Modello di informativa pre-contrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1,2 e 2bis, del Regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del Regolamento (UE) 2020/852

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

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: CREDITRAS AZIONARIO INTERNAZIONALE SOSTENIBILE
Identificativo della persona giuridica: 529900W51ZNEU53S1P78

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **Si**

- ☐ Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari al(lo): ___%
  - ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE
  - ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE
- ☐ Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(lo): ___%

☒ **No**

- ☐ **Promuove** caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del ___% in investimenti sostenibili
  - ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo sociale
- ☒ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**



Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il soggetto incaricato della gestione del portafoglio del fondo interno assicurativo **AZIONARIO INTERNAZIONALE SOSTENIBILE** ("Fondo") è UniCredit SpA ("UniCredit" o il "Gestore Delegato") che applica criteri di analisi e valutazione delle caratteristiche extra finanziarie del portafoglio di investimento (OICR, inclusi gli ETF) al fine di orientare le scelte principalmente verso strumenti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali. In particolare, questo prodotto finanziario, per il tramite dell'investimento in OICR classificati ai sensi degli artt. 8 e 9 SFDR, promuove le seguenti caratteristiche ambientali e sociali (E/S):

- lotta al cambiamento climatico
- promozione della salute umana
- promozione di società pacifiche

Il processo decisionale di selezione degli OICR target, oltre ad applicare le politiche di esclusione obbligatorie del Gruppo UniCredit, integra metodologie di screening positivo che prendono in considerazione in modo sistematico sia le politiche di investimento responsabile, i processi ESG e le strutture di governance dei gestori sia le performance ESG dei singoli OICR, valutate per il tramite di dati ed analisi fornite da info provider esterni, prodotte sulla base degli investimenti sottostanti gli OICR.

Ulteriori informazioni su questi criteri sono disponibili sul sito internet del Gruppo UniCredit nella sezione relativa alle ESG Product Guidelines (https://www.unicreditgroup.eu/en/esg-and-sustainability/esg-sustainability-policies-and-ratings.html).

Non è stato designato alcun indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali promosse.

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

- ***Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario***?

  Il Fondo investe almeno l'80% del suo portafoglio in OICR classificati ai sensi degli artt. 8 e 9 SFDR (secondo quando indicato nell'informativa precontrattuale di ciascun OICR).

  Con riferimento a tale porzione di portafoglio, gli indicatori utilizzati per misurare il grado di conseguimento delle caratteristiche promosse da questo prodotto finanziario sono di seguito indicati:

  - con riferimento alla lotta al cambiamento climatico:
    - esposizione verso imprese che si occupano della produzione di carbone termico o di energia da carbone termico
    - esposizione verso aziende che estraggono idrocarburi con tecniche controverse o in aree ad alto impatto ambientale, come la regione artica
    - esposizione verso società attive nel settore minerario che svolgono attività con tecniche controverse
  - con riferimento alla promozione della salute umana e del benessere:
    - esposizione verso aziende produttrici di tabacco
  - con riferimento alla promozione di società pacifiche:
    - esposizione verso aziende produttrici di armi militari

  Tali indicatori identificano le società e/o i sottostanti che non devono essere oggetto di operazioni di investimento quando più del 10% dei loro ricavi consolidati deriva dai business ivi menzionati.

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 del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

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.

■ Sì

Il Fondo prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità in quanto il Gestore Delegato restringe l'universo di investimento ai soli sottostanti che rispettano le politiche di esclusione del Gruppo UniCredit (https://www.unicreditgroup.eu/content/dam/unicreditgroup-eu/documents/it/sustainability/our-vision-of-a-sustainable-bank/policies-and-guidelines/UNICREDIT_ESG_product_guidelines_March_2025v6_Italian_230325.pdf). Inoltre, i dati e le analisi a supporto del processo di due diligence includono indicatori relativi ai principali effetti negativi.

Il Fondo applica specifiche esclusioni di investimento con riferimento ai seguenti indicatori:

- 2. Impronta di carbonio
- 7. Attività che influiscono negativamente su aree sensibili per la biodiversità
- 10. Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali
- 14. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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

Gli attivi del Fondo sono investiti in un portafoglio costituito da strumenti finanziari diversificati orientati verso i mercati azionari internazionali.

La politica di investimento del Fondo è implementata principalmente per il tramite dell'investimento in OICR, compresi gli ETF. Le scelte di investimento del Fondo integrano, oltre alle analisi finanziarie, anche criteri legati ai fattori ESG.

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

Le scelte di investimento del Gestore Delegato sono vincolate dall'impegno del Fondo a detenere in ogni momento parti di OICR classificati ai sensi degli artt. 8 e 9 SFDR (secondo quando indicato nell'informativa precontrattuale di ciascun OICR) in misura almeno pari al 80% del controvalore del portafoglio.

Inoltre, a livello complessivo di portafoglio:

- sono applicati i criteri di esclusione obbligatori del Gruppo UniCredit al 100% degli investimenti in OICR
- il Fondo verrà gestito con lo scopo di ottenere un punteggio ESG superiore al punteggio ESG del benchmark di riferimento di seguito individuato: 100% MSCI ACWI. Il punteggio ESG del portafoglio sarà calcolato come la media ponderata sull'attivo dei punteggi ESG degli emittenti degli strumenti finanziari.

Il Fondo sarà gestito in un'ottica di gestione attiva e l'investimento sarà realizzato privilegiando i fondi la cui strategia sia riferibile a uno o a più d'uno dei 17 Obiettivi per lo Sviluppo Sostenibile identificati dall'ONU.

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

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

Per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti il Gestore Delegato si avvale – per la componente investita in OICR - delle politiche dei gestori terzi in considerazione del fatto che, in conformità con gli elementi vincolanti della strategia ESG del Fondo, il portafoglio è investito principalmente in strumenti classificati ai sensi degli artt. 8 o 9 SFDR.

Le politiche di investimento responsabile dei gestori di tali OICR rientrano nelle analisi svolte dal Gestore Delegato durante il processo di due diligence.

Si fa altresì presente che il Fondo non investe direttamente in titoli che violano le politiche di esclusione del Gruppo UniCredit. Conseguentemente sono esluse dagli investimenti del Fondo le società che si impegnano in pratiche commerciali controverse. Questo include le aziende che violano uno o più dei dieci principi del "Patto globale delle Nazioni Unite" senza alcuna prospettiva di cambiamento positivo.

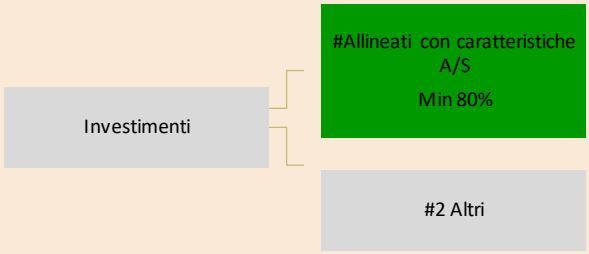
Questi consistono in requisiti riguardanti i diritti umani e del lavoro, la protezione ambientale e la corruzione. In linea con l'approccio, le aziende le cui violazioni dei principi sono valutate come "molto gravi" sono escluse. La valutazione si basa sulle informazioni fornite dal infoprovider terzi.



Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

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

Il Fondo destina almeno il 80% del suo portafoglio a investimenti con caratteristiche ambientali e / o sociali positive per il tramite di OICR/ETF classificati ai sensi degli artt. 8 e 9 SFDR. Il Fondo può investire fino al 20% del patrimonio complessivo in altri investimenti.



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

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

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

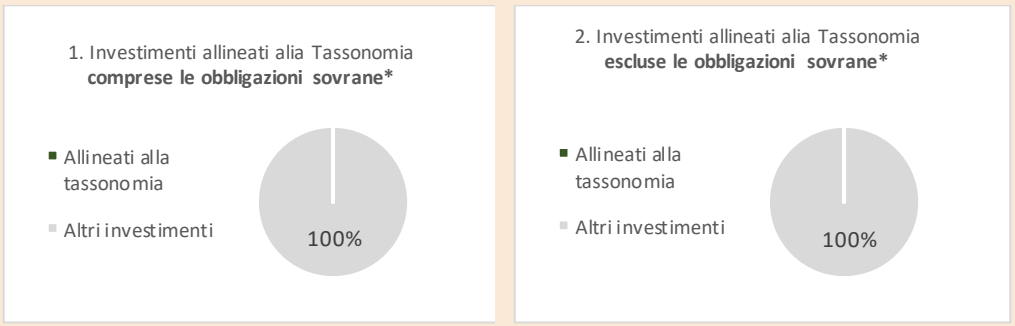
Il Fondo non utilizza strumenti derivati.

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.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla Tassonomia dell'UE?

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali ma non si impegna a fare investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale allineati alla Tassonomia.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla Tassonomia dell'UE. Poichè 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 della 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.



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

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 sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Fondo non si impegna su uno specifico obiettivo o su una combinazione di obiettivi e, pertanto, non è prevista una percentuale minima di impegno in termini di investimenti sostenibili con obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Fondo non si impegna su un obiettivo minimo di impegno in termini di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2Altri", qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

All'interno di tale categoria rientrano gli OICR diversi da quelli classificati ai sensi degli artt. 8 e 9 di SFDR ed i valori mobiliari di emittenti che non rispettano i criteri vincolanti della strategia ESG previsti per tali strumenti finanziari; tali investimenti sono effettuati sulla base di valutazioni di natura esclusivamente finanziaria, ferma restando l'applicazione delle politiche di esclusione obbligatori e del Gruppo UniCredit all'universo di investimento del Fondo. Tale categoria include inoltre liquidità e strumenti finanziari finalizzati alla gestione della liquidità e alla gestione dei rischi di portafoglio.

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web:
https://www.unicreditvita.it/le-soluzioni-per-te/investimento-e-risparmio/mixa-protection-plus.html