



POLICY ESG

Indice

1. Premessa e generalità.....	3
2. Esclusione.....	3
3. Integrazione	4
4. Azionariato attivo ed engagement.....	5
5. Reporting.....	5
6. Governance	5
7. Disposizioni finali.....	6

Modifiche al documento

Versioni	Data	Descrizione delle Modifiche
00	22/12/2020	Prima emissione e approvazione Consiglio di Amministrazione

1. Premessa e Generalità

Anima Alternative SGR, facente parte di un primario gruppo indipendente del risparmio gestito in Italia, ha il dovere di operare nell'interesse dei clienti con investimenti che siano finalizzati alla generazione di valore sostenibile e di lungo termine.

In virtù di questo ruolo fiduciario e in coerenza con i principi già adottati da altre Società del Gruppo, Anima Alternative SGR (di seguito anche "la **SGR**") ritiene che le problematiche ambientali, sociali e di corporate governance (**ESG**) collegate alle imprese oggetto di investimento possano influenzare nel tempo la performance dei portafogli gestiti, a livello di singola azienda, settore, regione e classe di attività. La considerazione di tali aspetti nelle decisioni d'investimento della SGR consente di allineare gli interessi degli investitori ai più ampi obiettivi della società.

In qualità di firmataria dei Principi di Investimento Responsabile delle Nazioni Unite (**PRI**), iniziativa volta a diffondere e integrare i criteri ESG nelle pratiche di investimento, la SGR si impegna a:

1. incorporare aspetti relativi ad ambiente, società e governance nell'analisi degli investimenti e nei processi decisionali, tenendo sempre conto delle specificità di ogni singola operazione;
2. operare come investitore attivo nelle imprese oggetto di investimento (le "**Imprese Target**"), integrando nelle sue attività di engagement anche le questioni ESG;
3. richiedere, ove possibile, un'adeguata comunicazione sulle tematiche ESG da parte delle Imprese Target;
4. promuovere l'accettazione e l'implementazione dei PRI nel settore finanziario;
5. collaborare con gli operatori e gli enti del settore per migliorare l'efficacia nell'attuazione dei PRI;
6. rendicontare periodicamente le attività e i progressi compiuti nell'attuazione dei PRI.

Inoltre la SGR si impegna a comunicare al personale, agli investitori ed alle istituzioni con cui entra in contatto, l'approccio di investimento responsabile sia nella gestione della SGR stessa, che trova applicazione nelle norme e nelle procedure interne che ne regolano l'operatività, sia nei confronti delle Imprese Target.

I PRI suddetti costituiscono la base della strategia di investimento responsabile adottata dalla SGR e costituita dagli elementi fondamentali di seguito descritti.

2. Esclusione

La SGR esclude dal proprio universo investibile investimenti in:

- titoli di emittenti governativi che sono coinvolti in sistematiche violazioni dei diritti umani;
- imprese che svolgono direttamente o indirettamente attività non coerenti con i PRI sulla base delle linee guida emanate dalle associazioni internazionali degli operatori del settore;
- imprese la cui attività è direttamente o indirettamente incentrata su uno dei seguenti settori:
 - produzione e commercio di tabacco o superalcolici e prodotti connessi (nella misura in cui la relativa attività risulti sostanzialmente incentrata sui suddetti settori);
 - commercio o produzione di armi, munizioni e forniture di tipo militare (ad eccezione di attività che siano parte di, o accessorie a, politiche dell'Unione Europea e altresì conformi alla normativa dell'Unione Europea);
 - gioco d'azzardo - ivi inclusi i casinò e attività equivalenti - e prodotti connessi;
 - compro oro e trading di metalli preziosi al dettaglio;
 - produzione e/o distribuzione di materiale pornografico e pedo-pornografico;
 - ricerca, sviluppo, produzione o commercializzazione di applicazioni tecniche relative a programmi elettronici o soluzioni le quali siano destinate (x) a consentire o supportare le attività sopramenzionate, la pornografia, il gioco d'azzardo online e i casinò online o

qualsiasi attività di hacking, ovvero (y) a consentire l'accesso illecito a network elettronici o il download illegale di dati.

3. Integrazione

La SGR ritiene che la considerazione dei fattori ambientali, sociali e di governo nel processo di investimento possa consentire una comprensione più ampia e approfondita dei rischi e delle opportunità delle Imprese Target e, dunque, delle capacità di gestire la loro esposizione a rischi e generare rendimenti adeguati nel tempo.

Coerentemente con queste convinzioni, la SGR integra in modo equilibrato e graduale i criteri ESG in tutti i segmenti delle strategie d'investimento e si assume la responsabilità diretta di definire, in base alle caratteristiche della singola operazione, la miglior modalità per realizzare tale integrazione.

Environment

La SGR, consapevole dell'effetto negativo che può avere la propria attività sull'ambiente circostante, si pone l'obiettivo di operare in modo da ridurre quanto più possibile tale impatto. Infatti, durante l'analisi preliminare all'investimento e il monitoraggio dell'intero ciclo di vita dell'investimento, viene effettuata la valutazione di aspetti ambientali così da evitare l'assunzione di rischi eccessivi e da sensibilizzare le Imprese Target circa l'importanza di proteggere l'ambiente.

Social

La SGR punta a garantire, nelle aziende in cui investe, condizioni di lavoro appropriate e a promuovere e sostenere lo sviluppo sociale della comunità in cui opera l'azienda. Incoraggia l'approccio per una gestione delle risorse volta a salvaguardarne le capacità e le competenze, perseguendo una cultura del lavoro fondata sulle pari opportunità, su criteri di merito e ripudiando qualsiasi forma di discriminazione.

Governance

La gestione della corporate governance delle aziende in portafoglio rappresenta uno dei principi cardine alla base del processo di investimento responsabile della SGR. A tal proposito, la SGR, assicurando la qualità del management e dei membri dei diversi organi di governo, promuove il raggiungimento di elevati standard etici nella conduzione del business.

L'applicazione dei principi ESG avviene all'interno delle diverse fasi del processo d'investimento, con i necessari adattamenti, a seconda che si tratti di investimenti in capitale di debito o in equity.

Nel processo di selezione e valutazione delle opportunità di investimento verranno attentamente applicate le esclusioni di cui al precedente paragrafo 2, che individuano un insieme di settori le cui caratteristiche sono considerate controverse da un punto di vista etico e in cui, di conseguenza, la SGR si preclude la possibilità di investire.

Valutata positivamente l'opportunità di una data operazione, i Team di Gestione individuano le aree di indagine per l'attività di due diligence che, parallelamente ai criteri finanziari, include anche l'analisi degli aspetti ESG. In particolare, è a monte di questa fase che vengono svolte analisi specifiche, necessarie per valutare se investire in due diligence ambientali e reputazionali.

I Team di Gestione, conclusa la fase di due diligence, predispongono all'interno dell'investment memorandum una sezione dedicata ai risultati emersi dall'analisi degli aspetti ESG, così che i principali indicatori socio-ambientali diventino parte integrante del processo decisionale finale.

La SGR si impegna altresì a valutare periodicamente i risultati raggiunti in tal senso dalle aziende del proprio portafoglio.

4. Azionariato attivo ed Engagement

Il dialogo con le società oggetto di investimento rappresenta un'attività fondamentale nella gestione dell'investimento responsabile. È convinzione della SGR che dialogare con il management delle società consenta di migliorare il profilo ESG di queste ultime e tutelare le performance economico-finanziarie di lungo periodo tramite una corretta gestione dei rischi. Attraverso l'engagement, la SGR persegue, in particolare, obiettivi di sensibilizzazione e monitoraggio delle tematiche ESG.

In generale, la SGR ritiene che l'adozione di programmi di responsabilità sociale d'impresa faccia parte, più in generale, di politiche di governo societario volte a massimizzare la creazione di un valore condiviso per tutti gli azionisti. La SGR, quindi, favorisce l'adozione da parte delle singole società di protocolli e procedure volte a identificare, prevenire e mitigare possibili impatti sociali e ambientali negativi delle loro operazioni commerciali e principali strategie societarie.

5. Reporting

Al fine di valorizzare e rendicontare gli impatti delle attività di investimento responsabile, la SGR si impegna a rendicontare agli stakeholder esterni, tramite documenti dedicati, la visione completa delle attività svolte e dei risultati ottenuti dall'implementazione delle politiche adottate in tale ambito.

6. Governance

La SGR ha definito un sistema di corporate governance che rappresenta una solida garanzia di indipendenza nell'ambito del processo decisionale e garantisce una corretta implementazione delle politiche adottate. In particolare la composizione degli organi sociali assicura una dialettica preventiva e l'applicazione di meccanismi decisionali equilibrati, volti a conseguire al meglio gli obiettivi prefissati.

Tutti i dirigenti e i componenti degli organi di governo della SGR sono tenuti ad ispirarsi ai principi del Codice Etico approvato dal consiglio di amministrazione della SGR in data 22 ottobre 2020 nella definizione dei propri obiettivi e nello svolgimento dei propri compiti, nonché in qualsiasi decisione che possa avere un impatto sulla gestione dell'impresa in cui si investe, così come sul profitto degli azionisti, sui dipendenti e sul territorio in cui si opera.

Il sistema di controllo interno della SGR rappresenta, inoltre, un solido presidio per la lotta contro quelle forme di corruzione materiale e morale che potrebbero minare l'integrità dei principi alla base del Codice Etico e mettere a rischio la solidità della SGR.

La SGR ritiene infine che il capitale umano contribuisca principalmente non solo alla realizzazione delle strategie aziendali, ma che sia anche fonte primaria dell'applicazione dei valori etici adottati mediante questa Policy. Per tale motivo, l'obiettivo è quello di sensibilizzare i dipendenti rispetto ai valori della finanza responsabile, organizzando, ove necessario, incontri di formazione dedicati all'apprendimento degli strumenti utilizzati per integrare i criteri ESG nella rispettiva area di lavoro.

Nel seguito sono indicati i ruoli e le responsabilità associate agli attori coinvolti.

Consiglio di Amministrazione - determina la Policy ESG e le successive revisioni; approva i criteri di esclusione ed integrazione da applicare ai patrimoni gestiti sulla base delle proposte del Team di Gestione; verifica periodicamente la corretta attuazione della Policy ESG sulla base dei controlli svolti dal Risk Management.

Team di Gestione - opera nell'ambito delle politiche e strategie deliberate dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito della presente Policy. Integra i criteri ESG in tutti i segmenti delle strategie d'investimento e definisce, in base alle caratteristiche della singola operazione, la miglior modalità per realizzare tale integrazione.

Risk Management

Si occupa del monitoraggio degli investimenti nel rispetto dei criteri di integrazione ed esclusione deliberati dal Consiglio di Amministrazione.

7. Disposizioni Finali

La presente Politica è comunicata a tutto il personale della SGR ed è resa disponibile a tutti gli stakeholder sul suo sito internet.

Ai Responsabili delle funzioni aziendali, con riferimento particolare ai Team di Gestione è affidato il compito di integrare gli impegni definiti dalla Politica all'interno di decisioni e operazioni di investimento.

La presente Politica verrà valutata ai fini dell'aggiornamento almeno una volta l'anno, alla luce di eventuali evidenze emerse e dal monitoraggio delle tendenze nazionali e internazionali in materia di investimento responsabile.