

## **Informativa per i prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali o sociali**

**Nome del fondo interno:** Strategia Sostenibile ESG

**Identificativo della persona giuridica:** AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. (codice LEI: 2138005UL43K37SK4W10)

### **Sintesi (art. 25)**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Il Prodotto Finanziario investirà al 100% in fondi che rientrano nelle previsioni degli articoli 8 o 9 del Regolamento SFDR (ad esclusione della liquidità) e il portafoglio avrà un minimo del 50% di Investimenti Sostenibili.

Viene inoltre condotta una due diligence ambientale, sociale e di governance ("ESG") indipendente, volta a valutare le capacità di integrazione dei fattori ESG di ciascun gestore dei fondi sottostanti. La due diligence si basa su un dettagliato questionario ESG proprietario, seguito da incontri che coprono i seguenti temi:

- Politica e governance ESG;
- Integrazione ESG;
- Engagement e Stewardship;
- Rischio e rendicontazione.

Il 100% degli investimenti del portafoglio sarà in fondi sottostanti che promuovono le caratteristiche di Ambientali/Sociali (fondi di cui all'articolo 8 SFDR) e/o fondi di investimento che hanno un obiettivo di investimento sostenibile (fondi di cui all'articolo 9 SFDR), esclusa la liquidità.

Almeno il 50% degli investimenti del portafoglio sarà costituito da investimenti sostenibili.

L'indicatore di sostenibilità utilizzato è:

- La percentuale di investimento minimo sostenibile (50%) del portafoglio, calcolata come media ponderata dell'investimento minimo sostenibile dichiarato da ciascun gestore dei fondi sottostanti.

Le metodologie utilizzate per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali sono:

- la verifica periodica che l'indicatore di sostenibilità per il prodotto (l'investimento sostenibile minimo del 50%).
- la revisione dei risultati delle valutazioni di due diligence ESG.

Una delle sfide affrontate dagli operatori dei mercati finanziari, come dalla Compagnia e AXA IM, nell'integrare indicatori e politiche ESG nel loro processo di investimento è la limitata disponibilità di dati rilevanti a tale scopo: tali dati non sono ancora divulgati sistematicamente dagli emittenti o, se divulgati, potrebbero essere incompleti, obsoleti o seguire metodologie diverse.

Viene effettuata una due diligence ESG proprietaria sia in occasione di nuovi investimenti che, come parte di un monitoraggio regolare, volta a valutare le capacità di integrazione dei fattori ESG di ciascun gestore dei fondi sottostanti. La due diligence si basa su un dettagliato questionario composto da quattro sezioni principali: Politica e governance ESG, Integrazione ESG negli investimenti, Engagement e stewardship e Rischio e rendicontazione.

## **Nessun obiettivo di investimento sostenibile (art.26)**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Il Prodotto Finanziario investirà in fondi che rientrano nelle previsioni degli articoli 8 o 9 del Regolamento SFDR (ad esclusione della liquidità) e il portafoglio avrà un minimo del 50% di Investimenti Sostenibili.

Viene inoltre condotta una due diligence ambientale, sociale e di governance ("ESG") indipendente, volta a valutare le capacità di integrazione dei fattori ESG di ciascun gestore dei fondi sottostanti. La due diligence si basa su un dettagliato questionario ESG proprietario, seguito da incontri che coprono i seguenti temi:

- Politica e governance ESG;
- Integrazione ESG;
- Engagement e stewardship;
- Rischio e rendicontazione.

Sulla base delle informazioni raccolte, verrà elaborato un punteggio ESG aggregato. I fondi che ottengono un punteggio inferiore alla media saranno ulteriormente revisionati; ciò potrebbe comportare la loro rimozione dall'universo investibile.

L'obbligo di non arrecare danni significativi viene rilevato attraverso il monitoraggio dei PAI (Principal Adverse Impact, principali impatti avversi) nel tempo.

Inoltre, per i seguenti PAI

- Ambientale: Carbon Footprint Scope 1+2 (PAI 2)
- Sociale: Board Gender Diversity (PAI 13)

qualora siano rilevate criticità, saranno adottate adeguate azioni di rimedio.

I principali indicatori negativi saranno presi in considerazione nel processo d'investimento.

Viene effettuata una valutazione delle questioni relative ai diritti umani, che possono includere l'allineamento con le Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

Nell'ambito del processo di due diligence ESG, viene valutato l'approccio di ciascun gestore dei fondi sottostanti alle questioni relative ai diritti umani attraverso le politiche di esclusione applicate.

Viene analizzato, per ogni fondo sottostante, il rispetto delle politiche sui diritti umani e, a livello di emittente, l'eventuale sottoscrizione del Patto mondiale delle Nazioni Unite (United Nations Global Compact).

Inoltre, viene analizzato l'approccio ESG applicato da ogni fondo sottostante, tenendo in considerazione gli elementi vincolanti (ad es. rispetto diritti umani) e gli obiettivi di sostenibilità che classificano il fondo come articolo 8 o articolo 9 ed i relativi indicatori monitorati.

## **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario (art.27)**

Il Prodotto Finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali (ai sensi dell'art 8 SFDR) e intende investire il 100% degli attivi in fondi sottostanti che rientrano nelle previsioni degli articoli 8 o 9 del Regolamento SFDR (ad esclusione della liquidità). Inoltre, il Prodotto Finanziario avrà un investimento sostenibile minimo del 50% calcolato come media ponderata dell'investimento sostenibile minimo dichiarato da ciascun gestore dei fondi sottostanti.

Non è stato designato alcun benchmark di riferimento per il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo Prodotto Finanziario.

## **Strategia di investimento (art.28)**

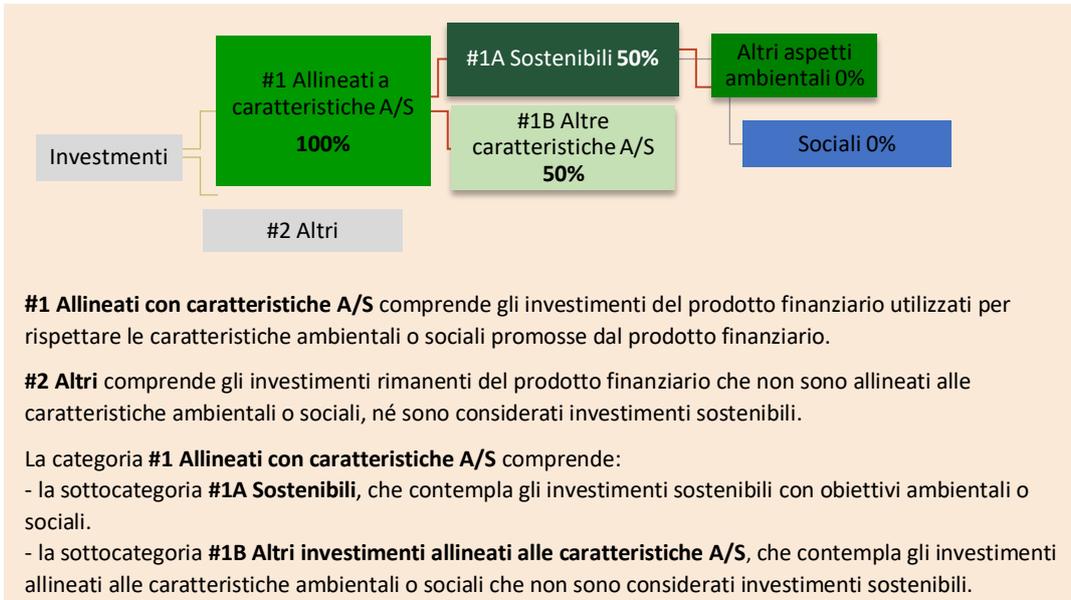
Il Prodotto Finanziario è gestito attivamente. Al fine di raggiungere il suo obiettivo investirà in un portafoglio diversificato di fondi sottostanti che possono riflettere sia l'investimento diretto, sia l'esposizione indiretta (attraverso fondi) a titoli obbligazionari, azioni e strumenti del mercato monetario. L'obiettivo d'investimento del portafoglio è quello di massimizzare l'apprezzamento del capitale nel medio-lungo termine. Per raggiungere il suo obiettivo, il portafoglio darà importanza ai criteri ambientali, sociali e di corporate governance (ESG).

Il Prodotto Finanziario è classificato come Articolo 8 secondo il Regolamento SFDR.

## Quota degli investimenti (art.29)

Il 100% degli investimenti del portafoglio sarà in fondi sottostanti che promuovono le caratteristiche di Ambientali/Sociali (fondi di cui all'articolo 8 SFDR) e/o fondi di investimento che hanno un obiettivo di investimento sostenibile (fondi di cui all'articolo 9 SFDR), esclusa la liquidità.

Almeno il 50% degli investimenti del portafoglio sarà costituito da investimenti sostenibili.



## **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali (art.30)**

Il Prodotto Finanziario persegue una strategia di investimento che tiene conto di determinate caratteristiche ambientali e/o sociali secondo le modalità contemplate dall'articolo 8 dell'SFDR ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile come inteso ai sensi dell'SFDR. Il Prodotto intende detenere almeno il 100% del proprio NAV (Net Asset Value, Valore Patrimoniale Netto) in fondi classificati come Articolo 8 (fondi che promuovono caratteristiche Ambientali/Sociali) o Articolo 9 (fondi che hanno un obiettivo di investimento sostenibile) in linea con l'SFDR.

L'indicatore di sostenibilità utilizzato è:

- La percentuale di investimento minimo sostenibile (50%) del portafoglio, calcolata come media ponderata dell'investimento minimo sostenibile dichiarato da ciascun gestore dei fondi sottostanti.

Inoltre, viene condotta una due diligence ambientale, sociale e di governance ("ESG") indipendente, volta a valutare le capacità di integrazione dei fattori ESG di ciascun gestore dei fondi sottostanti. La due diligence si basa su un dettagliato questionario ESG proprietario, seguito da incontri che coprono i seguenti temi:

- Politica e governance ESG;
- Integrazione ESG;
- Engagement e stewardship;
- Rischio e rendicontazione.

Sulla base delle informazioni raccolte, verrà elaborato un punteggio ESG aggregato. I fondi che ottengono un punteggio inferiore alla media saranno ulteriormente revisionati; ciò potrebbe comportare la loro rimozione dall'universo investibile.

## **Metodologie relative alle caratteristiche ambientali o sociali (art.31)**

Le metodologie utilizzate per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali sono:

- la verifica periodica che l'indicatore di sostenibilità per il prodotto (l'investimento sostenibile minimo del 50%).
- la revisione dei risultati delle valutazioni di due diligence ESG.

## **Fonti e trattamento dei dati (art. 32)**

Vengono utilizzate le seguenti fonti di dati: punteggio ESG qualitativo proprietario del Gruppo AXA S.A., TRUCOST (fornitore di dati ESG) e Morningstar (fornitore di dati sui fondi sottostanti EETs). La raccolta e il confronto dei dati ESG, così come il calcolo dei dati regolamentari (SFDR, EU TAXONOMY) sono eseguiti da un aggregatore esterno specializzato in finanza sostenibile - Weefin. Tutti i dati prodotti da Weefin vengono verificati internamente da analisti ESG/SFDR.

### **Limitazioni delle metodologie e dei dati (art. 33)**

Attualmente, il mercato dei dati ESG è ancora in fase di sviluppo. Il fornitore di dati ESG TRUCOST aggiorna regolarmente il suo database, che ci consente di arricchire le nostre analisi, le metodologie interne e di completare i nostri calcoli normativi (SFDR, EU TAXONOMY).

I dati ESG utilizzati nel processo di investimento si basano su metodologie ESG che utilizzano in parte dati di terzi. Questi dati sono soggettivi e possono cambiare nel tempo. Nonostante le numerose iniziative, la mancanza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. Di conseguenza, le diverse strategie di investimento che utilizzano i criteri ESG sono difficili da confrontare tra loro. Le strategie che incorporano criteri ESG possono utilizzare dati ESG apparentemente simili, ma che dovrebbero essere distinti perché il loro metodo di calcolo può essere diverso. Uno dei principali limiti di questo approccio è legato alla limitata disponibilità di dati rilevanti per la valutazione dei rischi e delle opportunità ESG: tali dati non sono ancora divulgati sistematicamente dagli emittenti e, quando vengono pubblicati, possono seguire metodologie diverse. L'investitore deve essere consapevole del fatto che la maggior parte delle informazioni ESG si basano su dati storici e che potrebbero non riflettere i futuri risultati o rischi ESG degli investimenti. Le limitazioni legate all'attuale disponibilità di dati ESG affidabili non dovrebbero influire sui nostri prodotti finanziari, poiché continuiamo a utilizzare tali dati con estrema cautela. Inoltre, tutte le nostre metodologie interne e quelle del nostro aggregatore Weefin sono analizzate e convalidate dal Risk Department.

## **Dovuta diligenza (art. 34)**

Viene effettuata una due diligence ESG proprietaria sia in occasione di nuovi investimenti che, come parte di un monitoraggio regolare, volta a valutare le capacità di integrazione dei fattori ESG di ciascun gestore dei fondi sottostanti. La due diligence si basa su un dettagliato questionario composto da quattro sezioni principali: Politica e governance ESG, Integrazione ESG negli investimenti, Engagement e stewardship e Rischio e rendicontazione. Il questionario che deve essere compilato dal Gestore degli Investimenti è seguito da incontri faccia a faccia. Sulla base delle informazioni raccolte, gli specialisti del settore formano un'opinione sulla solidità del processo ESG e presentano i risultati al team di investimento, dove viene assegnato un punteggio ESG ai nuovi investimenti o aggiornato se parte di un monitoraggio regolare. La funzione ESG è responsabile del mantenimento di un sistema di punteggio qualitativo con una soglia di punteggio ESG minima basata sul tipo di fondo, in base alla quale il fondo viene contrassegnato per un'ulteriore revisione se ottiene un punteggio inferiore alla soglia di punteggio ESG; ciò potrebbe comportare la rimozione dall'universo investibile.

La politica di investimento responsabile è disponibile qui: [www.axa.com/en/about-us/investments#tab=responsible-investment](http://www.axa.com/en/about-us/investments#tab=responsible-investment).

## **Politiche di impegno (art. 35)**

Per gli investimenti diretti sono in atto pratiche di voto e coinvolgimento che tengono conto dei principali rischi e opportunità di sostenibilità e mirano a promuovere le caratteristiche Ambientali e Sociali sopra menzionate nelle società in cui investiamo. Per ulteriori approfondimenti sulla Politica di impegno si rimanda al sito web <https://www.axa-mps.it/politica-di-impegno> .