

# INFORMATIVA PRECONTRATTUALE SULLA SOSTENIBILITÀ

*INFORMATIVA PRECONTRATTUALE SULLA SOSTENIBILITÀ (PRODOTTI FINANZIARI DI CUI ALL'ARTICOLO 8, PARAGRAFI 1, 2 E 2 BIS,  
DEL REGOLAMENTO (UE) 2019/2088 E ALL'ARTICOLO 6, PRIMO COMMA, DEL REGOLAMENTO (UE) 2020/852)*



**CARDIF LUX VIE**  
BNP PARIBAS GROUP

The insurer  
for a changing  
world



**Per investimento sostenibile, si intende**, un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona **governance**.

**La tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un **elenco di attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Nome del prodotto: Fondo Generale  
Identificativo della persona giuridica: 213800I92TAU7I3FP232  
Documento aggiornato a giugno 2024

## CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

- |   |  |
|---|--|
| <p><input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale</b> .....%</p> <p><input type="checkbox"/> In attività economiche che sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</p> <p><input type="checkbox"/> In attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</p> <p><input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ....%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> <b>Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 9% di investimenti sostenibili</p> <p><input type="checkbox"/> Con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</p> <p><input type="checkbox"/> Con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</p> <p><input type="checkbox"/> Con un obiettivo sociale</p> <p><input type="checkbox"/> <b>Promuove caratteristiche A/S, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile</b></p> |
|---|--|



### QUALI CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI SONO PROMOSSE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO?

Questo prodotto finanziario è conforme alla definizione dell'articolo 8 del regolamento europeo (UE) 2019/2088, detto SFDR, ossia promuove una combinazione di caratteristiche ambientali e sociali, sempre nel rispetto delle prassi di buona governance.

Questo prodotto finanziario esclude i Paesi e le imprese con i rating ESG (Environment, Social e Governance) peggiori e tende ad aumentare la performance ambientale e sociale del suo portafoglio immobiliare. Gli investimenti effettuati dal Fondo Generale di Cardif Lux Vie promuovono altresì investimenti a effetto positivo che si propongono di generare un impatto sociale e/o ambientale misurabile.

Per rafforzare il suo impegno nella lotta contro il riscaldamento globale, nel 2021 Cardif Lux Vie ha aderito attraverso BNP Paribas Cardif alla Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA)<sup>1</sup>, un'iniziativa sostenuta dalle Nazioni Unite che riunisce assicuratori internazionali e fondi pensione, e si è impegnata ad allineare il suo portafoglio di investimenti su un percorso di neutralità al carbonio entro il 2050. Questo impegno è integrato nella gestione di questo prodotto finanziario.

Non è stato designato alcun indice di riferimento al fine di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

1- entro il 2050. Questo impegno è integrato nella gestione di questo prodotto finanziario.

**Gli indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

### Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario è misurabile mediante quattro indicatori:

1. **La selezione dei paesi secondo i criteri ESG:** questo prodotto finanziario esclude i paesi con le performance peggiori relativamente a queste questioni tramite l'applicazione delle politiche sui paesi del Gruppo BNP Paribas, completate da un'analisi della performance ESG degli Stati. Questo filtro viene applicato ai titoli emessi direttamente da paesi (titoli di Stato) e ai titoli delle società (azioni e obbligazioni societarie) che hanno sede legale nei paesi esclusi.
2. **La selezione delle imprese secondo i criteri ESG:** questo prodotto finanziario utilizza un approccio «best in class» settoriale. Questo filtro ESG permette di escludere le imprese con le performance peggiori all'interno di ciascun settore di attività. L'applicazione delle politiche settoriali inquadra gli investimenti in settori sensibili (tabacco, carbone termico, petrolio e gas ecc.).
3. **L'impronta di carbonio (scope 1 e 2)<sup>2</sup> delle azioni e delle obbligazioni societarie detenute direttamente (tCO<sub>2</sub>e/M€ investiti):** questo prodotto finanziario si impegna ad abbandonare il carbone termico entro il 2030 per i paesi dell'Unione europea e dell'OCSE ed entro il 2040 per il resto del mondo.
4. **Gli investimenti a effetto positivo:** questo prodotto finanziario rappresenta la maggior parte degli investimenti a effetto positivo effettuati da Cardif Lux Vie, con una media di 80 milioni di euro all'anno tra il 2020 e il 2025. Questi investimenti comprendono in particolare le obbligazioni sostenibili, le infrastrutture di energie rinnovabili, le case di riposo.

Il prodotto finanziario monitora altri indicatori di sostenibilità sulle sue classi di attivi, come gli indicatori dei principali effetti negativi sulla sostenibilità.

### Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Questo prodotto finanziario investe almeno il 9% dei suoi attivi in investimenti sostenibili. Questi ultimi sono definiti da Cardif Lux Vie per ogni classe di attivi; a titolo d'esempio:

- le obbligazioni verdi che finanziano progetti con obiettivi ambientali: mitigazione dei cambiamenti climatici, adattamento ai cambiamenti climatici, salvaguardia delle risorse naturali, conservazione della biodiversità, prevenzione e controllo dell'inquinamento;
- le obbligazioni sociali, o SDG Bond, che finanziano progetti che contribuiscono agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile\* (OSS) delle Nazioni Unite;
- i fondi tematici ambientali: transizione energetica, efficienza energetica, alimentazione e agricoltura sostenibile, mitigazione dei cambiamenti climatici, gestione dei rifiuti;
- i fondi tematici societari: benessere sul posto di lavoro, creazione di posti di lavoro, inclusione;
- i fondi tematici sociali: istruzione, soluzioni di mobilità sostenibile, soddisfazione del cliente, economia sociale e solidale;
- gli attivi immobiliari la cui performance ambientale è certificata o a marchio e/o che hanno una dimensione societaria o sociale

Questi investimenti contribuiscono agli obiettivi ambientali e sociali promossi dal prodotto finanziario.

2- Scope 1: Emissioni dirette di gas a effetto serra (provenienti da impianti fissi o mobili della società).  
Scope 2: emissioni indirette associate (consumo di elettricità, freddo e calore).

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

### **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Gli investimenti sostenibili di questo prodotto finanziario seguono la strategia di investimento responsabile di Cardif Lux Vie, che tiene conto dei principali effetti negativi.

La metodologia di qualificazione degli investimenti sostenibili - come illustrata in precedenza - permette di limitare i danni agli obiettivi di sostenibilità sul piano ambientale o sociale.

### **In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

I principali effetti negativi sono tenuti in considerazione grazie all'utilizzo delle esclusioni applicabili all'insieme delle imprese e dei paesi beneficiari degli investimenti. Un ulteriore filtro sulla governance viene applicato alle imprese per la qualificazione di investimento sostenibile.

I principali effetti negativi sono tenuti in considerazione grazie all'utilizzo delle esclusioni applicabili all'insieme delle imprese e dei paesi beneficiari degli investimenti. Un ulteriore filtro sulla governance viene applicato alle imprese per la qualificazione di investimento sostenibile.

### **In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:**

Questo prodotto finanziario applica un filtro specifico alle imprese, basato su rating esterni che valutano il grado di integrazione dei quattro pilastri del Global Compact delle Nazioni Unite: rispetto degli standard internazionali in materia di lavoro, diritti umani, ambiente e lotta alla corruzione. Le società scartate da questo filtro specifico vengono quindi escluse dall'universo di investimento.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

La strategia di investimento guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.



### QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO PRENDE IN CONSIDERAZIONE I PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ? SÌ NO

La considerazione dei principali effetti negativi a livello di investimenti del prodotto finanziario è integrata nell'ambito della gestione dei rischi di Cardif Lux Vie. Gli indicatori relativi a questi effetti negativi sono tenuti in considerazione tramite tre leve:

- Politiche settoriali;
- Un processo di analisi e di integrazione ESG;
- Una politica di coinvolgimento degli azionisti.

Queste leve sono descritte nel dettaglio nella dichiarazione sui principali effetti negativi in materia di sostenibilità<sup>3</sup> di Cardif Lux Vie. Cardif Lux Vie rafforza regolarmente ciascuna di queste leve in base alle migliori prassi del mercato, ai nuovi temi da prendere in considerazione e alle informazioni disponibili.



### QUAL È LA STRATEGIA DI INVESTIMENTO SEGUITA DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO?

Questo prodotto finanziario tiene conto dei criteri ESG quando analizza gli attivi in cui investe. Questa analisi può essere qualitativa e/o quantitativa. L'approccio di Cardif Lux Vie all'investimento responsabile è strutturato in diverse fasi. Cardif Lux Vie raccoglie dati ESG specifici per ogni classe di attivi, che vengono in seguito analizzati e poi integrati nel processo di investimento.

#### 1) I processi di selezione e investimento vengono adattati nel modo seguente:

##### ■ INVESTIMENTI IN OBBLIGAZIONI SOVRANE E SOVRANAZIONALI:

Cardif Lux Vie analizza la performance ESG degli Stati al fine di escludere dall'universo d'investimento i paesi con le peggiori performance in base a questi criteri.

##### ■ INVESTIMENTI IN TITOLI SOCIETARI:

Oltre alle esclusioni per paese, a cui sono soggette anche le imprese, il processo di investimento responsabile per i titoli detenuti direttamente da Cardif Lux Vie segue queste fasi:

- Viene applicato un filtro al rispetto degli standard e dei trattati internazionali. Il paese in cui ha sede l'impresa non deve essere sotto embargo o soggetto a sanzioni finanziarie internazionali;
- Vengono applicate esclusioni settoriali;
- Viene applicato un filtro «Best in class» ESG che permette di escludere le imprese il cui rating ESG rientra negli ultimi 3 decili del proprio settore di attività;
- Un filtro di transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio completa il processo ESG.

##### ■ INVESTIMENTI IN ATTIVI IMMOBILIARI:

L'investimento diretto in attivi immobiliari consiste nell'acquisizione, nella gestione e nella cessione di attivi immobiliari detenuti da questo prodotto finanziario. Per rispondere alle sfide ambientali vengono adottate le seguenti pratiche:

- Per gli attivi gestiti direttamente, certificazione/attribuzione di marchio sistematica degli edifici in costruzione (Breeam Excellent, ecc.). Cardif Lux Vie incoraggia anche metodi di costruzione che generano meno emissioni di CO<sub>2</sub>. Allorché possibile, gli edifici in fase di ristrutturazione e in gestione vengono certificati. Per la gestione e i lavori, si cerca sempre di migliorare le prestazioni ambientali.
- Nell'ambito della mappatura delle prestazioni energetiche del portafoglio immobiliare di Cardif Lux Vie, ogni anno viene effettuata un'analisi dell'andamento dei consumi energetici e dell'intensità di carbonio degli edifici terziari in gestione diretta. Cardif Lux Vie presta inoltre particolare attenzione all'utilità sociale dell'edilizia abitativa, contribuendo a rafforzare l'offerta di case di riposo.

### ■ INVESTIMENTI IN FONDI ESTERNI:

- Per i fondi quotati (fondi azionari e obbligazionari), Cardif Lux Vie effettua un'analisi ESG della società di gestione e del fondo, in particolare attraverso questionari di "due diligence" che misurano il livello di integrazione dei criteri ESG da parte del fondo attraverso un rating interno.
- Per i fondi non quotati (fondi di private equity, di debito privato e infrastrutturali), le società di gestione vengono interrogate sul loro processo di integrazione ESG: in primo luogo, a livello della società di gestione e della sua governance, quindi a livello delle società finanziate dal fondo. Questa due diligence consente di stabilire un rating ESG interno che verrà preso in considerazione al momento dell'approvazione dell'investimento.

## 2) Coinvolgimento attraverso il voto e il dialogo:

Per tutta la durata di detenzione delle imprese beneficiarie degli investimenti i, Cardif Lux Vie esercita i propri diritti di voto<sup>4</sup> nelle assemblee generali delle società di cui è azionista, contribuendo così a orientare correttamente la governance aziendale.

Per rafforzare la propria azione nella lotta al riscaldamento globale, nel 2021 BNP Paribas Cardif (società madre di Cardif Lux Vie) ha inoltre aderito all'iniziativa Climate Action 100+. I firmatari di questa iniziativa si mobilitano collettivamente per incoraggiare i maggiori emettitori di gas serra del mondo ad adottare le misure necessarie per combattere il riscaldamento globale.

Inoltre, nell'ambito dei suoi investimenti in fondi esterni, Cardif Lux Vie dialoga con le società di gestione per incoraggiarle a integrare maggiormente le questioni extra-finanziarie nel loro processo di gestione. L'impegno nei confronti delle società di gestione si concretizza mediante l'invio di un questionario specifico sulle loro pratiche ESG, che permette di mappare e di avviare in un dialogo sulle pratiche di esclusione settoriale e sul livello di integrazione dei criteri ESG.

Cardif Lux Vie ha altresì implementato un sistema di gestione delle controversie a cui le società beneficiarie degli investimenti potrebbero essere esposte. Questo sistema associa le funzioni di controllo e consente di prendere decisioni di congelamento o disinvestimento in base alla gravità della controversia.

4- Relazione sul voto disponibile a questa pagina: <https://www.cardifluxvie.com/fr/notre-responsabilite>

## Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il processo di investimento responsabile dei titoli detenuti direttamente da questo prodotto finanziario include i seguenti filtri di esclusione:

### 1. Esclusioni a livello di paesi:

Attraverso l'applicazione delle politiche paese del Gruppo BNP Paribas, viene applicato un filtro al rispetto degli standard e dei trattati internazionali (embarghi e sanzioni finanziarie internazionali).

Cardif Lux Vie applica inoltre un filtro ESG ai titoli emessi da paesi (titoli di Stato) e ai titoli delle società che operano in tali paesi (azioni e obbligazioni societarie). Solo i paesi con un rating ESG soddisfacente vengono inclusi nell'universo di investimento:

- L'aspetto ambientale prende in considerazione il mix energetico del paese, l'impronta di carbonio nazionale e la ratifica dei trattati, in particolare quelli sull'Accordo di Parigi. L'analisi riflette anche gli indicatori sulle emissioni di gas a effetto serra, come le emissioni di CO2 in relazione al prodotto interno lordo.
- L'aspetto sociale riguarda le politiche condotte dagli Stati su povertà, accesso all'occupazione, accesso all'elettricità e la ratifica dei trattati sui diritti dei lavoratori e dell'infanzia.
- La governance comprende tra gli altri il rispetto dei diritti umani e dei diritti dei lavoratori.

### 2. 2. Esclusioni a livello di imprese:

#### 2.1 Esclusioni settoriali

Queste esclusioni si basano sulle politiche settoriali del Gruppo BNP Paribas e regolano gli investimenti in settori caratterizzati da sfide ambientali o sociali. Queste politiche sono disponibili online sul sito web di BNP Paribas<sup>5</sup> e vengono periodicamente ampliate o riviste: Difesa, Olio di palma, Pasta di legno, Energia nucleare, Carbone termico, Agricoltura, Industria mineraria, Petrolio e gas.

Cardif Lux Vie ha inoltre assunto impegni specifici per quanto riguarda i settori del tabacco e del carbone termico:

- Esclusione di produttori, grossisti e distributori il cui fatturato derivi per oltre il 10% dal tabacco.
- Attuazione di un calendario per l'abbandono graduale del carbone termico in tutta la catena del valore (sviluppatori, società minerarie, logistica e produttori di elettricità) a integrazione dell'impegno di BNP Paribas di abbandonare il carbone termico entro il 2030 per i paesi dell'UE e dell'OCSE ed entro il 2040 per il resto del mondo.

#### 2.2 Approccio "best-in-class" ESG

L'approccio "best-in-class" ESG privilegia le migliori prassi aziendali nello stesso settore di attività per i titoli detenuti in via diretta. All'interno di ogni settore, vengono escluse le società il cui rating ESG si trova nei tre decili inferiori (30%).

#### 2.3 Filtro di transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio

Questo filtro permette di individuare le società impegnate nella transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio. Le società che emettono più di 1 milione di tonnellate di CO2 equivalente e la cui strategia di transizione energetica è considerata debole (rating ESG di Moody's inferiore a 30) sono escluse dall'universo di investimento.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

### Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Ad oggi, questo prodotto finanziario non ha fissato un tasso minimo di riduzione della portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione della strategia di investimento.

### Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Questo prodotto finanziario applica un filtro specifico alle imprese, basato su rating esterni che valutano il grado di integrazione dei quattro pilastri del Global Compact delle Nazioni Unite. Le prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti sono valutate tramite un rating ESG che integra un pilastro di governance e tiene conto di diversi criteri, tra cui la corruzione, la politica di remunerazione e i controlli interni.

Inoltre, per le imprese di cui è azionista, Cardif Lux Vie esercita i propri diritti di voto<sup>6</sup> nelle assemblee generali delle società, contribuendo così a orientare correttamente la governance aziendale.



### QUAL È L'ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI PROGRAMMATA PER QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO?



La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

La categoria **#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **#1 Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- La sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

\*In % sul totale degli investimenti del prodotto finanziario.

### In che modo l'utilizzo di strumenti derivati consente di rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Gli strumenti derivati sono utilizzati per minimizzare o compensare il rischio di perdita di valore degli investimenti. Gli strumenti derivati non sono destinati a contribuire al rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.



## IN QUALE MISURA MINIMA GLI INVESTIMENTI SOSTENIBILI CON UN OBIETTIVO AMBIENTALE SONO ALLINEATI ALLA TASSONOMIA DELL'UE?

Le **attività allineate alla tassonomia** sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- **spese in conto capitale (CapEx)**: investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde;
- **spese operative (OpEx)**: attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Alcuni investimenti sostenibili del prodotto finanziario sono allineati alla tassonomia dell'UE. Tuttavia, ad oggi questo prodotto finanziario non ha un obiettivo minimo per gli investimenti sostenibili in attività allineate alla tassonomia dell'UE.

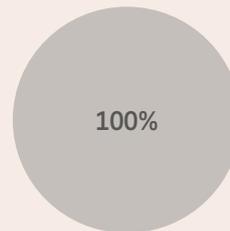
**Questo prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE?**<sup>7</sup>

- Sì:  Nel gas fossile  Nell'energie nucleare  
 No

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

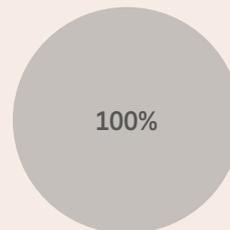
### 1. Investimenti allineati alla tassonomia comprese le obbligazioni sovrane\*

- Allineati alla tassonomia: Gas fossile
- Allineati alla tassonomia: Energia nucleare
- Allineati alla tassonomia: (esclusi nucleare e gas fossile)
- Non allineati alla tassonomia



### 2. Investimenti allineati alla tassonomia, escluse le obbligazioni sovrane\*

- Allineati alla tassonomia: Gas fossile
- Allineati alla tassonomia: Energia nucleare
- Allineati alla tassonomia: (esclusi nucleare e gas fossile)
- Non allineati alla tassonomia



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

7 - I gas fossili e/o le attività connesse all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo quando contribuiscono a limitare il cambiamento climatico ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non compromettono in modo significativo l'obiettivo della tassonomia dell'UE. I criteri completi applicabili alle attività economiche legate ai gas fossili e all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE sono definiti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



Sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

### Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?

Ad oggi questo prodotto finanziario non ha una quota minima di investimenti sostenibili in attività di transizione e abilitanti. La strategia di investimento consente tuttavia di investire in tali supporti.



### IN QUALE MISURA MINIMA GLI INVESTIMENTI SOSTENIBILI CON UN OBIETTIVO AMBIENTALE SONO ALLINEATI ALLA TASSONOMIA DELL'UE?

Ad oggi questo prodotto finanziario non ha una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE. La strategia di investimento consente tuttavia di investire in tali supporti.



### QUAL È LA QUOTA MINIMA DI INVESTIMENTI SOCIALMENTE SOSTENIBILI?

Ad oggi questo prodotto finanziario non ha una quota minima di investimenti socialmente sostenibili. La strategia di investimento consente tuttavia di investire in tali supporti.



### QUALI INVESTIMENTI SONO COMPRESI NELLA CATEGORIA «#2 ALTRI» E QUAL È IL LORO SCOPO? ESISTONO GARANZIE MINIME DI SALVAGUARDIA AMBIENTALE O SOCIALE?

Gli investimenti del prodotto finanziario nella categoria #2 Altri includono derivati, liquidità e alcuni attivi che, dopo l'analisi, non sono allineati alle caratteristiche A/S. Garanzie ambientali o sociali minime si applicano caso per caso, a seconda della classe di attivi e dei dati extra-finanziari disponibili.



### DOVE È POSSIBILE REPERIRE ONLINE MAGGIORI INFORMAZIONI SPECIFICHE SUL PRODOTTO FINANZIARIO?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto finanziario sono reperibili sul sito web <https://www.cardifluxvie.com/fr/notre-responsabilite>





**CARDIF LUX VIE**  
**BNP PARIBAS GROUP**

The insurer  
for a changing  
world