

NOTA INFORMATIVA SUI SUPPORTI D'INVESTIMENTO

AI SENSI DEL REGOLAMENTO (UE) 2019/2088 RELATIVO ALL'INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ NEL SETTORE DEI SERVIZI FINANZIARI

FONDO GENERALE (articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088)

La politica d'investimento responsabile di Cardif Lux Vie si applica a tutte le categorie di attivi in portafoglio del Fondo Generale. Le metodologie sono adeguate a ciascuna categoria di attivi e le specificità di ogni categoria di attivi sono altrettanto prese in considerazione.

Nel Fondo Generale, al 31/12/2023 Cardif Lux Vie deteneva principalmente titoli in via diretta (azioni e obbligazioni).

- Cardif Lux Vie opera un'**analisi ESG** (per criteri ambientali, sociali e di governance) **sui Paesi** valutando in che modo gli Stati tengono conto degli aspetti ambientali, sociali e di governance. Un rating globale sintetizza i diversi punteggi ottenuti.

A titolo illustrativo:

- il livello di responsabilità ambientale determinato riflette il mix energetico del Paese, l'impronta di carbonio nazionale e la ratifica di trattati come l'Accordo di Parigi;
- il livello di responsabilità sociale e di governance misura invece le politiche condotte su diversi temi quali la povertà, l'accesso all'occupazione, l'accesso all'elettricità, la ratifica di trattati sui diritti del lavoro, i diritti dei minori.

Questa analisi consente di definire l'universo d'investimento "Paese" dei titoli societari e di Stato.

- Cardif Lux Vie opera un'**analisi ESG sulle imprese** (azioni e obbligazioni societarie):
 - applicando l'insieme delle politiche settoriali definite dal Gruppo BNP Paribas per i settori che presentano sfide ambientali, sociali e di governance (ESG) importanti;
 - tenendo conto delle problematiche ambientali, sociali e di governance (ESG) durante l'analisi e la classificazione delle imprese in cui la Compagnia investe;
 - un'analisi ESG consente di qualificare il livello di integrazione ESG di ogni investimento;
 - un'integrazione ESG consente di evidenziare il livello di considerazione delle sfide (rischi e opportunità) di sviluppo sostenibile;
 - integrazione nel processo di gestione dei rischi legati al cambiamento climatico e alla biodiversità.

Tutti questi filtri successivi consentono di rendere l'universo d'investimento del Fondo Generale compatibile con i nostri obiettivi di investitore responsabile.

- Cardif Lux Vie valuta l'**approccio ESG di fondi azionari e obbligazionari** in funzione:
 - di come utilizzano i criteri ESG nel loro processo di gestione;
 - di quanto sono allineati alle politiche settoriali del Gruppo BNP Paribas;
 - della loro politica di impegno azionario.
- Per quanto riguarda i fondi indicizzati, i prodotti strutturati, nonché la maggior parte dei fondi dell'area emergente, i criteri ESG sono integrati solo in misura limitata o per nulla nei relativi processi d'investimento. Pertanto, Cardif Lux Vie esorta caldamente i Gestori a tenere conto delle analisi ESG nel loro processo. Peraltro, Cardif Lux Vie analizza la politica di impegno azionario dei Gestori partner, basandosi in particolare sulle loro risposte ai questionari dei PRI (Principles for Responsible Investments).
- Cardif Lux Vie prevede altresì dei **requisiti ESG per i fondi di Private Equity, infrastrutturali e di Private Debt**.

I questionari di due diligence sono rafforzati sui seguenti temi:

- integrazione dei criteri ESG nel Gestore selezionato;
- applicazione e monitoraggio dei criteri ESG a livello delle società sottostanti dei Fondi.

Il comitato di investimento rivede questi diversi elementi di analisi ESG nel corso del processo decisionale.

■ **Tutti i Gestori di fondi immobiliari partner di Cardif Lux Vie hanno integrato una strategia di CSR.**

Cardif Lux Vie li esorta a formalizzare e rendere nota la griglia di criteri ambientali utilizzata nel processo di selezione degli attivi.

È il caso, ad esempio, di BNP Paribas Real Estate Investment Manager, società che gestisce una parte significativa dei fondi di investimento immobiliari detenuti da Cardif Lux Vie.

L'impatto della strategia di investitore sostenibile a lungo termine di Cardif Lux Vie si misura difficilmente su un orizzonte ravvicinato. Il contributo al rendimento si apprezzerà con la resilienza degli investimenti ai rischi di sostenibilità.

La valutazione di questi indicatori consentirà di analizzare l'approccio delle imprese di fronte alle sfide dello sviluppo sostenibile, rendendo più agevole identificare i rischi e le opportunità. Questi criteri extra-finanziari costituiscono parte integrante dell'analisi finanziaria fondamentale e contribuiscono a identificare meglio i rischi di sostenibilità; pertanto, sono fonte di performance a medio e lungo termine.

FONDI ESTERNI (articolo 8 o 9 del Regolamento (UE) 2019/2088)

Cardif Lux Vie ha istituito un sistema di monitoraggio regolare per i Fondi Esterni: identificazione dei fondi responsabili in funzione delle loro certificazioni. Tuttavia, la politica di integrazione dei rischi in materia di sostenibilità per i Fondi Esterni è definita dal rispettivo Gestore.

Per ogni Fondo Esterno si rimanda pertanto al prospetto disponibile presso il Gestore. Sui siti delle principali autorità di regolamentazione interessate dalla nostra gamma di Fondi Esterni è altresì possibile consultare, all'indirizzo link AMF, i prospetti relativi ai Fondi Esterni di diritto francese e, all'indirizzo link CSSF, i prospetti relativi ai Fondi Esterni di diritto lussemburghese.

In conformità all'articolo 6 del Regolamento (UE) 2019/2088, questi prospetti integrano tutte le informazioni ambientali e sociali.

A seguire è riportato l'elenco dei Fondi Esterni disponibili nel suo Contratto alla data di redazione del presente documento e per i quali il Gestore ha indicato di promuovere caratteristiche ambientali o sociali (**articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088**).

- Questi Fondi Esterni favoriscono, tra le altre caratteristiche, quelle ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche, a condizione che le imprese in cui gli investimenti sono effettuati rispettino prassi di buona governance.
- Per beneficiare di queste caratteristiche, è necessario investire in almeno uno di questi supporti per l'orizzonte di investimento raccomandato.
- Alla data di redazione del presente elenco, i Fondi Esterni che favoriscono, tra le altre caratteristiche, quelle ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche rappresentano 31,75% del numero totale di Fondi Esterni disponibili.
- Si rimanda al prospetto di ogni Fondo Esterno per prendere visione di tutte le informative ambientali e sociali.

FONDI ESTERNI CHE PROMUOVONO CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI (ARTICOLO 8 DEL REGOLAMENTO (UE) 2019/2088)	
Codice ISIN	Nome del fondo
LU0866838575	Alken European Opportunities EU1
LU0992626480	Carmignac Pf Emergents F EUR Acc
LU1234714159	DNCA Invest Beyond Global Leaders N EUR
LU1234712880	DNCA Invest Eurose N EUR
BE0948484184	DPAM INVEST B Equities Euroland F Cap
LU1575864084	Fidelity Asian Special Sits Y-Acc-EUR
LU0346390940	Fidelity Em Mkts Y-Acc-USD
LU0370787359	Fidelity Euro Corporate Bond Y-Acc-EUR
LU0346388373	Fidelity European Growth Y-Acc-EUR
LU0348529875	Fidelity FAST Europe Y-ACC-EUR
LU0370789132	Fidelity Gbl thmtc Oppos Y-Acc-USD
LU1033663649	Fidelity Global Technology W-Acc-GBP
LU0318939419	Fidelity Sustainable Euroz Eq Y-Acc-EUR
FR0013290863	Magellan Z
LU0841604316	Nordea 1 - Emerging Stars Equity BC EUR
LU0733667710	Nordea 1 - European Covered Bond BC EUR
LU0841558611	Nordea 1 - European High Yld Bd BC EUR
LU0841554891	Nordea 1 - Stable Return BC EUR
LU0386875149	Pictet-Global Megatrend Sel I EUR
FR0011847409	R-co Valor P EUR

A seguire è riportato l'elenco dei Fondi Esterni disponibili nel suo Contratto alla data di redazione del presente documento e per i quali il Gestore ha indicato di avere un obiettivo di investimento sostenibile (**articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088**).

- Questi Fondi Esterni hanno un obiettivo di investimento sostenibile (ad esempio si impongono un indice allineato su tale obiettivo e/o si prefiggono obiettivi di riduzione delle emissioni di carbonio, obiettivi di limitazione del riscaldamento climatico...).
- Per beneficiare di queste caratteristiche, è necessario investire in almeno uno di questi supporti per l'orizzonte di investimento raccomandato.
- Alla data di redazione del presente elenco, i Fondi Esterni che hanno come obiettivo l'investimento sostenibile rappresentano 4,76% del numero totale di Fondi Esterni disponibili.
- Si rimanda al prospetto di ogni Fondo Esterno per prendere visione di tutte le informative relative all'obiettivo sostenibile.

FONDI ESTERNI CON UN OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE (ARTICOLO 9 DEL REGOLAMENTO (UE) 2019/2088)	
Codice ISIN	Nome del fondo
LU0823414809	BNP Paribas Energy TransitionI C
LU0992629237	Carmignac Pf Green Gold F EUR Acc
LU0503631631	Pictet - Global Envir Opps I EUR

FONDI INTERNI E FONDI DI ASSICURAZIONE SPECIALIZZATI

Se il suo Contratto è investito in un Fondo Interno, Dedicato o Collettivo, è opportuno fare riferimento, se del caso, alla documentazione messa a disposizione sul sito dei Gestori finanziari o consegnata dagli intermediari assicurativi o dal consulente prima dell'investimento, per prendere visione delle informative ambientali e sociali o degli investimenti con un obiettivo sostenibile relativi a tale supporto d'investimento sul sito dei Gestori finanziari.