

Disclosure ex art. 10 del Reg. UE 2019/2088 per il fondo Anima Valore Corporate ESG 2027, 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.

Trattandosi di un prodotto a scadenza, il suo portafoglio è costruito in un'ottica tendenzialmente buy and hold con un obiettivo di rendimento da raggiungere entro la fine dell'orizzonte di investimento. Nel durante il portafoglio è attivamente monitorato relativamente ai fattori di rischio cui è soggetto.

Strategia di investimento

La strategia ESG del fondo fa riferimento a Policy e Procedure interne della SGR che prevedono, per esempio, la limitazione all'investimento in certi strumenti. In particolare essa si basa su:

- la selezione ed il monitoraggio dei profili di sostenibilità degli emittenti, in modo tale che al massimo il 20% del NAV del fondo sia investito:
 - in emittenti societari senza rating ESG di Refinitiv o con punteggio inferiore a 25 nell'ESG Score 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;

eventuali sforamenti alle limitazioni di cui sopra sono ammessi: a) nella fase iniziale di costruzione del portafoglio, cioè entro un mese dalla chiusura del collocamento del fondo; b) nel periodo successivo, fino a un massimo di un ulteriore 10% del NAV del fondo, se il Comitato ESG decidesse di non procedere al loro disinvestimento nell'interesse dei sottoscrittori, dove tale decisione risulti adeguatamente motivata nel verbale dello stesso Comitato;

- l'esclusione di emittenti corporate appartenenti ai settori difesa, tabacco e gioco d'azzardo.

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 al massimo del 20% del NAV del fondo in attività non in linea con le caratteristiche ambientali e sociali sopra descritte (vedi punti 4 e 5). Tale componente residuale può essere investita in attività di altra tipologia.

Gli investimenti inclusi nella componente residuale di cui sopra riguardano emittenti 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.