

## **Informativa per i prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali o sociali ai sensi del regolamento (UE) 2022/1288**

**Nome del fondo interno:** Sviluppo Graduale – Strategia Azionaria

**Identificativo della persona giuridica:** AXA MPS Financial DAC (codice LEI: 635400QNGHTDSGTJTA68)

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

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

Il Prodotto Finanziario investirà almeno il 70% 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 10% 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. Il costante processo di due diligence si basa su un dettagliato questionario ESG proprietario, saranno adottate misure proporzionate in caso di disallineamento rispetto agli standard della Compagnia.

Almeno il 70% 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 10% degli investimenti del portafoglio sarà costituito da investimenti sostenibili.

L'indicatore di sostenibilità utilizzato è:

- La percentuale di investimento minimo sostenibile (10%) 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 10%).
- 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 almeno il 70% 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 10% 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. Il costante processo di due diligence si basa su un dettagliato questionario ESG proprietario, saranno adottate misure proporzionate in caso di disallineamento rispetto agli standard della Compagnia.

Il prodotto finanziario prende in considerazione gli indicatori dei principali impatti negativi ("PAI") per garantire che gli investimenti sostenibili non danneggino in modo significativo altri obiettivi di sostenibilità previsti dalla regolamentazione SFDR.

Per la quota di investimenti sostenibili, i principali impatti negativi sono mitigati attraverso politiche di esclusione settoriale e standard ESG applicati da ciascun asset manager.

Le politiche di "engagement" di ciascun asset manager consentono anche di mitigare i rischi sui PAI attraverso il dialogo diretto con le imprese su questioni di sostenibilità e governance.

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.

Il Prodotto Finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali (ai sensi dell'art 8 SFDR) e intende investire almeno il 70% 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 10% calcolato come media ponderata dell'investimento sostenibile minimo dichiarato da ciascun gestore dei fondi sottostanti.

## **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 almeno il 70% 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 10% 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.

Il prodotto finanziario prende in considerazione gli indicatori dei principali impatti negativi ("PAI") per garantire che gli investimenti sostenibili non danneggino in modo significativo altri obiettivi di sostenibilità previsti dalla SFDR.

Gli impatti negativi sono considerati in quanto il Prodotto Finanziario investe prevalentemente in fondi sottostanti che dichiarano, in sede di due diligence o nella documentazione d'offerta, di tenere conto degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità nel processo d'investimento.

Tale processo è soggetto alle metodologie divergenti di ciascun asset manager, spesso proprietarie e influenzate dalla qualità dei dati messi a disposizione dagli emittenti dei titoli in cui il fondo investe.

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

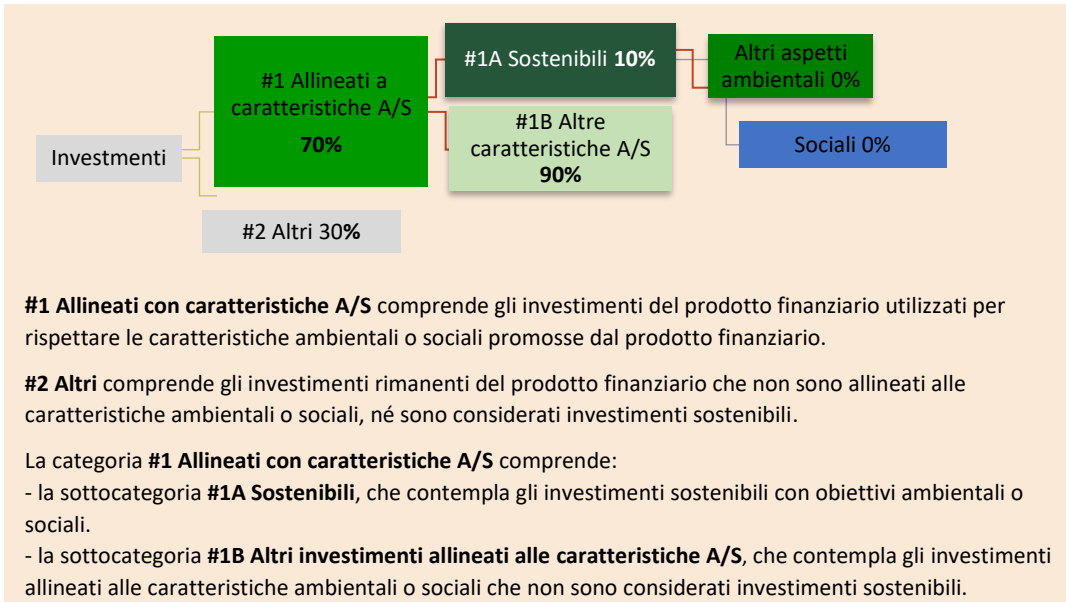
Il Prodotto Finanziario, al fine di raggiungere il suo obiettivo, investirà in un portafoglio diversificato di fondi sottostanti che possono riflettere sia l'investimento diretto, sia l'esposizione indiretta (attraverso fondi) a titoli obbligazionari, azioni e strumenti del mercato monetario. L'obiettivo d'investimento del portafoglio è quello di massimizzare l'apprezzamento del capitale nel medio 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)

Almeno il 70% 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 10% 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 70% 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 (10%) 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 ESG di ciascun gestore dei fondi sottostanti. Il costante processo di due diligence si basa su un dettagliato questionario ESG proprietario, saranno adottate misure proporzionate in caso di disallineamento rispetto agli standard della Compagnia.

## **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 10%).
- la revisione dei risultati delle valutazioni di due diligence ESG.

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

Vengono utilizzate le seguenti fonti di dati: dettagliato questionario ESG proprietario, Allfunds (fornitore di dati sui fondi sottostanti) e European ESG Template (EET) disponibile da ciascun gestore dei fondi sottostanti. La raccolta e il confronto dei dati ESG, così come il calcolo dei dati regolamentari (SFDR) sono eseguiti internamente.



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

Una delle sfide affrontate dagli operatori dei mercati finanziari, come dalla Compagnia, 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.

La Compagnia si affida in larga misura, per quanto riguarda i dati ESG, a fornitori esterni. Quindi, i dati da emittenti o da fornitori esterni potrebbero non essere calcolati allo stesso modo a causa di metodologie di misurazione diverse. La Compagnia può anche cambiare i fornitori di dati in qualsiasi momento e a propria discrezione, il che potrebbe comportare modifiche e quindi limitazioni all'utilizzo dei dati.

## **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. Saranno adottate misure proporzionate in caso di disallineamento rispetto agli standard della Compagnia.

L'Informativa Sostenibilità della Compagnia è disponibile qui: <https://www.axa-mpsfinancial.ie/informativa-sostenibilit%C3%A0-servizi-finanziari-axa-mps-financial-sfdr>.

## **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.axampscfinancial.ie/documents/715674/1023816/AMF+Shareholder+engagement.pdf/6aa259ba-9b13-d88f-c49a-53e47df777f5?t=1617176651151](https://www.axampscfinancial.ie/documents/715674/1023816/AMF+Shareholder+engagement.pdf/6aa259ba-9b13-d88f-c49a-53e47df777f5?t=1617176651151).