

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'art. 8, par. 1, 2 e 2 bis, del reg.(UE) 2019/2088 e all'art. 6,co.1, del reg.(UE) 2020/852

Nome del prodotto: E Azionario Internazionale

Identificativo della persona giuridica: 0SNYM8YYKYB4ZH7G4F66

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 che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti 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 comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☐ Sì

☐ ☒ No

☐ 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): ____%

☐ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) ____% di 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 Fondo promuove una pluralità di caratteristiche ambientali e/o sociali selezionando e gestendo gli investimenti secondo una metodologia di analisi e valutazione delle caratteristiche di sostenibilità ambientale, sociale e di buona *governance* (ESG - *Environmental, Social e Good Governance*) di ciascun emittente che è stata sviluppata dal gestore delegato Amundi SGR S.p.A. (**"Amundi"**).

La metodologia sopra citata, che caratterizza tutti i fondi presenti in portafoglio, si fonda in particolare:

- sull'assegnazione di un punteggio ESG (score) da parte del gestore delegato Amundi SGR S.p.A. (**"Amundi"**) che consente di selezionare all'interno del Fondo solo strumenti finanziari che raggiungono un livello di rating minimo di sostenibilità. Il *rating* è definito su una scala alfabetica di 7 livelli che va da "A" a "G" (gli strumenti con rating pari a "G" saranno esclusi), sulla base delle prestazioni degli emittenti con riferimento all'aspetto ambientale, sociale e di governo societario. Nello specifico, sono stati definiti 17 criteri generici, comuni a tutte le società e 21 criteri settoriali per attribuire un *rating* agli emittenti privati, mentre, per la definizione del *rating* degli emittenti sovrani vengono utilizzati circa 50 indicatori, raggruppati a loro volta in otto categorie. Ad ogni indicatore è attribuito un peso che porterà alla definizione del *rating* dell'emittente;

Criteri Intrasettoriali

Ambiente: - Emissioni di gas effetto serra e consumo energetico, - Gestione idrica, - Biodiversità, inquinamento e gestione dei rifiuti, - Catena di approvvigionamento – aspetti ambientali

Sociale: - Salute e sicurezza, - Condizioni di lavoro, - Relazioni di lavoro, - Catena di

approvvigionamento – aspetti sociali, - Responsabilità di prodotto & Cliente, - Coinvolgimento delle comunità locali e diritti umani

Governance: - Struttura del Consiglio di Amministrazione, - Audit e controllo, - Retribuzioni, - Diritti degli azionisti, - Etica, - Pratiche fiscali, - Strategia ESG

Criteri settoriali

Ambiente: - Energia pulita, - Veicoli verdi, - Chimica verde, - Costruzioni sostenibili, - Gestione forestale responsabile, - Riciclo della carta, - Investimenti e finanziamenti verdi, - Assicurazioni verdi, - Attività verdi, - Imballaggi

Sociale: - Bioetica, - Marketing responsabile, - Prodotti salutari, - Rischi correlati al tabacco, - Sicurezza dei veicoli, - Sicurezza dei passeggeri, - Responsabilità dei media, - Sicurezza e privacy dei dati, - Divario digitale, - Indice sull'accesso ai medicinali, - Accesso ai servizi finanziari

Categorie emittenti sovrani

Ambiente: - Cambiamento climatico, - Capitale naturale

Sociale: - Diritti umani, - Coesione sociale, - Capitale umano, - Diritti civili

Governance: - Etica del governo, - Ambiente economico;

- politiche di esclusione di emittenti che adottano condotte violative di specifiche leggi / convenzioni internazionali e/o leggi nazionali. In tale contesto sono state implementate politiche settoriali specifiche di esclusione a industrie controverse. Ad esempio, sono esclusi dall'Universe Investibile (ovvero dal paniere di fondi / titoli in cui la società prevede di investire il capitale) i titoli emessi da società coinvolte in armi controverse o che generano i propri ricavi dal carbone, così come sono esclusi i titoli delle società coinvolte nella produzione e distribuzione del tabacco e, in generale, quelle coinvolte in controversie riconducibili ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

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

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

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto di caratteristiche ambientali e sociali sono:

- Il punteggio ESG assegnato a ogni singolo strumento finanziario secondo la metodologia proprietaria di Amundi
- Il punteggio ESG medio del portafoglio ottenuto come media ponderata dei punteggi dei singoli titoli
- Il punteggio ESG dell'Universe Investibile

Con riferimento al punteggio ESG attribuito ai singoli titoli, l'analisi di questi ultimi è basata sull'approccio "best-in-class". A ciascun emittente viene assegnato un punteggio quantitativo rapportato alla media del settore che distingue i comportamenti più virtuosi dai peggiori a livello di settore. Il punteggio numerico viene poi riportato su scala alfabetica con 7 livelli che vanno dal rating "A" (punteggio più alto) al rating "G" (punteggio più basso). Un punteggio pari a "G" comporta l'esclusione dalle scelte di investimento.

Il punteggio ESG complessivo del Fondo è calcolato come media ponderata sull'attivo dei punteggi ESG degli investimenti in portafoglio.

L'obiettivo del fondo in termini di sostenibilità è quello di ottenere un punteggio ESG superiore rispetto a quello del parametro di riferimento (MSCI World).

● **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?**

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile.

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?**

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

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

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

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'Unione.

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?

- ☐ Sì
☒ No



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

Il fondo persegue una strategia finalizzata ad ottenere una significativa redditività, investendo principalmente in OICR di natura azionaria e, in misura residuale, in depositi bancari. Il fondo può inoltre investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.

La strategia di

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

- **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 strategie di investimento ESG applicate al Fondo ne vincolano la selezione degli investimenti dal momento che :

- Si persegue nel continuo un obiettivo di *rating* ESG minimo di portafoglio, tramite il quale è possibile verificare se e in che misura viene realizzata la promozione delle caratteristiche ESG nelle decisioni di investimento. In particolare, (i) viene individuato un parametro di riferimento rappresentativo dell'universo di investimento del Fondo (*benchmark* ESG); (ii) si mira ad ottenere un punteggio ESG medio ponderato del Fondo, calcolato a livello complessivo di portafoglio, superiore rispetto a quello del benchmark ESG. A tal fine, il portafoglio del Fondo deve rispettare i seguenti requisiti minimi di copertura ESG: (i) almeno il 50% del portafoglio deve essere *ratable*, cioè investito in strumenti finanziari a cui è possibile assegnare un punteggio ESG; (ii) almeno l'80% di tali strumenti deve essere *rated*, cioè emessi da emittenti ai quali è stato effettivamente assegnato un punteggio ESG;
- Si esclude dall'universo di investimento del Fondo degli emittenti / investimenti a cui è attribuito un rating ESG pari a "G";
- Sono applicate esclusioni di settore su carbone e tabacco;
- Sono applicate esclusioni normative (violazione delle norme internazionali su produzione, vendita e stoccaggio di mine antiuomo e bombe a grappolo, armi chimiche, biologiche e uranio impoverito; violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite).

Si precisa peraltro che l'applicazione della metodologia sopra descritta non è realizzabile sulle attività liquide del portafoglio, su alcuni derivati e su alcuni fondi comuni di investimento con gli stessi standard utilizzati per altri strumenti finanziari. La metodologia di calcolo non include quei titoli che non hanno un punteggio ESG e nemmeno le disponibilità liquide, alcuni derivati e alcuni fondi comuni di investimento.

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?**

Viene valutata la capacità di un emittente di assicurare un efficace assetto di governance in grado di garantire il raggiungimento degli obiettivi societari di lungo termine (ad esempio, il valore dell'impresa nel lungo termine). I criteri di governance presi in considerazione sono: struttura del Consiglio di Amministrazione, audit e controllo, remunerazione, diritti degli azionisti, etica, pratiche fiscali e strategia ESG della società emittente.

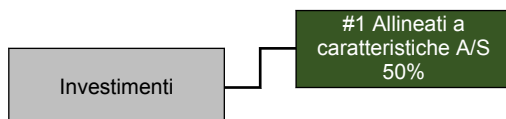


Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

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

Il 50% dei titoli e degli strumenti detenuti dal prodotto finanziario promuovono caratteristiche ambientali e sociali in linea con gli elementi vincolanti della strategia di investimento.

Il Fondo non si impegna invece ad effettuare alcun investimento sostenibile.



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

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

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?

Non sono previsti investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineati alla tassonomia UE.

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. Allineamento degli investimenti alla tassonomia comprese le obbligazioni sovrane*

■ Allineati alla tassonomia (0%)
■ Non allineati alla tassonomia (100%)



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia escluse le obbligazioni sovrane*

■ Allineati alla tassonomia (0%)
■ Non allineati alla tassonomia (100%)



* 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 prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile.



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

Nella categoria “#2Altri” sono inclusi la liquidità e gli strumenti finanziari privi di rating. Il Fondo detiene liquidità e altri strumenti finalizzati alla gestione della liquidità (depositi bancari, pronti contro termine). Non si ritiene che gli asset sopra descritti possano qualificarsi come investimenti in linea con le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Fondo. Il Fondo può inoltre detenere strumenti finanziari per i quali non sono disponibili i dati necessari per la misurazione delle proprie caratteristiche ambientali e sociali.



Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web:

www.unicreditlife.it/prodotti/mixaprotectionplus779

www.unicreditlife.it/prodotti/risparmio-e-investimento