

## AXA MPS Financial DAC

### Informativa precontrattuale sui prodotti in relazione alla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali o in relazione a obiettivi di investimento sostenibile

*ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 in merito all' informativa relativa alla sostenibilità dei servizi finanziari (c.d. "SFDR" Sustainable Finance Disclosure Regulation), del Regolamento Delegato (UE) 2022/1288 del 6 aprile 2022 che integra il Regolamento SFDR, del Regolamento (UE) 2020/852 del 18 giugno 2020 relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili, recante modifica del Regolamento (UE) 2019/2088 (c.d. Regolamento Tassonomia)*

Gentile cliente, attraverso la presente informativa precontrattuale, che integra il Key Information Document ("KID"), AXA MPS Financial DAC dichiara che:

- a) Personal Style promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha obiettivi di investimento sostenibile;
- b) il rispetto di tali caratteristiche è subordinato a investimenti effettuati in almeno una delle opzioni di investimento del prodotto che promuove caratteristiche ambientali o sociali (art. 8 del regolamento (UE) 2019/2088, cd "SFDR") o che ha come obiettivo investimenti sostenibili (art. 9 SFDR) e alla relativa detenzione durante il periodo di possesso del prodotto finanziario.
- c) ulteriori informazioni sulle opzioni di investimento di cui al precedente punto b) sono disponibili nei seguenti allegati:
  - Modello di informativa precontrattuale per ciascuna opzione di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali (art. 8 del regolamento (UE) 2019/2088 SFDR e art 6 del Regolamento (UE) 2020/852)
  - Modello di informativa precontrattuale per ciascuna opzione di investimento che ha come obiettivo investimenti sostenibili (art. 9 del regolamento (UE) 2019/2088 SFDR e art 5 del Regolamento (UE) 2020/852)
- d) per l'elenco delle opzioni di investimento e relative quote, si rimanda alle tabelle di cui sotto.

Le suddette informazioni sono reperibili direttamente sul sito <https://www.axa-mpsfinancial.ie/> nella sezione informativa precontrattuale presente nella sezione informativa sostenibilità del prodotto al seguente link: <https://www.axa-mpsfinancial.ie/informativa-sostenibilita>

### Classificazione delle opzioni di investimento (Art. 6, 8 e 9 SFDR)

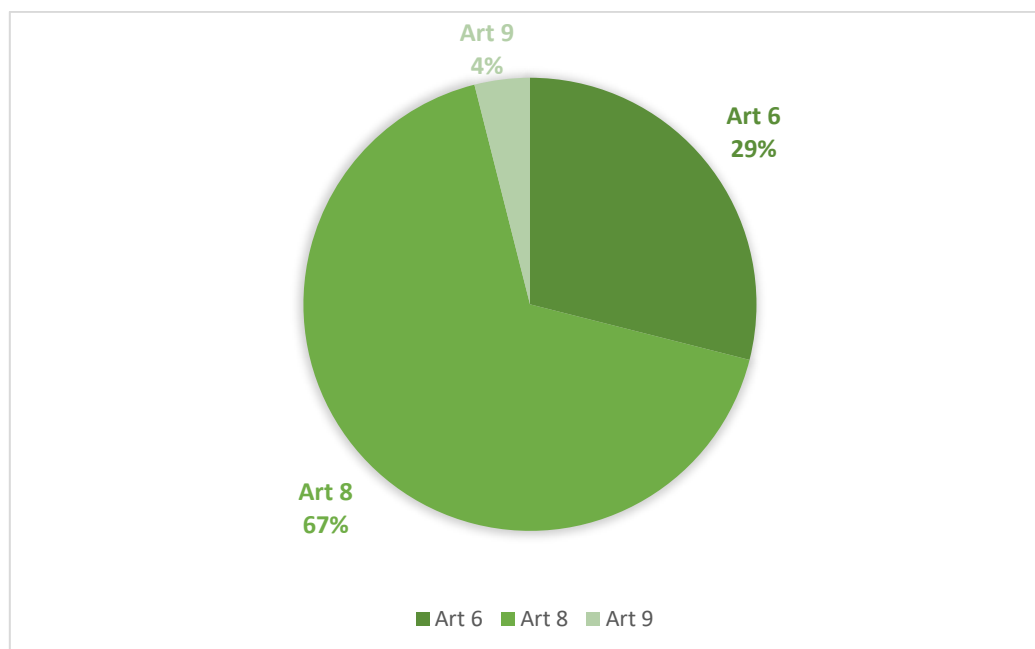
- **Art 6:** opzioni di investimento del prodotto che non promuovono caratteristiche ambientali o sociali e non hanno come obiettivo investimenti sostenibili, ma per le quali AXA MPS Financial DAC monitora i rischi di sostenibilità
- **Art 8:** opzioni di investimento del prodotto che promuovono caratteristiche ambientali o sociali
- **Art 9:** opzioni di investimento del prodotto che hanno come obiettivo investimenti sostenibili

Opzione	ISIN	Denominazione	Art. 6, 8 e 9 SFDR
Fondi Interni	-	Bond Plus C	Art 6
Fondi Interni	-	Balanced 30 C	Art 6
Fondi Interni	-	Balanced 50 C	Art 6
Fondi Interni	-	Balanced 70 C	Art 6
Fondi Interni	-	Pacific Equity C	Art 6
Fondi Interni	-	European Equity C	Art 6
Fondi Interni	-	USA Equity C	Art 6
Fondi Interni	-	Emerging Markets Equity C	Art 6

Fondi Interni	-	Global Equity C	Art 6
Fondi Interni	-	Money Market C	Art 6
Fondi Interni	-	Euro Government Bond C	Art 6
Fondi Interni	-	Euro Credit C	Art 6
Fondi Interni	-	Global Bond C	Art 6
Fondi Interni	-	Emerging Markets Debt C	Art 6
Fondi Interni	-	Global High Yield C	Art 6
Fondi Interni	-	Soluzione Sostenibile ESG C	Art 8
Fondi Esterni	LU1883317932	Amundi Global Aggregate Bond	Art 8
Fondi Esterni	LU0996177720	Amundi S&P 500 Screened Index	Art 8
Fondi Esterni	LU1883851922	Amundi US Bond	Art 8
Fondi Esterni	FR0014002ZP5	AXA Court Terme	Art 8
Fondi Esterni	LU0658025209	AXA IM FIIS Europe Short Dur HY	Art 8
Fondi Esterni	LU1280196426	AXA WF ACT Green Bonds	Art 9
Fondi Esterni	LU0184637923	AXA WF Euro Credit Plus	Art 8
Fondi Esterni	LU1164223015	AXA WF Euro Credit Total Return	Art 8
Fondi Esterni	LU2091943923	AXA WF Euro Government Bonds	Art 8
Fondi Esterni	LU1353952267	AXA WF Glb Inflat Sho Dur Bd HDG	Art 8
Fondi Esterni	LU0184631991	AXA WF Global HY Bonds HDG	Art 8
Fondi Esterni	LU0227145629	AXA WF Global Inflation Bonds	Art 8
Fondi Esterni	LU0465917630	AXA WF Global Optimal Income	Art 8
Fondi Esterni	LU0296618712	AXA WF Global Real Estate	Art 8
Fondi Esterni	LU0943665348	AXA WF Sustainable Equity QI	Art 8
Fondi Esterni	LU0276014130	AXA WF US High Yield Bonds HDG	Art 8
Fondi Esterni	LU0361845232	AXAWF Euro Sustainable Credit	Art 8
Fondi Esterni	IE00BKZGKP70	Barings Em Mkts Local Debt HDG	Art 8
Fondi Esterni	IE00BF553F02	BlackRock Advantage US Equity	Art 8
Fondi Esterni	LU2011139461	BlackRock BGF China Bond	Art 6
Fondi Esterni	LU0949170939	BlackRock BGF European Value	Art 8
Fondi Esterni	LU0368234703	BlackRock BGF Sustainable Energy	Art 9
Fondi Esterni	LU1960219571	BlackRock BGF Wrld Healthscience	Art 8
Fondi Esterni	IE00B3WGF45	BlackRock ICS Euro Liquidity	Art 8
Fondi Esterni	LU0968466655	BlueBay Emerging Market Bond HDG	Art 8
Fondi Esterni	LU0549545142	BlueBay Inv Grd Euro Aggt Bd	Art 8
Fondi Esterni	LU1956135914	BNP Sust Europe Multi-Factor Eq	Art 8
Fondi Esterni	LU2760761598	DWS Artificial Intelligence	Art 8
Fondi Esterni	LU0318940342	Fidelity Italy	Art 8
Fondi Esterni	IE00B3Y3CS70	Goldman Sachs China A-Share Eq	Art 8
Fondi Esterni	LU0280841296	Goldman Sachs Gbl CORE Equity	Art 8
Fondi Esterni	IE00B6RVWW34	iShares Japan Index	Art 6
Fondi Esterni	LU1727352749	JPMorgan EU Government Bond	Art 8
Fondi Esterni	LU1727360502	JPMorgan IF Europe Select Equity	Art 8
Fondi Esterni	LU0289473133	JPMorgan IF Inc Opportunity HDG	Art 6
Fondi Esterni	LU1863551484	JPMorgan IF US Select Equity	Art 8
Fondi Esterni	LU1931929043	JPMorgan US Technology	Art 8
Fondi Esterni	LU1941717735	M&G Dynamic Allocation	Art 8
Fondi Esterni	LU2188668326	M&G European Credit Investment	Art 8

Fondi Esterni	LU2063237791	M&G Total Return Credit Invmt	Art 6
Fondi Esterni	LU0360483100	Morgan Stanley IF Euro Corp Bond	Art 8
Fondi Esterni	LU0386875149	Pictet Gbl Megatrend Selection	Art 8
Fondi Esterni	LU0144509550	Pictet Quest Europe Sustain Eq	Art 8
Fondi Esterni	LU0128494944	Pictet Short Term Money Mkt Eur	Art 8
Fondi Esterni	LU1777194397	Pictet USA Index	Art 6
Fondi Esterni	LU0217138485	Pictet-Premium Brands	Art 8
Fondi Esterni	IE00BF1FZP83	PIMCO GIS Emerging Markets Bond	Art 6
Fondi Esterni	IE00BYXVX196	PIMCO GIS Global Bond ESG HDG	Art 8
Fondi Esterni	LU1493701376	Robeco Asia Pacific Equites	Art 8
Fondi Esterni	LU0582530498	Robeco Emerging Conservative Eq	Art 8
Fondi Esterni	LU2145460783	Robeco Global SDG Equities	Art 9
Fondi Esterni	LU1725193004	Schroder ISF Global High Yield	Art 8
Fondi Esterni	LU2094083099	UBS Lux Bond Euro High Yield	Art 8
Fondi Esterni	LU0396332305	UBS Lux BS Convert Global	Art 8
Fondi Esterni	IE00BNDQ1L38	Vanguard ESG EM All Cap Eq Index	Art 8
Fondi Esterni	IE00BFPM9W02	Vanguard Euro Gov Bond Index	Art 6
Fondi Esterni	LU2250524761	Vontobel Asian Leaders	Art 8
Fondi Esterni	LU2550873710	Vontobel Sustainable EM Dbt HDG	Art 8
Fondi Esterni	LU1717117623	Vontobel TWF Strategic Inc HDG	Art 8
Fondi Esterni	IE00BJ7HMK78	Wellington Enduring Infra Assets	Art 8

### Quota delle opzioni di investimento (Art. 6, 8 e 9 SFDR)



### Trasparenza dell'integrazione dei rischi di sostenibilità (Art. 6 Regolamento SFDR)

AXA MPS Financial DAC beneficia dell'esperienza del Gruppo AXA S.A. e si basa sulla Politica di integrazione dei rischi di sostenibilità dell'Asset Manager del Gruppo AXA.

AXA MPS Financial DAC ha progettato e implementato una politica di integrazione dei rischi di sostenibilità, in linea con il Regolamento SFDR. Secondo la normativa SFDR, il "rischio di sostenibilità" indica un evento o

una condizione ambientale, sociale o di governance ("ESG") il verificarsi del quale potrebbe causare un significativo impatto negativo sul valore dell'investimento. La politica di AXA MPS Financial DAC, pertanto, affronta i rischi per la sostenibilità dalla prospettiva che gli eventi ESG potrebbero causare un impatto negativo significativo sul valore degli investimenti dei Fondi.

Per le polizze di tipologia Unit Linked interne, i rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento con un processo di due diligence ESG, parte del processo di due diligence sugli investimenti della società di gestione del risparmio del Gruppo AXA e che è applicabile alla selezione di AXA MPS Financial DAC e alla selezione del fondo per i prodotti di fondi di fondi.

Sebbene AXA MPS Financial DAC non possa rimuovere tutto il rischio di sostenibilità dal portafoglio di ogni Fondo, il processo di due diligence ESG di AXA MPS Financial DAC mira a ridurre il rischio di coda (estremale) relativo alla sostenibilità per gli investimenti del Fondo e a fornire rendimenti più stabili a lungo termine.

Ad esempio, un rischio per la sostenibilità potrebbe essere un onere per un settore particolare come quello dell'energia o dell'estrazione mineraria, derivante dalla regolamentazione sul cambiamento climatico, in grado di aumentare il costo dell'utilizzo di combustibili fossili e avere un effetto a catena sulla riduzione della domanda di tutti i combustibili che emettono anidride carbonica. Lo scopo della due diligence ESG a questo proposito è garantire che i gestori degli investimenti prendano in considerazione questo tipo di rischi per la sostenibilità, nel selezionare gli emittenti in cui investire. Gli emittenti che sono più esposti ai rischi per la sostenibilità e non gestiscono tali rischi in modo appropriato è probabile che subiscano un impatto negativo sulla performance finanziaria, il che potrebbe comportare una riduzione dei rendimenti

AXA MPS Financial DAC, in qualità di membro del Gruppo AXA aderisce alla sua Politica di Investimento Responsabile e obbliga inoltre contrattualmente qualsiasi Gestore degli Investimenti che agisce in qualità di delegato di AXA MPS Financial DAC ad aderire a detta Politica di Investimento Responsabile ("la Politica"). Tuttavia, a causa della loro natura, la Politica non può essere applicata a Fondi strutturati come Fondi di Fondi o Fondi che replicano un indice. Informazioni su tutti i fondi a cui si applica la Politica sono pubblicate nel relativo allegato.

La Politica ha individuato emittenti specifici nei seguenti settori i cui titoli sono esclusi come potenziali Investimenti dei Fondi:

- Estrazione del carbone e produzione di energia basata sul carbone
- Produzione di sabbie bituminose e attività che utilizzano energia prodotta da sabbie bituminose
- Manifattura del tabacco
- Produzione di olio di palma
- Derivati su commodities alimentari ("soft")
- Produzione di armi controverse

Le più attuali linee guida di settore sono disponibili sul Sito Web Responsible Investment del Gruppo AXA S.A. <https://www.axa.com/en/commitments/responsible-investment> .

### **In che modo i rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento ed il probabile impatto dei rischi per la sostenibilità**

AXA MPS Financial DAC ha valutato il probabile impatto dei rischi per la sostenibilità sui rendimenti dei Fondi e questa sezione presenta un riepilogo qualitativo di tali rischi.

La capacità di AXA MPS Financial DAC di valutare l'impatto dei rischi per la sostenibilità è attività complessa. La valutazione dei rischi per la sostenibilità richiede giudizi soggettivi e si basa su dati difficili da ottenere, incompleti, stimati, non aggiornati o comunque significativamente inaccurati e difficilmente verificabili. Anche se identificato, non vi può essere alcuna garanzia che l'impatto dei rischi per la sostenibilità sugli investimenti dei Fondi sarà valutato correttamente.

Nella misura in cui si verifica un rischio di sostenibilità, o si manifesta in un modo non previsto, potrebbe esserci un impatto negativo improvviso e materiale sul valore di un investimento e quindi sui rendimenti di un

Comparto. Tale impatto negativo, seppur gestito attraverso un criterio di adeguata diversificazione di emittenti/settori, potrebbe non pregiudicare un'intera perdita di valore dei relativi Investimenti e può avere un uguale impatto negativo sui rendimenti di un Comparto.

Riguardo agli organismi di investimento collettivo e ai fondi di fondi, a seguito della diversificazione degli investimenti, il rischio di perdite significative derivanti da un singolo strumento di investimento è tuttavia ridotto.

Gli impatti a seguito del verificarsi di un rischio di sostenibilità possono essere numerosi e variare a seconda del rischio specifico e dell'asset class. In generale, quando si verifica un rischio di sostenibilità rispetto a un'attività, ci sarà un impatto negativo e potrebbe esserci un'intera perdita del suo valore. Per un emittente corporate, ciò potrebbe essere dovuto a un danno alla sua reputazione con un conseguente calo della domanda per i suoi prodotti o servizi, a perdita di personale chiave, esclusione da potenziali opportunità di business, aumento dei costi di gestione e / o aumento del costo del capitale. Un emittente corporate potrebbe anche subire l'impatto di multe e altre sanzioni previste dalla normativa. Il tempo e le risorse dedicati alla gestione dell'azienda possono essere distratti dalla propria attività ed essere assorbiti dall'impegno di affrontare il rischio di sostenibilità, comprese le modifiche alle pratiche aziendali e la gestione di indagini e controversie. I rischi di sostenibilità possono anche dare origine a perdite di valore di beni e/o perdite fisiche, inclusi danni a immobili e infrastrutture. Anche l'utilità e il valore delle attività detenute dalle imprese a cui è esposto un Fondo possono essere influenzate negativamente da un rischio di sostenibilità.

I rischi di sostenibilità sono rilevanti sia come rischi a sé stanti, sia come rischi trasversali che si manifestano attraverso molti altri tipi di rischio che sono rilevanti per le attività di un Fondo. Ad esempio, il verificarsi di un rischio di sostenibilità può dar luogo a rischi finanziari e aziendali, anche attraverso un impatto negativo sul merito di credito di altre imprese. La crescente importanza attribuita alle considerazioni sulla sostenibilità sia dalle imprese che dai consumatori significa che il verificarsi di un rischio per la sostenibilità può comportare un significativo danno reputazionale alle imprese interessate. Il verificarsi di un rischio di sostenibilità può anche dar luogo a rischi di esecuzione da parte di governi e autorità di regolamentazione e rischio di contenzioso.

Un rischio di sostenibilità potrebbe verificarsi e avere un impatto su un investimento specifico o può avere un impatto più ampio su un settore economico, regioni geografiche e / o giurisdizioni e regioni politiche.

Molti settori economici, regioni e / o giurisdizioni, compresi quelli in cui un Fondo può investire, sono attualmente e/o in futuro potrebbero essere soggetti a una transizione generale verso un modello economico più verde, a basse emissioni di carbonio e meno inquinante. I driver di questa transizione includono l'intervento governativo e/o normativo, l'evoluzione delle preferenze dei consumatori e/o l'influenza di organizzazioni non governative e gruppi di interesse speciale.

Leggi, regolamenti e norme di settore svolgono un ruolo significativo nel controllo dell'impatto sui fattori di sostenibilità di molte industrie, in particolare per quanto riguarda i fattori ambientali e sociali.

Qualsiasi modifica a tali misure, come leggi sempre più rigorose in materia di ambiente o salute e sicurezza, può avere un impatto materiale sulle attività, sui costi e sulla redditività delle imprese. Inoltre, le imprese che ad oggi rispettano le norme potrebbero subire richieste di risarcimento, sanzioni e altre responsabilità in relazione a presunte violazioni precedenti. Qualsiasi elemento tra quelli elencati può comportare una perdita sostanziale di valore di un investimento collegato a tali attività.

Inoltre, alcune industrie devono affrontare considerevoli attenzioni da parte delle autorità di regolamentazione, delle organizzazioni non governative e dei gruppi di interesse speciale per quanto concerne il loro impatto sui fattori di sostenibilità, come il rispetto del salario minimo o dei requisiti di salario dignitoso e delle condizioni di lavoro per il personale nella catena di fornitura. L'influenza di tali autorità, organizzazioni e gruppi, insieme all'attenzione del pubblico può indurre le industrie interessate ad apportare modifiche sostanziali alle loro pratiche commerciali che possono aumentare i costi e comportare un impatto negativo importante sulla redditività delle imprese. Tale influenza esterna può anche avere un impatto materiale sulla domanda dei consumatori di prodotti e servizi di un'azienda, il che può comportare una perdita sostanziale di valore di un investimento collegato a tali attività.

I settori, le regioni, le imprese e le tecnologie ad elevate emissioni di carbonio, più inquinanti o che comunque causano un impatto negativo sostanziale sui fattori di sostenibilità possono subire un calo significativo della domanda e/o l'obsolescenza, con il risultato di attività il cui valore è significativamente ridotto o completamente azzerato prima della durata media prevista. I tentativi da parte di settori, regioni, aziende e tecnologie di adattarsi in modo da ridurre il loro impatto sui fattori di sostenibilità potrebbero non avere successo, potrebbero comportare costi significativi e la redditività futura potrebbe essere sostanzialmente ridotta.

Nel caso in cui sorga un rischio di sostenibilità, ciò potrebbe indurre gli investitori a determinare che un particolare investimento non è più idoneo e a cederlo (o non effettuare un investimento in esso), aumentando ulteriormente la spinta al ribasso sul valore dell'investimento in tali settori.

Il Fondo non è in grado di raggiungere un livello granulare di valutazione degli impatti negativi sui fattori di sostenibilità a causa dell'attuale difficoltà nell'ottenere dati affidabili.

### **Informativa di Trasparenza (Art. 7 del Regolamento Tassonomia)**

Se il portafoglio, subordinato alle scelte d'investimento effettuate in base alle opzioni d'investimento del prodotto, non è soggetto all'articolo 8, paragrafo 1, o all'articolo 9, paragrafi 1, 2 o 3, del regolamento (UE) 2019/2088, gli investimenti sottostanti lo stesso, non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.