

Informativa sulla sostenibilità di cui all'art. 10 del Reg. UE 2019/2088 ("SFDR") relativa al prodotto "ANIMA TESORERIA", che promuove caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'art. 8 SFDR

	Data	Descrizione
Prima redazione	28-02-2023	Prima redazione del documento
Prima revisione	22-04-2024	Riformulazione delle sezioni a) e h)

a) Sintesi

1. Il prodotto finanziario in oggetto promuove le caratteristiche ambientali e sociali descritte più avanti e nel contempo esclude gli emittenti governativi sanzionati dalle Nazioni Unite per violazioni dei diritti umani.
2. Anche se questo prodotto solo promuove caratteristiche ambientali e sociali, non ha come obiettivo investimenti in emittenti sostenibili.
3. 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. Le caratteristiche ambientali e sociali sono promosse attivamente dai Portfolio Managers del Gestore.
4. La strategia di investimento responsabile è quella di perseguire le caratteristiche ambientali e sociali descritte al punto precedente e la limitazione dei Paesi con una valutazione ESG bassa, seguendo i criteri allocativi descritti al punto successivo. Inoltre, dall'universo investibile del prodotto sono esclusi quei Paesi che sono stati sanzionati dalle Nazioni Unite per gravi violazioni dei diritti umani.
5. Almeno l'85% degli asset del prodotto finanziario è investito in emittenti che promuovono le caratteristiche ambientali e sociali sopra descritte 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 del prodotto. Fino al 15% degli asset può essere investito in strumenti di mercato monetario, o 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.
6. Le caratteristiche ambientali e sociali sono promosse attivamente dai Portfolio Managers del Gestore, nell'ambito del loro perseguimento attivo della strategia di investimento. Il team di Risk Management del Gestore controlla su base continuativa l'aderenza del portafoglio alla sua strategia.
7. 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 Morningstar-Sustainalytics.
8. I dati sono quelli prodotti da Morningstar-Sustainalytics e da esso stimati (vedi paragrafo h) più avanti); essi sono gestiti e processati elettronicamente, via flussi informatici che connettono direttamente il fornitore terzo con il team di Risk Management del Gestore.
9. Le principali limitazioni dei metodi di analisi sono rappresentate dal grado di copertura degli emittenti in portafoglio da parte dei fornitori esterni e dall'utilizzo di dati da loro stimati.
10. La corretta applicazione delle valutazioni ESG è assicurata dalle modalità di scarico o recepimento informatizzato delle stesse, nonché dalla parametrizzazione dei limiti ESG nel sistema di front office e di Risk Management.

11. Con riferimento alle pratiche di azionariato attivo, la SGR, oltre ad aderire ai Principi Italiani di Stewardship emessi da Assogestioni, ha predisposto una politica documentata e disponibile al pubblico “ANIMA – Politica di impegno”, sintetizzata nel punto k) più avanti.
12. Non è stato designato un indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto.

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 può essere investito in strumenti di mercato monetario, o 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 Morningstar-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 Morningstar-Sustainalytics e da esso stimati. A questo proposito si evidenzia che, nello specifico, Morningstar-Sustainalytics mediamente fa uso di dati stimati per il 27,50%. Inoltre, è ragionevole ipotizzare che l'uso di dati stimati diminuirà nel tempo, dato l'imminente obbligo per le società di pubblicare una serie più ampia di informazioni e dati relativi alla sostenibilità.

Al momento il Gestore non utilizza dati ESG stimati internamente.

I 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 e dall'utilizzo di dati da loro stimati.

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 designato

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