

Disclosure ex art. 10 del Reg. UE 2019/2088 per “Anima Evoluzione Bilanciato Megatrend People 2027”, prodotto che promuove caratteristiche ambientali e sociali secondo l’art. 8 del Reg. citato.

Edizioni del documento	
Data	Descrizione
10/10/2022	Prima redazione del documento
01/02/2023	Aggiornamento ai sensi dell’art. 24 del Regolamento Delegato (UE) 2022/1288

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 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 strumenti caratterizzati da ESG Score per i governativi o ESG Combined Score per i corporate < 25, su una scala che va da zero a 100 (dove 100 è il massimo) o privi di ESG Combined Score;
- l’esclusione di emittenti corporate appartenenti ai settori del tabacco e gioco d’azzardo;
- l’esclusione di emittenti corporate produttori di armi nucleari;
- l’esclusione di emittenti corporate che superano il 30% di ricavi derivanti dal carbone per uso termico.

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 controverse proibite da Trattati internazionali;
- 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 può essere investito in strumenti caratterizzati da ESG Score per gli emittenti governativi o ESG Combined Score per gli emittenti corporate < 25, su una scala che va da zero a 100 (dove 100 è il massimo) o privi di ESG Combined Score. La componente residuale può essere investita in attività di altra tipologia, che 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, gioco d'azzardo, produttori di carbone termico per più del 30% dei loro ricavi e produttori di armi nucleari o controverse o 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:

- 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 controverse bandite da trattati internazionali e produttori di armi nucleari.
- Urgewald: per le esclusioni di emittenti che superano il 30% di ricavi derivanti dal carbone per uso termico.

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.