

Dichiarazione di ANIMA Sgr sugli effetti negativi per la sostenibilità (PAI)

Aprile 2022

Sommario

Riferimenti	2
Introduzione	2
I principali effetti negativi dell'attività di investimento sui fattori di sostenibilità	2
Individuazione dei principali effetti negativi dell'attività di investimento	2
Azioni intraprese per mitigare i principali impatti negativi	5
La Governance dei principali impatti negativi considerati	7
Riferimenti a standard Internazionali	7

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 ed opera come azionista attivo, integrando nelle politiche e pratiche di azionariato le questioni ESG.

A tale proposito, ed in linea con il Regolamento SFDR, Anima SGR basa la propria Policy ESG¹ 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.

¹ 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 questa dichiarazione.

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 ed 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) inquadrate 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.	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 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; sostiene la CDP Science Based Target (SBT) Campaign per il 2021 ed ha firmato sulla piattaforma di collaborazione PRI la lettera di supporto ai legislatori EU per l'emanazione della Corporate Sustainability Reporting Directive ed il Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis del 2021 in preparazione della COP26

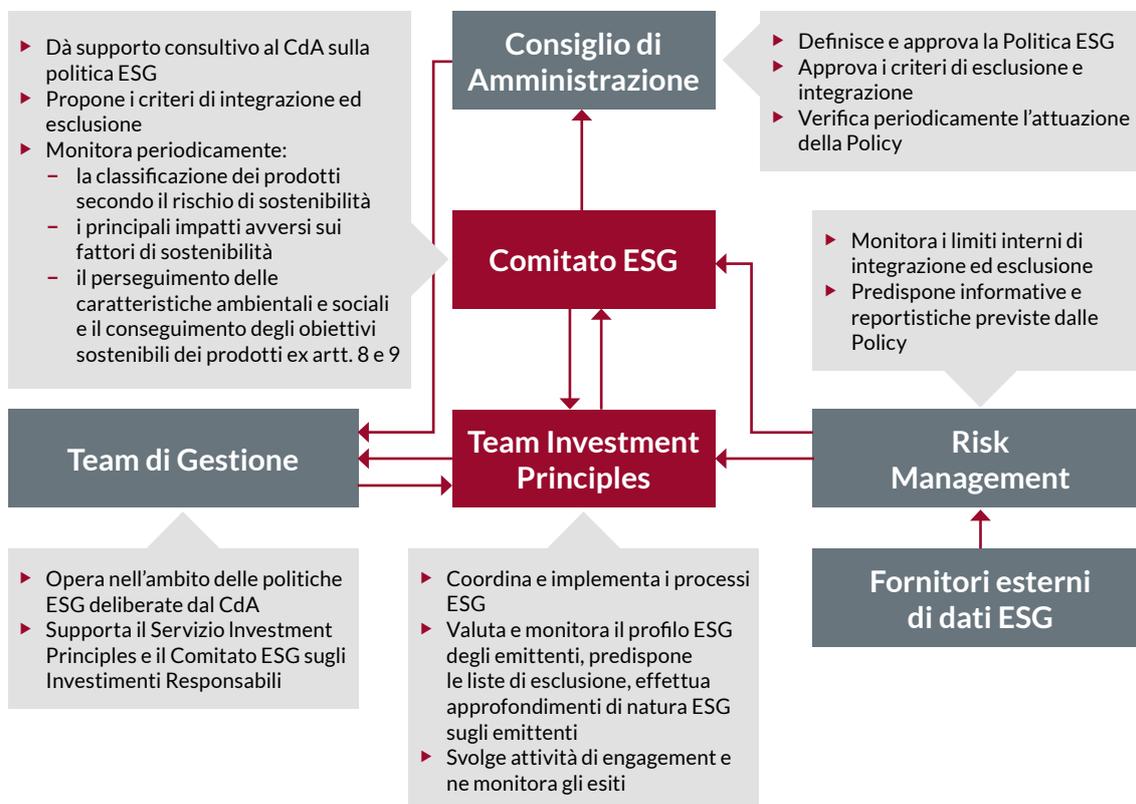
Maggiori dettagli sull'attività di engagement e voting sono disponibili nella Relazione sulla Politica di impegno che Anima SGR pubblica sul proprio sito web.²

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.

² 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, che viene riepilogata di seguito:



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 Holding.³

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.

³ <https://www.animasgr.it/IT/anima-holding/sostenibilita/Pagine/reportistica-di-sostenibilita-e-ESG.aspx>