

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

Edizioni del documento	
Data	Descrizione
28/02/2023	Prima redazione del documento

**a) Sintesi**

Questo prodotto finanziario solo promuove alcune caratteristiche ambientali e sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili. In particolare, il prodotto promuove da un lato l’ambiente e le risorse naturali dei Paesi e, dal lato sociale, condizioni di lavoro dignitose, la democrazia, i diritti umani e sociali, come perseguite dai Paesi stessi. Nel fare ciò, si limita anche la presenza di Paesi con una valutazione ESG bassa. Infatti, non più del 10% degli asset del prodotto possono essere investiti in emittenti governativi senza un punteggio ESG o con un punteggio ESG inferiore a 25/100, come risultante dalla valutazione svolta da un fornitore specializzato di analisi ESG, che viene riassunta appunto nel “Country Score”. Dall’universo investibile del prodotto sono inoltre esclusi quei Paesi che sono stati sanzionati dalle Nazioni Unite per gravi violazioni dei diritti umani.

**a) Summary**

This financial product only promotes environmental and social characteristics, and it does not have as its objective sustainable investments. In particular, it promotes both the preservation of the environment and natural resources, and fair work conditions, democracy and human and social rights on the social side, as pursued by government issuers; in so doing also limiting the weight of issuers with a poor ESG quality. Specifically, no more than 10% of this financial product net assets can be invested in government issuers with no Country ESG Score or with a Country ESG Score lower than 25/100, based on the analysis carried out by a specialised third party ESG data provider, which is summarized in its “Country ESG Score” that goes from 0 (worst) to 100 (best). Government issuers sanctioned by the UN for egregious violations of human rights are also excluded from the investable universe of the financial product.

**b) Nessun obiettivo di investimento sostenibile**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e sociali, ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

**c) Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Questo prodotto finanziario promuove sia la preservazione dell’ambiente e delle risorse naturali, che la democrazia, i diritti umani e sociali e condizioni di lavoro dignitose, come

perseguite dagli emittenti governativi. La promozione di tali caratteristiche è valutata dal Gestore sulla base di analisi effettuate da un fornitore terzo specializzato sulle tematiche ESG, come riassunte nel suo “ESG Country Score”, che assume valori da 0 (peggiore) a 100 (migliore).

#### **d) Strategia di investimento**

La strategia ESG del prodotto finanziario si basa due pilastri:

1. la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali descritte nei paragrafi precedenti, come valutate attraverso il “Country ESG Score” descritto nel paragrafo precedente. Nello specifico, non più del 10% degli asset del prodotto finanziario può essere investito in emittenti governativi sprovvisti di Country ESG Score o con un Country ESG Score inferiore a 25;
2. l’esclusione di emittenti governativi sanzionati dalle Nazioni Unite per violazioni dei diritti umani.

La qualità ESG complessiva del portafoglio del prodotto finanziario è controllata su base continuativa e gli emittenti sprovvisti di Country Risk Score o con un Country ESG Score inferiore a 25 sono valutati ad ogni riunione trimestrale del Comitato ESG del Gestore.

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.

Anima SGR si è dotata anche di una policy di azionariato attivo (stewardship) e una sull’esercizio dei diritti di voto che tengono conto dei fattori ESG.

#### **e) Quota degli investimenti**

Almeno l’85% degli asset del prodotto finanziario è investito in emittenti che promuovono le caratteristiche ambientali e sociali descritte nei paragrafi precedenti e che sono caratterizzati da un ESG Country Score maggiore o uguale a 25/100. Anche gli investimenti in OICVM a loro volta classificati ai sensi degli art. 8 e 9 della SFDR sono considerati allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo prodotto finanziario.

Fino al 15% degli asset del prodotto finanziario (componente “#2 Altro”) possono consistere nei margini, collaterali o valore di mercato degli strumenti derivati utilizzati, o in un mix di tali strumenti e di strumenti di emittenti sprovvisti di ESG Country Score o con un ESG Country Score inferiore a 25/100, con un vincolo del 10% per questi ultimi.

Gli emittenti sprovvisti di ESG Country Score o con un ESG Country Score inferiore a 25/100 sono ritenuti di interesse da un punto di vista finanziario e, date le loro caratteristiche, aiutano a completare il profilo tematico, settoriale e geografico del portafoglio. Comunque, essi rispetteranno i criteri di esclusione di cui al precedente paragrafo sulla strategia di investimento.

Le soglie sopra menzionate dell'85% e del 15% saranno rispettate a meno condizioni di mercato straordinarie e sempre nell'interesse dei sottoscrittori. Il rispetto della soglia massima del 10% di cui sopra non è invece soggetto a deroghe straordinarie.

#### **f) Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali**

Le caratteristiche ambientali e sociali sono promosse attivamente dai Portfolio Managers del Gestore, nell'ambito del loro perseguimento attivo della strategia di investimento di questo prodotto finanziario. Il team di Risk Management del Gestore controlla su base continuativa l'aderenza del portafoglio a tali caratteristiche e strategia di investimento, avendo sempre come riferimento i dati ESG resi disponibili dai fornitori terzi utilizzati. Qualunque deviazione dalle linee di indirizzo (dovute per esempio a movimenti dei prezzi o variazioni dei punteggi ESG degli emittenti oggetto di investimento) è analizzata dal Gestore, valutando eventuali interventi sul portafoglio, tenendo sempre in considerazione gli interessi del prodotto e dei suoi sottoscrittori.

#### **g) Metodologie**

La metodologia, usata per la valutazione delle caratteristiche ambientali e sociali dei Paesi oggetto di investimento e per l'identificazione di quelli sanzionati dall'ONU per violazioni sistematiche dei diritti umani, è quella sviluppata da Sustainalytics. Ulteriori dettagli sono disponibili sul sito della società, che è una delle più conosciute sul mercato e le cui competenze professionali sono la miglior garanzia sulla qualità dei loro dati ESG.

#### **h) Fonti e trattamento dei dati**

I dati, usati per la valutazione delle caratteristiche ambientali e sociali dei Paesi oggetto di investimento e per l'identificazione di quelli sanzionati dall'ONU per violazioni sistematiche dei diritti umani, sono quelli forniti da Sustainalytics. Tali dati sono gestiti e processati elettronicamente, via flussi informatici che connettono direttamente il fornitore terzo con il team di Risk Management del Gestore.

#### **i) Limitazioni delle metodologie e dei dati**

Le principali limitazioni dei metodi di analisi sopra descritti sono rappresentate dal grado di copertura degli emittenti in portafoglio da parte dei fornitori esterni.

#### **j) Dovuta diligenza**

La corretta applicazione delle valutazioni ESG a questo prodotto finanziario è assicurata dalle modalità di scarico o recepimento informatizzato delle stesse dai provider terzi utilizzati, così come svolte dalla funzione interna di Risk Management. Inoltre, gli elementi vincolanti della strategia sono tradotti in limitazioni agli investimenti, che vengono definite dal Comitato ESG

del Gestore, approvate dal suo Comitato Prodotti e portate all'attenzione del CdA. Tali restrizioni quantitative sono infine applicate al sistema di controllo limiti dal team di Risk Management.

#### **k) Politiche 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.

#### **l) Indice di riferimento**

Non è stato designato un indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo prodotto finanziario.