finanziario e che, date le loro caratteristiche, aiutano a completare il profilo tematico e geografico del portafoglio. Da tali investimenti sono comunque esclusi emittenti governativi 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 e svolti da fornitori specializzati esterni, in particolare:

- Sustainalytics, per le valutazioni ambientali e sociali degli emittenti governativi e per le esclusioni di quelli sanzionati dall'ONU per violazioni dei diritti umani;

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.