

ESG Report 2022

L'impegno Environmental,
Social & di Governance
di ANIMA Sgr nel 2021



ANIMA



ESG Report 2022

L'impegno Environmental,
Social & di Governance
di ANIMA Sgr nel 2021

SOMMARIO

ESG in ANIMA Sgr: il 2021 in sintesi	3
Il report PRI	4
La policy ESG	4
La governance dell'integrazione ESG nel processo d'investimento	5
Risorse e strumenti	6
Il profilo ESG dei portafogli	7
La rilevazione dei potenziali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI)	8
Riferimenti	8
Introduzione	8
I principali effetti negativi dell'attività di investimento sui fattori di sostenibilità	8
Individuazione dei principali effetti negativi dell'attività di investimento	8
Azioni intraprese per mitigare i principali impatti negativi	11
La Governance dei principali impatti negativi considerati	13
Riferimenti a standard Internazionali	13
L'attività di stewardship di ANIMA Sgr nel 2021	14
Introduzione	14
Prospettive per il 2022	23

ESG IN ANIMA SGR: IL 2021 IN SINTESI

Nell'ambito del suo percorso sempre più attento ai principi di investimento responsabile, nel 2021 e nei primi mesi del 2022 il gruppo ANIMA Sgr ha:

1. Compilato, come aderente ai Principles for Responsible Investments, il mandatory PRI Report sul quale ha ricevuto il rating A per Strategy and Governance
2. Partecipato e votato all'AGM annuale della PRI per l'approvazione dei financial reports e del rinnovo del Consiglio di Amministrazione
3. Rinnovata l'adesione a CDP, organizzazione senza scopo di lucro che promuove un sistema di raccolta dati e rendicontazione relativamente a fattori di impatto ambientale
4. Pubblicato il Report ESG 2020, comprensivo di illustrazione delle policy e attività di azionariato attivo nel 2019
5. Pubblicato il Report ESG 2021, comprensivo di illustrazione delle policy e attività di azionariato attivo nel 2020
6. Pubblicato sul proprio sito il Report di Sostenibilità
7. Aderito alla Task Force on Climate Related Disclosure (TCFD) e al UN Global Compact
8. Fatto il suo ingresso nel nuovo indice MIB® ESG
9. Partecipato ai GDL Assogestioni sulla sostenibilità
10. Svolto attività di assistenza a clienti istituzionali e collocatori per gli aggiornamenti normativi e regolamentari SFDR
11. Tenuto una serie di sessioni di training interno su tematiche, processi e strategie di integrazione ESG
12. Ampliato la propria dotazione di strumenti/provider per il monitoraggio dei rischi, dei profili ESG e degli impatti negativi sui fattori di sostenibilità dei propri investimenti
13. Ridisegnata la propria Policy ESG in linea con le evoluzioni della normativa SFDR e SRDII
14. Esteso alla totalità delle masse gestite¹, compreso il Fondo Pensione aperto Arti e Mestieri, l'applicazione del proprio approccio all'Investimento Responsabile caratterizzato da:
 - esclusione di investimenti in titoli governativi emessi da Stati sanzionati dalle Nazioni Unite per violazione sistematica e deliberata dei diritti umani
 - esclusione di investimenti in società direttamente attive nella produzione o commercializzazione di armi che violano i principi umanitari fondamentali vietate da Convenzioni ONU (mine anti-uomo, bombe a grappolo, armi con uranio impoverito, armi biologiche, armi chimiche, armi a frammentazione invisibile, armi al laser, armi incendiarie)
 - monitoraggio attivo dei profili ESG dei propri investimenti, basato su un sistema proprietario di ESG scoring, alimentato da database di valutazioni ESG di provider specializzati terzi
 - monitoraggio attivo degli emittenti sovrani sanzionati dalla UE
15. Definito nuovi criteri – esclusioni di armi nucleari e carbone per uso termico e monitoraggio di società responsabili di gravi violazioni dei principi del UN Global Compact – e strategie per ampliare la gamma di prodotti ex. art. 8 SFDR
16. Rilevato per tutti i prodotti i principali impatti avversi sui fattori di sostenibilità (PAI) in linea con le definizioni della SFDR
17. Aderito a diverse iniziative di engagement collettivo a livello nazionale e internazionale
18. Attivate iniziative di engagement individuale in materia ESG
19. Partecipato alle presentazioni di liste di minoranza per gli organi societari di 28 società;
20. Votato in 116 assemblee societarie in linea con la propria politica di esercizio del diritto di voto che tiene conto dei profili di sostenibilità degli emittenti
21. Sostenuto e votato, in varie assemblee di emittenti esteri, diverse mozioni proposte dalle minoranze su specifici temi ESG.

¹ Esclusi i fondi di terzi e i derivati su indici

IL REPORT PRI

Firmatari dei:



UNPRI – United Nations Principles for Responsible Investment - è una associazione ispirata dall'Onu per promuovere l'adozione di principi di investimento responsabile da parte di aziende e investitori. A fine 2020 più di 2600 asset manager, tra cui oltre 40 italiani, avevano sottoscritto questi Principi, insieme a quasi 600 Investitori Istituzionali. ANIMA Sgr, prima realtà indipendente dell'asset management italiano, ha aderito ai Principles for Responsible Investments sin dal 2018.

Sottoscrivendo i Principi, ANIMA Sgr si è impegnata a: incorporare aspetti relativi ad ambiente, società e governance nell'analisi degli investimenti e nei processi decisionali; operare come azionista attivo, integrando nelle politiche e pratiche di azionariato tradizionale anche l'attenzione ad aspetti ESG; richiedere un'adeguata comunicazione sulle tematiche ESG da parte degli emittenti oggetto di investimento; rispettare, anche relativamente a queste tematiche, determinati standard di rendicontazione e di cooperazione fra gli attori del sistema.

La concreta realizzazione di questi impegni viene illustrata dai firmatari in un report annuale, il PRI Report. Questo report, che ANIMA ha redatto anche nel 2021, descrive l'insieme delle attività svolte dalla società in materia ESG. Il report viene valutato dai PRI che, alla fine del processo, emettono un rating che misura il livello di adesione ai Principi di Investimento Responsabile. Nel 2020 ANIMA Sgr ha ricevuto da PRI il rating A per la Strategy & Governance.

LA POLICY ESG

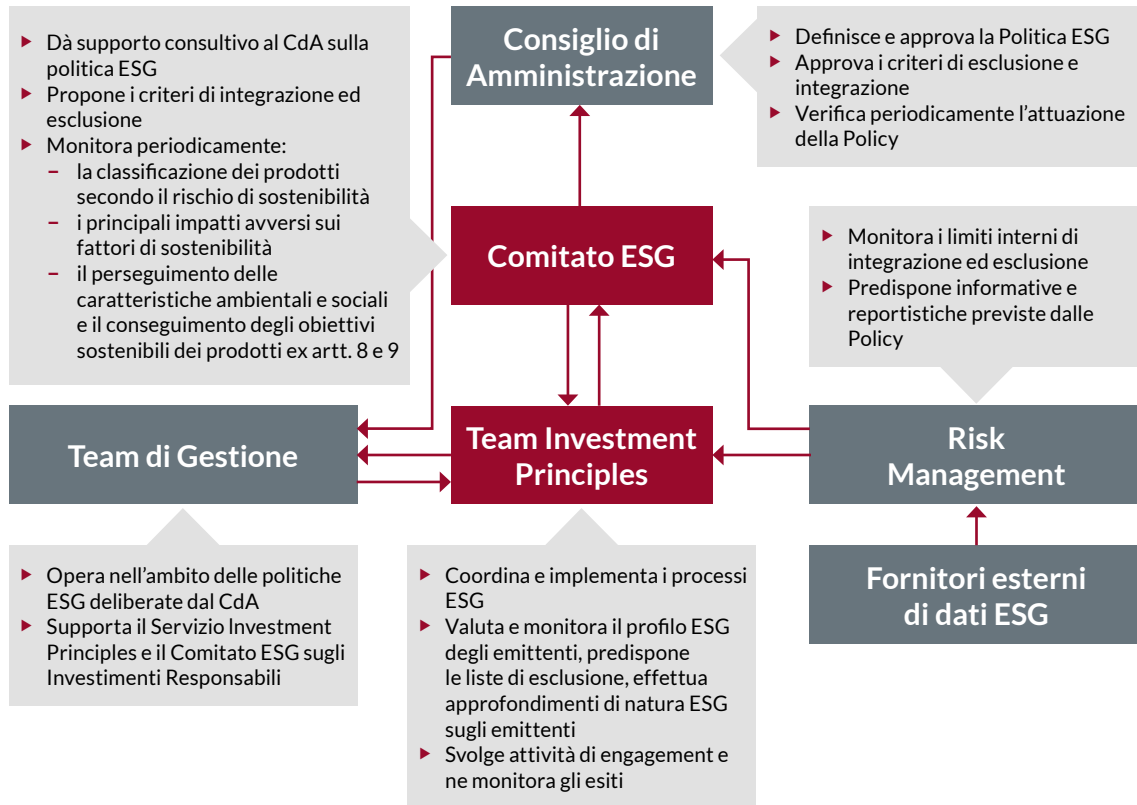
Uno degli elementi fondamentali dell'investimento responsabile è il riferimento ad un Processo di Investimento Responsabile, descritto nella Policy ESG, che ne individui gli obiettivi e le linee guida.

A inizio 2021 ANIMA Sgr ha ridefinito la propria Policy ESG, in conformità alla normativa e alla regolamentazione europea di riferimento, con particolare riguardo alla c.d. Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR), entrata in vigore il 10 marzo 2021. La policy è pubblicata sul sito web di ANIMA Sgr².

² <https://www.animasgr.it/d//IT/Downloads/Policy/Policy-ESG-IT.pdf>

LA GOVERNANCE DELL'INTEGRAZIONE ESG NEL PROCESSO D'INVESTIMENTO

L'integrazione dei fattori ESG nel processo di investimento di ANIMA Sgr si realizza come segue:



ANIMA Sgr ha creato un Comitato ESG. Fra i compiti di questo Comitato, composto da figure interne al management, c'è il supporto consultivo al Consiglio di Amministrazione nel definire, revisionare e implementare la politica di investimento responsabile. All'interno del Comitato, il team 'Investment Principles' coordina i processi ESG, valutando e monitorando il profilo ESG degli emittenti, mentre il Team di Gestione ha il compito di integrare gli impegni ESG definiti dalla policy e dai prospetti dei singoli prodotti all'interno delle decisioni di investimento.

Risorse e strumenti

ANIMA Sgr impiega vari strumenti e info provider per la propria attività ESG. Di seguito si riporta una panoramica dei principali Info Provider e servizi utilizzati.

DATA PROVIDER	FOCUS	UNIVERSO COPERTO
 MSCI	Indici ESG	<ul style="list-style-type: none"> ▶ ESG Leaders ▶ World Climate Change Select CTB ▶ World Climate Change PAB
 ECPI	Indici ESG	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 31 indici azionari
 SUSTAINALYTICS	Dati ESG: Emittenti Sovrani	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 172 emittenti governativi
 REFINITIV	Dati ESG: Emittenti Corporate	<ul style="list-style-type: none"> ▶ >9mila emittenti societari
 REFINITIV LIPPER	Dati ESG: Fondi Comuni	<ul style="list-style-type: none"> ▶ >335mila fondi comuni
 CDP DISCLOSURE INSIGHT ACTION	Dati ESG: rating climatici e ambientali	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 6700 aziende
 ISS ESG	Analisi: individuazione di emittenti in violazione dei principi UN Global Compact	<ul style="list-style-type: none"> ▶ circa 25mila emittenti societari
 urgewald	Analisi: individuazione aziende produttrici di carbone	<ul style="list-style-type: none"> ▶ >3000 società
 vigeo eiris	Analisi: individuazione aziende produttrici di armi controverse	<ul style="list-style-type: none"> ▶ circa 10mila aziende
 SCIENCE BASED TARGETS	Analisi: individuazione aziende con target definiti di riduzione emissioni	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 2139 società aderenti
 Nummus.Info	Analisi: rispetto della politica di investimento sostenibile della CEI	<ul style="list-style-type: none"> ▶ portafogli oggetto di certificazione

Il profilo ESG dei portafogli

Al 31 dicembre 2021 il 94,1% degli assets in gestione appartengono a prodotti per cui viene calcolato un rating ESG e tali rating sono maggiori o uguali a C+, in una scala di 12 livelli, che va da A+, rating migliore, a D-, rating peggiore.

PERCENTUALE DI ASSET COPERTI DA RATING ESG AL 31/12/2021³:

	u.m.	2021
Totale Asset under Management (AuM)	€ mld	203,84
AuM coperti da rating ESG	€ mld	191,86
AuM con Combined Rating ⁴ >= C+	€ mld	191,86
AuM coperti da rating ESG	%	94,10%
AuM con Combined Rating >= C+	%	94,10%

PERCENTUALE DI ASSET CLASSIFICATI EX ART. 8 E 9 DEL REG. UE 2019/2088 SFDR AL 31/12/2021⁵

	u.m.	2021
Totale AuM Art. 8	€ mld	5,0
Totale AuM Art. 9	€ mld	7,5
Totale AuM Art. 8 & 9	€ mld	12,5
% AuM prodotti Art. 8	%	2,5%
% AuM prodotti Art. 9	%	3,7%

Nel corso del 2022, ANIMA Sgr ha arricchito l'integrazione dei fattori ESG nel proprio processo d'investimento mediante la definizione di nuovi criteri e l'applicazione di nuove strategie a prodotti classificati come art. 8 per il Regolamento SFDR. Tali criteri e strategie possono essere riassunti come segue:

- ▶ monitoraggio di specifici emittenti in relazione a gravi violazioni dei principi del UN Global Compact;
- ▶ esclusione di emittenti coinvolti nella produzione di armi nucleari;
- ▶ esclusione di emittenti attivi nella produzione di carbone per uso termico per più del 30% dei ricavi;
- ▶ monitoraggio di determinate caratteristiche o rating ESG e/o confronti con determinati parametri di un benchmark.

Attraverso l'applicazione di questi criteri e strategie ANIMA ha trasformato in art. 8, con effetto 11 aprile 2022, una serie di prodotti precedentemente classificati come art. 6, portando il totale degli asset dei fondi ESG a superare i 31 mld di euro.

3 I dati relativi agli AuM coperti da Rating sono stati calcolati a livello di portafoglio.

4 Rating complessivo che considera sia il Rating ESG che il Rating ESG Controversies.

5 Il dato è comprensivo di tutte le masse gestite, incluse le deleghe.

LA RILEVAZIONE DEI POTENZIALI EFFETTI NEGATIVI SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ (PAI)

Riferimenti

“Articolo 4 del Regolamento UE 2019/2088 (SFDR)- Trasparenza degli effetti negativi per la sostenibilità a livello di soggetto - I partecipanti ai mercati finanziari pubblicano e aggiornano sui propri siti web, ove prendano in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, una dichiarazione concernente le politiche di dovuta diligenza per quanto riguarda tali effetti, tenendo debitamente conto delle loro dimensioni, della natura e dell'ampiezza delle loro attività e della tipologia dei prodotti finanziari che rendono disponibili”.

Introduzione

ANIMA Sgr, firmataria dei Principi di Investimento Responsabile delle Nazioni Unite (PRI), è impegnata a incorporare aspetti relativi ad ambiente, società e governance nell'analisi degli investimenti e nei processi decisionali e opera come azionista attivo, integrando nelle politiche e pratiche di azionariato le questioni ESG.

A tale proposito, e in linea con il Regolamento SFDR, ANIMA Sgr basa la propria Policy ESG⁶ su:

- ▶ monitoraggio dei rischi di sostenibilità nel processo di investimento;
- ▶ considerazione dei principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità derivanti dall'attività di investimento (di seguito, “PAI”);
- ▶ strategie ESG specifiche;
- ▶ azionariato attivo e l'engagement.

Per maggiori dettagli, si veda la Policy ESG di ANIMA Sgr pubblicata sul sito della società.

I principali effetti negativi dell'attività di investimento sui fattori di sostenibilità

L'attività di investimento comporta inevitabilmente la partecipazione a quegli effetti dell'attività d'impresa che sono conosciuti come “esternalità negative”; tra esse rientrano le problematiche ambientali, sociali e relative al personale, al rispetto dei diritti umani e alla lotta alla corruzione attiva e passiva. Qualunque azienda manifatturiera, per esempio, produce gas serra, impattando negativamente l'ambiente, ma c'è chi lo fa in modo molto marcato e chi meno. Prendere in considerazione i PAI, ossia quegli impatti negativi, e agire sugli stessi può quindi avere un effetto importante sul profilo di sostenibilità dell'attività di investimento.

Individuazione dei principali effetti negativi dell'attività di investimento

Al fine di poter adempiere al meglio agli obblighi di segnalazione prescritti dalla SFDR con riguardo ai PAI, ANIMA Sgr ha effettuato un'analisi dei dati disponibili e una valutazione degli interessi dei propri stakeholder, concludendo che gli indicatori PAI individuati dalla SFDR rappresentano al meglio tali interessi.

⁶ Policy ESG: <https://www.animasgr.it/IT/investitore-privato/prodotti/Pagine/sostenibilita.aspx>

Per quanto riguarda l'individuazione delle priorità nella considerazione degli impatti negativi, oltre a quanto espresso dagli indicatori PAI obbligatori, potranno essere considerati anche alcuni indicatori specifici per singolo prodotto o strategia, in linea con le caratteristiche o gli obiettivi dei prodotti stessi. In ogni caso, gli impatti considerati dovranno essere coerenti con le linee guida individuate dalla Policy ESG, dalla Politica di impegno e dalle linee guida per l'esercizio del diritto di voto di ANIMA Sgr.

In linea con le disposizioni e con le scadenze previste dalla regolamentazione vigente, la disclosure periodica per prodotto fornirà maggiori dettagli sugli indicatori di impatto avverso considerati.

ANIMA Sgr sta organizzando la rilevazione sistematica, tramite i dati resi disponibili dai propri info provider, degli indicatori obbligatori sulle emissioni di gas serra, biodiversità, acqua, rifiuti e indicatori sociali applicabili alle imprese e ad emittenti sovrani e sovranazionali riepilogati nella tabella che segue:

INDICATORI CLIMATICI E ALTRI INDICATORI AMBIENTALI		
Indicatori applicabili agli investimenti in emittenti societari		
EMISSIONI DI GAS A EFFETTO SERRA	1. Emissioni di gas serra	Scope 1 Emissioni di gas serra Scope 2 Emissioni di gas serra Dal 1° gennaio 2023, Scope 3 Emissioni di gas serra Emissioni totali di gas serra
	2. Impronta di carbonio	Impronta di carbonio
	3. Intensità dei gas serra delle società partecipate	Intensità delle emissioni di gas serra delle società partecipate
	4. Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di partecipazioni in società attive nel settore dei combustibili fossili
	5. Quota di consumo e di produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle società partecipate da fonti energetiche non rinnovabili rispetto alle fonti energetiche rinnovabili, espressa in percentuale
	6. Intensità del consumo di energia per settore climatico ad alto impatto	Consumo energetico in GWh per milione di euro di fatturato delle imprese partecipate, per settore climatico ad alto impatto
BIODIVERSITÀ	7. Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili alla biodiversità	Quota degli investimenti in società partecipate con siti/operazioni situati in o in prossimità di aree sensibili alla biodiversità in cui le attività di tali società partecipate influiscono negativamente su tali aree
ACQUA	8. Emissioni nell'acqua	Tonnellate di emissioni idriche generate dalle società partecipate per milione di euro investiti, espresse come media ponderata
RIFIUTI	9. Rapporto rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi prodotti da società partecipate per milione di EURO investiti, espressi come media ponderata

**INDICATORI SOCIALI, DEL LAVORO, DEL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI,
ANTICONCUSSIONE E ANTICORRUZIONE**

Indicatori applicabili agli investimenti in emittenti societari

TEMI SOCIALI E DEL LAVORO	10. Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) per le imprese multinazionali	Quota di investimenti in società partecipate che sono state coinvolte in violazioni dei principi UNGC o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali
	11. Mancanza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	Quota di investimenti in società partecipate senza politiche per monitorare il rispetto dei principi UNGC o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali o meccanismi di gestione di lamentele/reclami per affrontare le violazioni dei principi UNGC o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali
	12. Divario retributivo di genere non corretto	Divario retributivo medio di genere non rettificato delle società partecipate
	13. Diversità di genere del consiglio di amministrazione	Rapporto medio tra donne e uomini nei consigli di amministrazione delle società partecipate
	14. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di partecipazioni in società partecipate coinvolte nella produzione o vendita di armi controverse

Indicatori applicabili agli investimenti in emittenti sovrani e sovranazionali

AMBIENTALE	15. Intensità dei gas serra	Intensità delle emissioni gas serra dei paesi partecipati
SOCIALE	16. Esposizione a Paesi responsabili di violazioni sociali	Numero di paesi responsabili di violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo diviso per tutti i paesi partecipati), come indicato nei trattati e nelle convenzioni internazionali, nei principi delle Nazioni Unite e, ove applicabile, nel diritto nazionale

Al momento non si prevede di effettuare investimenti immobiliari e di monitorare i relativi indicatori di impatto avverso.

ANIMA Sgr sarà anche in grado di rilevare indicatori PAI facoltativi relativi all'ambiente, a fattori sociali, al rispetto dei diritti dei lavoratori e dei diritti umani, a condotte anticorruzione. Tali indicatori facoltativi verranno specificati nei successivi aggiornamenti di questo report.

Azioni intraprese per mitigare i principali impatti negativi

ANIMA Sgr tiene conto dei principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità nella selezione degli investimenti attraverso l'utilizzo di vari metodi come l'esclusione di settori controversi, la rilevazione e il monitoraggio delle caratteristiche ESG dei portafogli, l'espressione del voto nelle assemblee societarie e le attività di engagement.

Nella tabella che segue si riporta un riepilogo di tali attività.

CRITERI	ILLUSTRAZIONE	AZIONI INTRAPRESE
ESCLUSIONI	ANIMA Sgr ritiene che alcune attività o pratiche aziendali siano dannose per la società e incompatibili con strategie di investimento sostenibili. Pertanto, nella propria attività di investimento applica alcuni criteri di esclusione	Esclusioni di: armi controverse proibite da Trattati Internazionali ratificati dal Parlamento italiano, emittenti governativi sanzionati dall'ONU per gravi violazioni dei diritti umani; emittenti o settori specifici in base alla strategia di ciascun prodotto (ad esempio tabacco, gioco d'azzardo, incidenza dei ricavi derivanti da carbone per uso termico superiore al 30%, armamenti nucleari, settore difesa e aerospazio, attività incompatibili con le linee guida d'investimento definite dalla CEI, emittenti privi di determinate policy sulla parità di genere o sui diritti dei lavoratori)
MONITORAGGI E LIMITI	Per alcuni prodotti viene monitorato o limitato l'utilizzo di emittenti con determinate caratteristiche ESG	Prodotti ex art. 8. Selezione e monitoraggio dei profili di sostenibilità degli emittenti, in modo tale che una quota limitata (per alcuni prodotti 20%, per altri 15%, per altri 5% del NAV del fondo) sia investita: <ul style="list-style-type: none"> ▶ in emittenti societari con bassi punteggi ESG Combined oppure senza punteggio o con punteggio inferiore a 25 in uno degli indicatori E o G, o inferiore a 33 nell'indicatore S di Refinitiv, su una scala da 0 a 100 (ove 100 è il massimo); ▶ in emittenti governativi senza ESG Score o appartenenti all'ultimo quartile del ranking ordinato secondo l'ESG Score di Sustainalytics. Monitoraggio, per alcuni prodotti, della qualità ESG del portafoglio complessivo o del confronto dei rating ESG Combined rispetto al benchmark.
PROXY VOTING	Nell'esercizio del diritto di voto ANIMA Sgr applica linee guida coerenti con le sustainable business practices (in materia di ambiente, equo trattamento del lavoro, politiche non discriminatorie e protezione dei diritti umani) inquadrare in iniziative come quelle di <i>United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI)</i> , <i>United Nations Principles for Responsible Investment (UNPRI)</i> , <i>United Nations Global Compact</i> , <i>Global Reporting Initiative (GRI)</i> , <i>Carbon Principles</i> , <i>International Labour Organization Conventions (ILO)</i> , <i>CERES Principles</i> , <i>Global Sullivan Principles</i> , <i>MacBride Principles</i> , e delle <i>Direttive dell'Unione Europea in materia sociale e ambientale</i> .	ANIMA Sgr vota regolarmente in diverse assemblee di società italiane ed estere in maniera coerente con le proprie linee guida.

CRITERI	ILLUSTRAZIONE	AZIONI INTRAPRESE
ENGAGEMENT/ VOTING	Partecipazione alle assemblee dei più importanti emittenti societari in portafoglio	Nell'ambito delle votazioni effettuate, ANIMA Sgr sostiene le più importanti mozioni degli azionisti di minoranza finalizzate ad ottenere maggiore trasparenza o impegno da parte degli emittenti in materie ambientali o sociali. In alcuni casi di questi casi, ANIMA Sgr attiva un dialogo preventivo con le società per illustrare le motivazioni del proprio voto.
ENGAGEMENT COLLETTIVI	Collaborazione con il Comitato Gestori di Assogestioni	ANIMA Sgr, in collaborazione con altri investitori professionali attraverso il Comitato dei Gestori promosso da Assogestioni, partecipa alla presentazione ed alla votazione di liste di candidati per l'elezione di membri di minoranza negli organi di amministrazione e controllo
ENGAGEMENT INDIVIDUALI	Dialoghi individuali con emittenti specifici	ANIMA Sgr attiva incontri di engagement individuali con diversi emittenti, anche su varie tematiche ESG
ENGAGEMENT CON REGOLATORI E POLICY MAKERS	Partecipazione a iniziative collettive di sollecitazione e sensibilizzazione su specifiche tematiche ESG	ANIMA Sgr partecipa regolarmente alle consultazioni per fornire feedback sulle normative ESG; ANIMA è firmataria dei <i>Principles for Responsible Investment (PRI)</i> ; aderisce al <i>Carbon Disclosure Project (CDP)</i> , organizzazione senza scopo di lucro che promuove un sistema di raccolta dati e rendicontazione relativamente ai più importanti fattori di impatto ambientale; sostiene la <i>CDP Science Based Target (SBT) Campaign</i> per il 2021 e ha firmato sulla piattaforma di collaborazione PRI la lettera di supporto ai legislatori EU per l'emanazione della <i>Corporate Sustainability Reporting Directive</i> e il <i>Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis</i> del 2021 in preparazione della COP26

Maggiori dettagli sull'attività di engagement e voting sono disponibili nella Relazione sulla Politica di impegno che ANIMA Sgr pubblica sul proprio sito web⁷.

Inoltre, la capogruppo ANIMA Holding si è impegnata direttamente su cambiamento climatico e biodiversità, tra gli altri argomenti, per mitigare il potenziale impatto negativo del proprio gruppo aziendale.

⁷ https://www.animasgr.it/d//IT/Downloads/Altri%20pdf/Relazione_Feb_2022_su_Politica_impegno.pdf

La Governance dei principali impatti negativi considerati

La governance dei principali impatti negativi è compresa in quella generale della considerazione e integrazione dei fattori ESG, riportata sopra.

Riferimenti a standard Internazionali

Come illustrato sopra, ANIMA Sgr aderisce ai Principles for Responsible Investment (PRI), aderisce al Carbon Disclosure Project (CDP), organizzazione senza scopo di lucro che promuove un sistema di raccolta dati e rendicontazione relativamente ai più importanti fattori di impatto ambientale, e sostiene la CDP Science Based Target (SBT) Campaign.

Dal 2020 il Gruppo ha anche deciso di avviare il progetto di rendicontazione non finanziaria, pubblicando il suo primo Rapporto di Sostenibilità, redatto in conformità ai GRI Sustainability Reporting Standards - gli standard più diffusi al mondo per la rendicontazione in materia di sostenibilità - e sarà reso pubblico con periodicità annuale.

Il rapporto è consultabile sul sito di ANIMA Holding⁸.

Nel corso del 2021, il gruppo ANIMA ha anche aderito al United Nations Global Compact e sostiene il TCFD - Task Force on Climate-Related Financial Disclosures.

⁸ <https://www.animasgr.it/IT/anima-holding/sostenibilita/Pagine/reportistica-di-sostenibilita-e-ESG.aspx>

L'ATTIVITÀ DI STEWARDSHIP DI ANIMA SGR NEL 2021

Introduzione

La disciplina europea in materia di incoraggiamento dell'impegno a lungo termine degli azionisti (c.d. Shareholder Rights Directive II), recepita nell'ordinamento italiano, prevede che i gestori di attivi e gli investitori istituzionali adottino e comunichino al pubblico una politica di impegno che descrive le modalità con le quali:

- ▶ monitorano 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;
- ▶ dialogano con le società partecipate;
- ▶ esercitano i diritti di voto e altri diritti connessi alle azioni;
- ▶ collaborano con altri azionisti;
- ▶ comunicano con i pertinenti portatori di interesse delle società partecipate;
- ▶ gestiscono gli attuali e potenziali conflitti di interesse in relazione al proprio impegno.

Al fine di svolgere al meglio le proprie attività di Impegno, e sulla base della disciplina sopra richiamata, ANIMA Sgr ha definito la propria Politica d'impegno, che viene aggiornata almeno annualmente e pubblicata sul proprio sito internet.

La politica si applica a tutti i prodotti gestiti da ANIMA Sgr, compreso il Fondo Pensione Aperto Arti & Mestieri. Con riferimento agli accordi con clientela istituzionale di gestione individuale e collettiva (deleghe di gestione), la politica si applica in base agli accordi stessi, in conformità alla normativa vigente e al principio del "comply or explain".

Le strategie di impegno adottate da ANIMA Sgr ed ispirate ai principi di Assogestioni ed EFAMA (Stewardship Code - Principles for asset managers' monitoring of, voting in, engagement with investee companies) sono costituite essenzialmente da tre componenti:

1. il monitoraggio dell'andamento economico e finanziario, e dei relativi rischi, delle società;
2. l'engagement con gli emittenti su temi specifici;
3. l'esercizio del diritto di voto nelle assemblee delle società;

L'attività di impegno svolta da ANIMA Sgr nel 2021 si può riepilogare come segue:

Monitoraggio

Nel corso del 2020 ANIMA Sgr ha condotto circa quattrocento incontri/contatti (inclusi quelli promossi dal Comitato Gestori) con il management di Società italiane rientranti nella consueta attività di monitoraggio della gestione delle Società le cui azioni sono presenti all'interno dei portafogli dei fondi gestiti. Oggetto di questi incontri sono stati essenzialmente aggiornamenti degli andamenti del business delle società e commenti e valutazioni rispetto a questioni generali di governance, sempre sulla base di informazioni rese disponibili al pubblico da parte delle società stesse.

Engagement

La principale forma di engagement utilizzata è stata la presentazione di liste di candidati per l'elezione di membri di minoranza negli organi di amministrazione e controllo delle società partecipate, in concorso con altri investitori professionali, attraverso il Comitato Gestori promosso da Assogestioni.

Engagement: presentazione di liste di minoranza in collaborazione con il Comitato gestori

ANIMA Sgr, in collaborazione altri investitori professionali attraverso il Comitato dei Gestori promosso da Assogestioni, ha partecipato alla presentazione ed alla votazione di liste di candidati per l'elezione di membri di minoranza negli organi di amministrazione e controllo di 28 società partecipate. La maggior parte di tali iniziative sono state anche pubblicate e condivise sul sito di UNPRI. Per quanto riguarda le presentazioni a cui ha partecipato ANIMA Sgr, le società, gli organi societari interessati e l'esito delle presentazioni sono stati i seguenti:

Società		LISTE PER		OUTCOME*	
		CdA	CS	CdA	CS
1	BANCA GENERALI	sì	sì	Candidati Eletti	Candidati Eletti
2	BANCA MEDIOLANUM	sì	sì	Candidati Eletti	Candidati Eletti
3	FINECOBANK	no	sì	n/a	Candidati Eletti
4	INWIT	no	sì	n/a	Candidati Eletti
5	PIRELLI & C.	no	sì	n/a	Candidati Eletti
6	PRYSMIAN	sì	no	Candidati Eletti	n/a
7	BANCA FARMAFACTORING	sì	sì	Candidati Eletti	Candidati Eletti
8	BIESSE	sì	sì	Candidati Eletti	Candidati Eletti
9	CREDITO EMILIANO	sì	no	Candidati Eletti	n/a
10	ERG	sì	no	Candidati Eletti	n/a
11	GAROFALO HEALTH CARE	sì	sì	Candidati Eletti	Candidati Eletti
12	IREN	no	sì	n/a	Candidati Eletti
13	MUTUIONLINE	no	sì	n/a	Candidati Eletti
14	PIAGGIO & C	sì	sì	Candidati Eletti	Candidati Eletti
15	RAI WAY	no	sì	n/a	Candidati Eletti
16	REPLY	sì	sì	Candidati Eletti	Candidati Eletti
17	SESA	sì	no	Candidati Eletti	n/a
18	TINEXTA	sì	sì	Candidati Eletti	Candidati Eletti
19	CALTAGIRONE	sì	no	Candidati Eletti	n/a
20	FNM	sì	sì	No	No
21	GPI	sì	no	No	n/a
22	OPENJOBMETIS	sì	sì	Candidati Eletti	Candidati Eletti
23	MONNALISA	sì	sì	Candidati Eletti	Candidati Eletti
24	SAIPEM	sì		Candidati Eletti	n/a
26	UNICREDIT	sì	sì	Candidati Eletti	Candidati Eletti
28	RENO DE'MEDICI	no	sì	n/a	Candidati Eletti

*fonte dei candidati eletti: Report Comitato Gestori Stagione assembleare 2021

Engagement: dialogo con gli emittenti

Altra modalità di engagement utilizzata è stata la richiesta, in concorso con altri investitori istituzionali, di incontri con i management degli emittenti, incontri che si sono svolti nel rispetto delle regole riconosciute di best practice in materia di monitoraggio ed engagement.

Nell'ambito delle attività svolte con il supporto del Comitato Gestori, rappresentativo delle Società di Gestione associate ad Assogestioni, nel corso dell'anno 2021 si sono svolti incontri di engagement con i rappresentanti (*management*) delle seguenti Società italiane: *ASTM SpA*, *Unicredit SpA*, *Cerved SpA*, *Iren SpA*, *Telecom Italia SpA*, *Assicurazioni Generali SpA* e *Infrastrutture Wireless Italiane SpA*. Detti incontri sono stati generalmente condotti nel rispetto dei principi di engagement, alternativamente in modalità *one-way* (con comunicazione delle argomentazioni e delle considerazioni adottate del Comitato Gestori senza ulteriore interlocuzione da parte del *management* presente all'incontro), ovvero in modalità *two-way* (con interlocuzione da parte del *management* presente all'incontro). Il Comitato Gestori ha preventivamente richiesto, in occasione di tutti gli incontri, che non venissero rilasciate informazioni sensibili, riservate e/o price sensitive il cui contenuto non fosse già stato reso pubblico. L'oggetto degli incontri di engagement è stato generalmente o alternativamente focalizzato sui piani industriali, sulle prospettive di sviluppo, sulle sfide e sulle criticità presenti nell'ambito dei settori operativi di riferimento, sulle politiche di remunerazione, sulla gestione della *governance* societaria e più in generale sulle strategie in tema ESG (*environmental, social and corporate governance*), sulle relazioni con gli azionisti di minoranza, sull'efficacia e sull'efficienza della comunicazione verso il pubblico ed i mercati.

Engagement con Repsol

Nel mese di marzo 2021 si è tenuta l'assemblea degli azionisti della Repsol, emittente i cui titoli erano presenti in alcuni dei portafogli gestiti da ANIMA Sgr. L'analisi dei punti all'ordine del giorno ha evidenziato l'opportunità di votare, su alcuni punti, in linea con la policy di espressione del diritto di voto di ANIMA Sgr e quindi in maniera difforme da quanto raccomandato dal management. I punti in argomento riguardavano la gestione dei rischi derivanti da alcune controversie sociali e ambientali.

Nei giorni precedenti l'assemblea è stato attivato un engagement con la società per ricevere chiarimenti e informazioni su alcune delle controversie più rilevanti, preannunciando il voto in linea con la Policy. La società ha risposto alle domande poste, ha dimostrato un atteggiamento collaborativo ed in un caso particolare ha comunicato di avere in programma l'attivazione di ulteriori salvaguardie sul rispetto dei diritti umani in alcuni siti in Perù.

La votazione sui punti dell'ordine del giorno interessati dall'engagement è stata comunque espressa in linea con le linee guida per l'esercizio dei diritti di voto di ANIMA e con la ISS Sustainability Policy, alla quale le linee guida fanno riferimento.

Engagement con RWE AG

Nel mese di settembre 2021 il servizio televisivo pubblico italiano⁹ ha affermato che RWE AG stava adottando comportamenti socialmente aggressivi nei confronti delle comunità limitrofe alle sue miniere di carbone situate nella foresta di Hambach, in Germania, per agevolare lo sfruttamento delle miniere stesse. Poiché le azioni della società erano presenti in alcuni dei portafogli gestiti, il Comitato ESG di ANIMA Sgr ha deciso di formulare una richiesta di engagement nei confronti della RWE, inviandole una lettera per chiedere di conoscere la sua versione dei fatti.

⁹ Rai, "Presa Diretta" 29 settembre 2021.

Nel mese di dicembre il testo della lettera è stato condiviso con altre SGR che si sono unite all'iniziativa e successivamente alla chiusura dell'anno, nel mese di gennaio 2022, la lettera è stata inviata alla RWE. La società ha dimostrato ampia disponibilità al dialogo ed ha predisposto rapidamente una risposta dettagliata, illustrando la propria attenzione all'aspetto sociale della controversia di Hamba-ch e agli aspetti sociali della propria attività in genere. La fase successiva dell'engagement da parte di ANIMA Sgr si svolgerà in una riunione con la società per approfondire le informazioni ricevute e l'esito dell'engagement verrà pubblicato nei report relativi all'anno 2022.

Engagement con Corsair

Nel mese di ottobre 2021 il Comitato ESG di ANIMA Sgr ha deciso di attivare una richiesta di engagement nei confronti della Corsair Gaming Inc., società statunitense attiva nel settore dei computer, telefonia ed elettronica, i cui titoli erano presenti in alcuni dei portafogli gestiti. La richiesta di engagement è stata suggerita dal basso rating ESG che caratterizzava la società, che non appartiene ad un settore "critico" dal punto di vista ambientale, in assenza di controversie significative.

La società ha prontamente dato seguito alla richiesta di engagement e, nel corso di due incontri, dopo aver osservato di essere stata quotata solo di recente ha illustrato le azioni in via di completamento per la prima metà del 2022 finalizzate a migliorare il proprio profilo ESG: pubblicazione di Policy sul lavoro e sui diritti umani, Codice di condotta aziendale, nonché nuovi progetti su sostenibilità e impatto ambientale e programmi di coinvolgimento nel benessere delle comunità di cui la società fa parte. Nel complesso, la società ha dimostrato ampia disponibilità al dialogo.

Engagement con Chevron

Nel mese di settembre 2021 ANIMA Sgr si è unita ad una iniziativa di engagement, insieme ad altri ventiquattro asset manager, firmando una lettera indirizzata alla Chevron, i cui titoli erano presenti in alcuni dei portafogli gestiti. Nella lettera si osservava come, a seguito del colpo di stato dell'esercito birmano, la Chevron si trovasse di fronte a nuovi e significativi rischi operativi, normativi, legali, reputazionali e finanziari derivanti dalla sua partnership con la Myanmar Oil and Gas Enterprise di proprietà statale (MOGE), passata sotto il pieno controllo militare dopo il colpo di stato, e si chiedeva di sapere come la Chevron intendesse affrontare tali rischi.

La società ha risposto alla lettera in data 6 ottobre 2021, esprimendo dolore per la tragica perdita di vite umane in Myanmar, condanna per le violenze e le violazioni dei diritti umani che vi si verificano e precisando che il benessere dei dipendenti e del popolo del Myanmar rimane la sua massima priorità durante la crisi. Inoltre, nella propria risposta la società ha spiegato di aver messo in atto diverse iniziative politiche e processi per identificare e gestire problemi e rischi geopolitici e socioeconomici, anche nel caso specifico della propria attività in Myanmar, dimostrando ampia disponibilità al dialogo.

Engagement: sostegno a mozioni degli azionisti di minoranza su temi ESG

Nella tabella che segue sono riepilogate le proposte degli azionisti di minoranza su tematiche ESG appoggiate da ANIMA Sgr nelle relative assemblee, in difformità dalle raccomandazioni del management delle società.

Società	Proposta degli azionisti di minoranza	Tema ESG
AbbVie Inc. (ABBV)	Rapporto sui pagamenti e sulle politiche di lobbying	Comunità
AbbVie Inc. (ABBV)	Richiesta presidente del consiglio indipendente	Indipendenza degli amministratori
Alphabet Inc. (GOOGL)	Approva il piano di ricapitalizzazione per tutte le azioni per avere un voto per azione	Diritti degli azionisti

Società	Proposta degli azionisti di minoranza	Tema ESG
Alphabet Inc. (GOOGL)	Richiesta amministratore indipendente nominato con esperienza in materia di diritti umani e/o civili	Diritti umani
Alphabet Inc. (GOOGL)	Valutare la fattibilità dell'inclusione della sostenibilità come misura della performance per la retribuzione dei dirigenti senior	Incentivo ESG
Alphabet Inc. (GOOGL)	Rapporto sulle richieste di rimozione dal sito	Diritti degli azionisti
Alphabet Inc. (GOOGL)	Relazione sulle politiche e le pratiche degli informatori	Diritti degli azionisti
Alphabet Inc. (GOOGL)	Relazione sui rischi connessi alle pratiche anticoncorrenziali	Diritti degli azionisti
Amazon.com, Inc. (AMZN)	Report sull'uso da parte dei clienti delle funzioni di sorveglianza e visione artificiale o prodotti cloud che contribuiscono a violazioni dei diritti umani	Diritti umani
Amazon.com, Inc. (AMZN)	Richiesta di presidente indipendente	Indipendenza degli amministratori
Amazon.com, Inc. (AMZN)	Rapporto sul divario retributivo di genere/etnia	Diversità
Amazon.com, Inc. (AMZN)	Rapporto sui dati della promozione	Diritti degli investitori
Amazon.com, Inc. (AMZN)	Rapporto sugli impatti degli imballaggi in plastica	Ambiente
Amazon.com, Inc. (AMZN)	Supervisionare e riferire ad un revisore apposito dati sui diritti civili, sull'equità, sulla diversità e sull'inclusione	Diversità
Amazon.com, Inc. (AMZN)	Adottare una politica per includere i dipendenti a orario come candidati alla direzione	Diversità
Amazon.com, Inc. (AMZN)	Relazione al Cda sui rischi connessi alle pratiche anticoncorrenziali	Diritti degli azionisti
Amazon.com, Inc. (AMZN)	Ridurre la soglia di quote in possesso per la convocazione dell'assemblea straordinaria degli azionisti	Diritti degli azionisti
Amazon.com, Inc. (AMZN)	Rapporto sui pagamenti e sulle politiche di lobbying	Comunità
Amazon.com, Inc. (AMZN)	Rapporto sui potenziali impatti sui diritti umani dell'uso di Recognition da parte dei clienti	Diritti umani
Apple Inc. (AAPL)	Modifiche all'accesso proxy	Diritti degli azionisti
Comcast Corporation (CMCSA)	Relazione sui rischi posti dalla mancata prevenzione delle molestie sessuali sul posto di lavoro	Sicurezza dei dipendenti
ConocoPhillips (COP)	Obiettivi di riduzione delle emissioni	Clima
Eli Lilly and Company (LLY)	Rapporto sui pagamenti e sulle politiche di lobbying	Comunità
Eli Lilly and Company (LLY)	Richiesta presidente indipendente	Indipendenza degli amministratori

Società	Proposta degli azionisti di minoranza	Tema ESG
Eli Lilly and Company (LLY)	Adottare politica sui Bonus	Diritti degli investitori
Eli Lilly and Company (LLY)	Pubblicazione dell'attività di clawback dei compensi ricevuti da senior manager	Diritti degli azionisti
Equinor ASA (EQNR)	Istruire l'azienda a fissare obiettivi a breve, medio e lungo termine per le emissioni di gas a effetto serra (GHG) delle operazioni dell'azienda e dell'uso dei prodotti energetici	Clima
Facebook, Inc. (FB)	Approva il piano di ricapitalizzazione per tutte le azioni per avere il diritto ad un voto per azione	Diritti degli azionisti
Facebook, Inc. (FB)	Richiesta presidente indipendente	Indipendenza degli amministratori
Facebook, Inc. (FB)	Rapporto sullo sfruttamento sessuale minorile online	Diritti umani
Facebook, Inc. (FB)	Segnalazione sull'uso improprio della piattaforma	Comunità
McDonald's Corporation (MCD)	Rapporto su quantitativi zucchero e salute pubblica	Salute
McDonald's Corporation (MCD)	Rapporto sugli antibiotici e sui costi della sanità pubblica	Salute
McDonald's Corporation (MCD)	Fornire il diritto di agire legalmente con consenso scritto	Diritti degli azionisti
McKesson Corporation (MCK)	Fornire il diritto di agire legalmente con consenso scritto	Diritti degli azionisti
Monster Beverage Corporation (MNST)	Votazione annuale e relazione sui cambiamenti climatici	Clima
Netflix, Inc. (NFLX)	Relazione sui contributi politici	Compenso
Netflix, Inc. (NFLX)	Adottare il voto a maggioranza semplice	Diritti degli azionisti
Pfizer Inc. (PFE)	Richiesta presidente indipendente	Indipendenza degli amministratori
Pfizer Inc. (PFE)	Relazione sui contributi e le spese politiche	Diritti degli azionisti
Pfizer Inc. (PFE)	Rapporto sull'accesso ai prodotti COVID-19	Comunità
Royal Dutch Shell Plc (RDSA)	Richiesta di fissare e pubblicare obiettivi per le emissioni di gas a effetto serra (GHG).	Clima
Siemens AG (SIE)	Modifica articoli Re: Consentire domande agli azionisti durante l'assemblea virtuale	Diritti degli azionisti
The Coca-Cola Company (KO)	Rapporto su quantitativi zucchero e salute pubblica	Salute
Walt Disney Company (DIS)	Rapporto sui pagamenti e sulle politiche di lobbying	Comunità
UnitedHealth Group Incorporated (UNH)	Ridurre la soglia di proprietà per la convocazione dell'assemblea straordinaria degli azionisti	Diritti degli azionisti
Walmart Inc. (WMT)	Relazione su quantitativi refrigeranti rilasciati dalle operazioni	Clima

Società	Proposta degli azionisti di minoranza	Tema ESG
Walmart Inc. (WMT)	Rapporto sui pagamenti e sulle politiche di lobbying	Comunità
Walmart Inc. (WMT)	Relazione sull'allineamento degli obiettivi di giustizia razziale e sul salario iniziale	Diversità
Walmart Inc. (WMT)	Approvare la creazione di un consiglio consultivo della forza lavoro in fase pandemica	Sicurezza dei dipendenti
Walmart Inc. (WMT)	Revisione della dichiarazione sulla missione della società	Comunità
XPO Logistics, Inc. (XPO)	Rapporto sui pagamenti e sulle politiche di lobbying	Comunità
XPO Logistics, Inc. (XPO)	Richiesta presidente indipendente	Indipendenza degli amministratori
XPO Logistics, Inc. (XPO)	Limitare la maturazione accelerata dei premi di capitale in caso di cambio di controllo	Diritti degli azionisti
XPO Logistics, Inc. (XPO)	Limitare la maturazione accelerata dei premi di capitale in caso di cambio di controllo	Diritti degli azionisti

Le intenzioni di voto su mozioni proposte dagli azionisti di minoranza sono state dichiarate in anticipo, tramite la piattaforma di collaborazione PRI o attraverso il contatto diretto con le società, per le assemblee di Alphabet, Comcast, Wal-Mart, Amazon, Facebook e Repsol.

Engagement: iniziative collettive per la promozione e diffusione dei principi ESG

Nel corso del 2021, ANIMA Sgr ha rinnovato la propria adesione ai Principles for Responsible Investment (PRI); al Carbon Disclosure Project (CDP), organizzazione senza scopo di lucro che promuove un sistema di raccolta dati e rendicontazione relativamente ai più importanti fattori di impatto ambientale; sostenuto la CDP Science Based Target (SBT) Campaign per il 2021 e firmato sulla piattaforma di collaborazione PRI la lettera di supporto ai legislatori EU per l'emanazione della Corporate Sustainability Reporting Directive e il Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis del 2021 in preparazione della COP26.

Engagement: esercizio del diritto di voto

ANIMA Sgr si è impegnata ad esercitare in modo ragionevole e responsabile i diritti di voto di pertinenza dei titoli azionari presenti negli OICVM gestiti, nella convinzione che un uso attivo di tali diritti nell'interesse esclusivo dei propri clienti possa accrescere, nel lungo periodo, il valore dei loro investimenti e contribuire al migliore funzionamento dei mercati finanziari e della corporate governance delle società emittenti.

ANIMA Sgr ha esercitato tali diritti tramite la piattaforma web di proxy voting ISS Institutional Shareholder Services Inc., oppure conferendo a specifici soggetti apposita delega basata su esplicite istruzioni vincolanti.

Le espressioni di voto sono state formulate secondo la policy di voto di ANIMA Sgr, che prevede criteri di carattere generale cui ANIMA Sgr si attiene nell'analisi dei diversi punti all'ordine del giorno delle assemblee. La valutazione delle pratiche di corporate governance tiene conto di fattori specifici dell'impresa oggetto di analisi, con particolare riferimento alle dimensioni e al contesto operativo, considerata la tutela dei diritti degli azionisti, le modalità di nomina e composizione del Consiglio di Amministrazione (C.d.A.) e del Collegio Sindacale (C.S.), le modalità di selezione e i compiti della società di revisione contabile, l'efficienza e l'oggettività del sistema dei controlli interni, l'analisi della

situazione finanziaria, l'approvazione dei conti, le politiche retributive, i sistemi incentivanti, le eventuali modifiche statutarie, l'adozione di specifici programmi di corporate social responsibility.

Già dal 2020, inoltre, i criteri previsti dalla policy sono stati ampliati per tenere conto anche di specifici fattori di carattere ESG (Environmental, Social, Governance). Si è pertanto concordato che il proxy advisor ISS facesse riferimento, nella formulazione delle sue raccomandazioni di voto, a linee guida coerenti con le sustainable business practices (in materia di ambiente, equo trattamento del lavoro, politiche non discriminatorie e protezione dei diritti umani) inquadrare in iniziative come quelle di United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI), United Nations Principles for Responsible Investment (UNPRI), United Nations Global Compact, Global Reporting Initiative (GRI), Carbon Principles, International Labour Organization Conventions (ILO), CERES Principles, Global Sullivan Principles, MacBride Principles, e delle Direttive dell'Unione Europea in materia sociale e ambientale.

Con riguardo alle società italiane per le quali fosse prevista l'elezione o il rinnovo delle cariche sociali (C.d.A., C.S., rappresentanti degli azionisti), generalmente il voto a supporto delle liste dei rappresentanti di minoranza è stato espresso coerentemente con le iniziative di engagement per la presentazione delle liste di minoranza intraprese in collaborazione con il Comitato Gestori (composto da rappresentanti delle SGR associate ad Assogestioni e altri investitori istituzionali).

Non è stato invece esercitato il diritto di voto relativamente ad azioni di Società direttamente o indirettamente controllanti ANIMA Sgr SpA eventualmente detenute nei portafogli degli OICR gestiti, né nelle situazioni in cui sussistevano potenziali conflitti di interesse.

Al 31 dicembre 2021 le Società, le cui azioni erano presenti all'interno dei portafogli gestiti, rientranti nel perimetro di stewardship erano le seguenti: Banco BPM SpA, Banco di Desio e della Brianza SpA, BasicNet SpA, Buzzi Unicem SpA, Equita Group SpA, Iren SpA, Italmobiliare SpA, Mediobanca SpA, Openjobmetis SpA, Piaggio & C SpA, Salcef SpA, SeSa SpA, Unipol Gruppo SpA. Gli emittenti Banco BPM e Banco di Desio e della Brianza dopo la conclusione di un accordo di distribuzione nel mese di agosto 2021, sono stati tuttavia esclusi dalle attività inerenti a stewardship in quanto caratterizzati da conflitto di interessi.

Nel corso del 2021 è stato esercitato il diritto di voto in occasione delle assemblee delle seguenti Società quotate italiane ed estere:

AbbVie Inc., Advanced Micro Devices, Inc., Adyen NV, Allianz SE, Alphabet Inc., Amazon.com, Inc., Apple Inc., Asahi Group Holdings Ltd., ASML Holding NV, Assicurazioni Generali SpA, ASTM SpA, AstraZeneca Plc, Autodesk, Inc., Autostrade Meridionali SpA, Banca Farmafactoring SpA, Banca Generali SpA, Banca Mediolanum SpA, Banco di Desio e della Brianza SpA, Banco Santander SA, BasicNet SpA, Biesse SpA, BNP Paribas SA, Caltagirone SpA, Capgemini SE, Comcast Corporation, Compagnie de Saint-Gobain SA, ConocoPhillips, Credito Emiliano SpA, Daimler AG, Deutsche Post AG, E.ON SE, EDP-Energias de Portugal SA, Eli Lilly and Company, Enel SpA, ENGIE SA, Equinor ASA, Equita Group SpA, ERG SpA, EssilorLuxottica SA, Facebook, Inc., Fast Retailing Co., Ltd., FincoBank SpA, FNM SpA, Garofalo Health Care SpA, Gefran SpA, General Electric Company, GPI SpA, Gruppo MutuiOnline SpA, Heineken NV, Industria de Diseno Textil SA, Infrastrutture Wireless Italiane SpA, ING Groep NV, Intesa Sanpaolo SpA, Iren SpA, Italmobiliare SpA, Jazz Pharmaceuticals plc, Koninklijke Philips NV, Legal & General Group Plc, Linde Plc, LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, M3, Inc., McDonald's Corporation, McKesson Corporation, Mediobanca SpA, Medtronic Plc, Merck KGaA, MetLife, Inc., Micron Technology, Inc., Monnalisa SpA, Monster Beverage Corporation, Morgan Stanley, Netflix, Inc., Nexi SpA, NIKE, Inc., NVIDIA Corporation, NXP Semiconductors N.V., Openjobmetis SpA, Pfizer Inc., Piaggio & C SpA, Pirelli & C. SpA, Prysmian SpA, Qualcomm Incorporated, Rai Way SpA, Reno de Medici SpA, Reply SpA, Repsol SA, Royal Dutch

Shell Plc, RWE AG, Saipem SpA, Salcef Group SpA, Salesforce.com, Inc., Sanofi, SAP SE, Schneider Electric SE, SeSa SpA, Siemens AG, Siemens Energy AG, Smith & Nephew Plc, Sony Group Corp., Stellantis NV, STMicroelectronics NV, Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Tesco Plc, The Coca-Cola Company, The Procter & Gamble Company, The Walt Disney Company, Tinexta SpA, Toshiba Corp., Total SE, UniCredit SpA, UnitedHealth Group Incorporated, Vinci SA, Vodafone Group Plc, Walmart Inc., Western Digital Corporation, XPO Logistics, Inc.

L'esercizio del voto è avvenuto sempre in maniera informata, sulla base delle informazioni pubblicate dalle stesse società oggetto di investimento, o dai mezzi di informazione di corrente utilizzo (a titolo esemplificativo: siti web delle società emittenti, stampa quotidiana e periodica, information-provider finanziari), nonché delle eventuali analisi condotte da primarie società di ricerca specializzate nel proxy voting. L'espressione di voto in sede assembleare, è risultata generalmente coerente con le previsioni contenute nella policy di voto di ANIMA Sgr e delle linee guida delle raccomandazioni di ISS, coerenti con le sustainable business practices (in materia di ambiente, equo trattamento del lavoro, politiche non discriminatorie e protezione dei diritti umani) inquadrata in iniziative come quelle di United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI), United Nations Principles for Responsible Investment (UNPRI), United Nations Global Compact, Global Reporting Initiative (GRI), Carbon Principles, International Labour Organization Conventions (ILO), CERES Principles, Global Sullivan Principles, MacBride Principles, e delle Direttive dell'Unione Europea in materia sociale e ambientale.

È stato esercitato il diritto di voto in occasione delle assemblee delle seguenti Società, le cui azioni, presenti all'interno dei portafogli gestiti, sono rientrate, tempo per tempo, nel perimetro di stewardship (definito secondo le previsioni procedurali interne di ANIMA Sgr SpA): *Banca Farmafactoring SpA, SeSa SpA, Caltagirone SpA, Banca Generali SpA, Biesse SpA, Openjobmetis SpA, ASTM SpA, Piaggio & C SpA, Banco di Desio e della Brianza SpA, BasicNet SpA, Equita Group SpA, Gefran SpA, Italmobiliare SpA, Salcef Group SpA, Iren SpA, Mediobanca SpA.*

Complessivamente, ANIMA Sgr ha votato in 116 assemblee di società italiane ed estere, in maniera coerente con i principi sopra riportati, nel 11% circa dei casi esprimendosi in maniera diversa da quanto raccomandato dal management delle società.

Nell'ambito delle votazioni effettuate, ANIMA Sgr ha, tra l'altro, sostenuto diverse mozioni degli azionisti di minoranza finalizzate ad ottenere maggiore trasparenza o impegno da parte degli emittenti in materie ambientali o sociali.

PROSPETTIVE PER IL 2022

Il “cantiere” ESG di ANIMA è sempre attivo. L'entrata in vigore, nelle sue varie fasi, della Regolamentazione Europea in materia di investimenti sostenibili¹⁰ contribuisce a definire un panorama più chiaro delle diverse soluzioni possibili per l'integrazione dei fattori ESG nei processi di investimento. In questo quadro, il percorso di ANIMA Sgr prosegue, e proseguirà, proponendo agli investitori nuove strategie mirate alla lotta al cambiamento climatico e ambientali o sociali, oltre ai numerosi prodotti già entrati nel catalogo ESG di ANIMA nel corso del 2022, e sviluppando forme di disclosure e reporting gradualmente più specifiche e approfondite (si pensi ad esempio a quella relativa ai cosiddetti PAI), con l'obiettivo di accompagnare gli investitori verso scelte sempre più consapevoli, anche in materia ESG.

¹⁰ Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'UE relativo all'informativa e alla trasparenza sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, e Regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'UE relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili e recante modifica del Regolamento (UE) 2019/2088.