

Informativa sulla sostenibilità

“Key Selection 2.0 (PMUE)”

Il prodotto “Key Selection 2.0” è un’assicurazione sulla vita con partecipazione agli utili e Unit Linked di tipo a vita intera a Premio unico con possibilità di Premi aggiuntivi. Il contratto prevede, per il Contraente, la facoltà di ripartire il Premio versato tra la Gestione separata CAPITALVITA, una gestione finanziaria appositamente creata dalla Compagnia e gestita separatamente rispetto al complesso delle attività, e i Fondi collegati al Contratto.

Le opzioni di investimento sottostanti classificabili come articolo 8 o 9 ai sensi della SFDR sono le seguenti:

- Gestione separata - CAPITALVITA
- Fondi interni - I19 e I23
- Fondi esterni - si rilevano fondi esterni articoli 8 o 9 dettagliati nella tabella seguente:

ISIN	Classificazione ai sensi della SFDR	Link all’informativa web del gestore
LU1061040181	Art. 8	https://www.alliancebernstein.com/content/dam/alliancebernstein/literature/abii/regulatory/sustainability-related-disclosures-document/en/EQ-Article-8-Sustainability-related-Disclosures.pdf
LU0683601024	Art. 8	https://www.alliancebernstein.com/content/dam/alliancebernstein/literature/abii/regulatory/sustainability-related-disclosures-document/en/EQ-Article-8-Sustainability-related-Disclosures.pdf
IE00B81TMV64	Art. 8	https://media.algebris.com/legalDocuments/Sustainability+Related+Disclosures/Sustainability+Related+Disclosures+-+Algebris+Financial+Credit+Fund+(SFDR).pdf
LU1602092162	Art. 8	http://www.fundsquare.net/download/dissemination?siteId=FSQ&v=aWREb2M9T1ItQks5V095M05QZ3B4YQ==
LU1093406269	Art. 8	http://www.fundsquare.net/download/dissemination?siteId=FSQ&v=aWREb2M9U1LZzJJOXcwk3YkdmSw==
LU1145633233	Art. 8	http://www.fundsquare.net/download/dissemination?siteId=FSQ&v=aWREb2M9SFJ2dHYwaVpVS0h5aUFiMg==



LU2009011 938	Art. 8	http://www.fundsquare.net/download/dissemination?siteId=FSQ&v=aWREb2M9bml4TnFJSEhtZjJlSnY0eg==
LU2412114 873	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/operatore-professionale/fundsheets/reddito-fisso/amselect-allianz-euro-credit-classic-c-lu2412112158/?tab=sustainable
LU2310408 039	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/operatore-professionale/fundsheets/azioni/amselect-amundi-europe-equity-value-classic-c-lu2310407908/?tab=sustainable
LU2310408 468	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/operatore-professionale/fundsheets/azioni/amselect-blackrock-euro-equity-classic-c-lu2310408385/?tab=sustainable
LU2310408 971	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com
LU2537485 836	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com
LU2537485 679	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com
LU2310405 365	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/operatore-professionale/fundsheets/azioni/amselect-hsbc-euro-equity-value-classic-c-lu2310405282/?tab=sustainable
LU1941682 509	Art. 9	https://www.amundi.it/investitori_professionali/product/view/LU1941682509
IT00048965 41	Art. 8	https://www.animasgr.it/d/IT/Downloads/Documents/DisclosureExArt10_Animaltaalia.pdf
LU0658025 977	Art. 8	https://hmb.axa-im.com/it/web/it-distributori/document-viewer/-/documents/download/axa_sfd_rwd_38294_luen
LU0211300 792	Art. 8	https://professionali.axa-im.it/document-viewer/-/documents/download/axa_sfd_rwd_10060_luen
LU0194345 913	Art. 8	https://professionali.axa-im.it/document-viewer/-/documents/download/axa_sfd_rwd_10061_luen
LU1196531 930	Art. 8	https://professionali.axa-im.it/document-viewer/-/documents/download/axa_sfd_rwd_51913_luen
LU0184635 471	Art. 8	https://professionali.axa-im.it/document-viewer/-/documents/download/axa_sfd_rwd_3751_luen
FR0013073 731	Art. 9	https://montpensier.com/wp-content/uploads/fonds/best-business-models-sri/best-business-models-sri_wsd.pdf



LU1822773 989	Art. 8	https://www.blackrock.com/it/consulenti/ - ed in specifico alla sezione Informativa sulla sostenibilità.
LU1917165 075	Art. 8	www.blackrock.com
FR0013302 155	Art. 9	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/azioni/bnp-paribas-aqua-classic-c-fr0010668145/?tab=sustainable
LU2020654 575	Art. 8	BNP PARIBAS FLEXI I FLEXIBLE CONVERTIBLE BOND (bnpparibas-am.com) - https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/obbligazioni-convertibili/bnp-paribas-flexi-i-flexible-convertible-bond-classic-c-lu2020653767/?tab=sustainable
LU2443799 825	Art. 8	BNP Paribas Brazil Equity (bnpparibas-am.com) - https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/azioni/bnp-paribas-brazil-equity-classic-c-lu2443799825/?tab=sustainable
LU1596577 525	Art. 8	BNP Paribas China A-Shares (bnpparibas-am.com) https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/azioni/bnp-paribas-china-a-shares-classic-c-lu1596576048/?tab=sustainable https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/azioni/bnp-paribas-china-a-shares-classic-c-lu1596576048/?tab=sustainable
LU1856829 780	Art. 8	BNP Paribas China Equity (bnpparibas-am.com) - https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/azioni/bnp-paribas-china-equity-classic-c-lu0823426308/?tab=sustainable
LU0406802 768	Art. 9	BNP Paribas Climate Impact (bnpparibas-am.com) - https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/azioni/bnp-paribas-climate-impact-classic-c-lu0406802339/?tab=sustainable
LU0823412 183	Art. 8	BNP Paribas Consumer Innovators (bnpparibas-am.com) - https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/azioni/bnp-paribas-consumer-innovators-classic-c-lu0823411706/?tab=sustainable
LU0823422 067	Art. 8	BNP Paribas Disruptive Technology (bnpparibas-am.com) - https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/azioni/bnp-paribas-disruptive-technology-classic-c-lu0823421689/?tab=sustainable
LU2308191 654	Art. 9	BNP Paribas Ecosystem Restoration (bnpparibas-am.com) - https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/azioni/bnp-paribas-ecosystem-restoration-classic-c-lu2308191738/?tab=sustainable



LU0654138 840	Art. 8	BNP Paribas Emerging Bond (bnpparibas-am.com) https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/reddito-fisso/bnp-paribas-emerging-bond-classic-c-lu0089276934/?tab=sustainable
LU0823414 809	Art. 9	BNP Paribas Energy Transition (bnpparibas-am.com) - https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/azioni/bnp-paribas-energy-transition-classic-c-lu0823414635/?tab=sustainable
LU0325598 752	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/reddito-fisso/bnp-paribas-enhanced-bond-6m-classic-c-lu0325598166/?tab=sustainable
LU0102017 729	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/reddito-fisso/bnp-paribas-euro-bond-classic-c-lu0075938133/?tab=sustainable
LU0131211 178	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/reddito-fisso/bnp-paribas-euro-corporate-bond-classic-c-lu0131210360/?tab=sustainable
LU0823401 814	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com
LU0111549 050	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/reddito-fisso/bnp-paribas-euro-government-bond-classic-c-lu0111548326/?tab=sustainable
LU1022395 633	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/reddito-fisso/bnp-paribas-euro-high-yield-short-duration-bond-classic-c-lu1022394404/?tab=sustainable
LU0102020 350	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/reddito-fisso/bnp-paribas-euro-medium-term-bond-classic-c-lu0086914362/?tab=sustainable
LU0265319 003	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/obbligazioni-convertibili/bnp-paribas-europe-small-cap-convertible-classic-c-lu0265291665/?tab=sustainable
LU0823395 230	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/obbligazioni-convertibili/bnp-paribas-global-convertible-classic-c-lu0823394779/?tab=sustainable
LU0347711 623	Art. 9	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/obbligazioni-convertibili/bnp-paribas-global-convertible-classic-c-lu0823394779/?tab=sustainable
LU0249356 808	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/reddito-fisso/bnp-paribas-global-inflation-linked-bond-classic-c-lu0249332619/?tab=sustainable
LU1620157 534	Art. 9	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/reddito-fisso/bnp-paribas-green-bond-classic-c-lu1620156999/?tab=sustainable



LU0823438 733	Art. 9	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/azioni/bnp-paribas-green-tigers-classic-c-lu1039395188/?tab=sustainable
LU1165136 844	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/azioni/bnp-paribas-inclusive-growth-classic-c-lu1165136174/?tab=sustainable
LU1695653 417	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/azioni/bnp-paribas-india-equity-classic-c-lu0823428932/?tab=sustainable
LU0925122 235	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/azioni/bnp-paribas-japan-small-cap-classic-c-lu0069970746/?tab=sustainable
LU2308190 250	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/fondi-bilanciati/bnp-paribas-multi-asset-thematic-classic-c-lu2308190763/?tab=sustainable
LU1165137 651	Art. 9	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/azioni/bnp-paribas-smart-food-classic-c-lu1165137149/?tab=sustainable
LU1819949 089	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/reddito-fisso/bnp-paribas-sustainable-enhanced-bond-12m-classic-c-lu1819948784/?tab=sustainable
LU0828230 853	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/reddito-fisso/bnp-paribas-sustainable-euro-bond-classic-c-lu0828230697/?tab=sustainable
LU1664648 976	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/reddito-fisso/bnp-paribas-sustainable-euro-multi-factor-corporate-bond-classic-c-lu1664648208/?tab=sustainable
LU1956135 914	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/azioni/bnp-paribas-sustainable-europe-multi-factor-equity-classic-c-lu1956135328/?tab=sustainable
LU0177332 904	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/operatore-professionale/fundsheets/azioni/bnp-paribas-sustainable-europe-value-classic-c-lu0177332227/?tab=sustainable
LU0823418 115	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com
LU1956155 789	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/operatore-professionale/fundsheets/fondi-bilanciati/bnp-paribas-sustainable-multi-asset-balanced-classic-c-lu1956154386/?tab=sustainable
LU1956160 789	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/operatore-professionale/fundsheets/fondi-bilanciati/bnp-paribas-sustainable-multi-asset-stability-classic-c-lu1956159773/?tab=sustainable
LU1956164 344	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/operatore-professionale/fundsheets/azioni/bnp-paribas-sustainable-euro-multi-factor-equity-classic-c-lu1920355036/?tab=sustainable

CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A.

Sede sociale: Piazza Lina Bo Bardi 3 - 20124 Milano - Tel. +39 02 77 22 41 - Fax + 39 02 76 00 81 49 - PEC cardifspa@pec.cardif.it - www.bnpparibascardif.it
Società per azioni - Capitale Sociale € 195.209.975 iv. - P.I., C.F. e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Milano 11552470152 - R.E.A. n° 1475525
Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 19.11.1996 (G.U. n° 279 del 28.11.1996)

Iscritta all'albo imprese di assicurazione e riassicurazione n. 1.00126 - Società unipersonale soggetta a Direzione e Coordinamento da parte di BNP Paribas Cardif



LU1788855 457	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/azioni/bnp-paribas-us-growth-classic-c-lu0823434583/?tab=sustainable
LU1959500 916	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com
LU1458426 035	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com
LU0094219 127	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com/it-it/investitore-individuale/fundsheets/mercato-monetario/bnp-paribas-insticash-eur-1d-classic-c-lu0167237543/?tab=sustainable
FR001400E BX1	Art. 8	https://www.bnpparibas-am.com
LU1434524 259	Art. 9	Candriam Candriam
LU1744630 424	Art. 8	http://carmidoc.carmignac.com/PL_PI_25_AT_DE.pdf
LU0992624 949	Art. 8	http://carmidoc.carmignac.com/PL_PI_25_AT_DE.pdf
IE00B5WN3 467	Art. 8	https://www.comgest.com/
IE00BZ0RS N48	Art. 8	https://www.comgest.com/
IE00BYYP W33	Art. 8	https://www.comgest.com/
LU1694789 378	Art. 8	www.dnca-investments.com
LU0599947 271	Art. 8	https://download.dws.com/download?elib-assetguid=df66b0ce-38b1-44cd-ad64-af8f456e0a77
FR0010581 710	Art. 8	https://www.lfde.com/
LU1331972 494	Art. 8	https://www.elevacapital.com/
LU0719864 208	Art. 8	https://www.exane-am.com/
LU0616900 691	Art. 8	https://www.exane-am.com/
LU0605515 880	Art. 8	www.fidelity.lu
LU0346389 348	Art. 8	www.fidelity.lu
LU0880599 641	Art. 8	www.fidelity.lu
LU1022658 824	Art. 8	www.franklintempleton.lu
LU1820776 075	Art. 8	www.goldmansachsfunds.it
LU1365052 627	Art. 9	www.goldmansachsfunds.it
LU0955864 573	Art. 8	www.invesco.it



LU2040203 023	Art. 8	www.invesco.it
LU1984711 785	Art. 9	https://www.janushenderson.com/
LU1255011 410	Art. 8	J.P. Morgan Italy About us (jpmorgan.com)
LU0169528 188	Art. 8	J.P. Morgan Italy About us (jpmorgan.com)
LU0890597 809	Art. 8	J.P. Morgan Italy About us (jpmorgan.com)
LU1106505 156	Art. 8	J.P. Morgan Italy About us (jpmorgan.com)
LU1041600 690	Art. 8	J.P. Morgan Italy About us (jpmorgan.com)
FR0013185 535	Art. 8	https://www.lazardfreresgestion.it/
LU1665237 969	Art. 8	https://www.mandg.com/dam/investments/common/shared/en/documents/funds-literature/sfdr-pre-contractual/lux-global-listed-infrastructure-fund-sfdr-pre-contractual-en.pdf
LU1670724 704	Art. 8	https://www.mandg.com/dam/investments/common/shared/en/documents/funds-literature/sfdr-pre-contractual/lux-optimal-income-fund-sfdr-pre-contractual-en.pdf
LU0914733 646	Art. 9	https://www.mirova.com/
LU0360476 740	Art. 8	https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/EDR_LU0360476740_en_LU.pdf
LU0360484 769	Art. 8	https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/EDR_LU2295319482_en_LU.pdf
LU1951224 820	Art. 9	<u>La référence en épargne salariale et retraite - Natixis Interépargne</u>
IE00BMPRX W24	Art. 8	https://www.nb.com/
IE00BZ0908 94	Art. 8	https://www.nb.com/
LU0539144 625	Art. 8	https://www.nordea.lu/documents/sfdr-annexe/SFDR-AN_N1_ECVBF_eng_INT.pdf
LU0141799 097	Art. 8	https://www.nordea.lu/documents/sfdr-annexe/SFDR-AN_N1_EHYBF_ita_INT.pdf
LU1694214 633	Art. 8	https://www.nordea.lu/documents/sfdr-annexe/SFDR-AN_N1_LDECVBF_eng_INT.pdf
LU0351545 230	Art. 8	https://www.nordea.lu/documents/sfdr-annexe/SFDR-AN_N1_SRF_ita_INT.pdf
LU0312383 663	Art. 9	<u>Pictet AM Italia - Pictet Asset Management</u>
LU0650148 231	Art. 8	<u>Pictet AM Italia - Pictet Asset Management</u>
LU0366533 882	Art. 9	<u>Pictet AM Italia - Pictet Asset Management</u>



LU0144509 550	Art. 8	Pictet AM Italia - Pictet Asset Management
LU1279334 723	Art. 8	Pictet AM Italia - Pictet Asset Management
LU0270904 351	Art. 8	Pictet AM Italia - Pictet Asset Management
LU0340558 823	Art. 9	Pictet AM Italia - Pictet Asset Management
LU0454739 615	Art. 8	https://www.robeco.com/docm/pcdp-bp-us-premium-equities.pdf
LU0320897 043	Art. 8	https://www.robeco.com/docm/pcdp-sdg-credit-income.pdf
LU0622664 224	Art. 8	https://www.robeco.com/docm/pcdp-financial-institutions-bonds.pdf
LU1700711 150	Art. 8	https://www.robeco.com/docm/pcdp-fintech.pdf
LU1629880 342	Art. 8	https://www.robeco.com/docm/pcdp-new-world-financials.pdf
LU0503372 780	Art. 9	https://www.robeco.com/docm/pcdp-euro-sdg-credits.pdf
LU1806347 891	Art. 9	https://www.robeco.com/docm/pcdp-sdg-credit-income.pdf
LU2145462 722	Art. 9	https://www.robeco.com/docm/pcdp-smart-energy-equities.pdf
LU2145466 129	Art. 9	https://www.robeco.com/docm/pcdp-smart-mobility-equities.pdf
LU2146190 165	Art. 9	https://www.robeco.com/docm/pcdp-financial-institutions-bonds.pdf
LU0113258 742	Art. 8	www.schroders.com
LU0943301 902	Art. 8	www.schroders.com
LU1121913 724	Art. 8	www.schroders.com
LU0291343 910	Art. 8	www.schroders.com
LU1301026 206	Art. 9	Sycomore Asset Management - Human Is Capital (sycomore-am.com)
LU2051100 035	Art. 9	www.bnpparibas-am.it
LU1650589 762	Art. 8	http://am.vontobel.com/view/EME#documents

Informativa sulla sostenibilità “CAPITALVITA”

a) Sintesi

La Gestione Separata CAPITALVITA è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) o, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, prevede una quota minima del 7% di investimenti sostenibili.

È classificata, ai sensi del dell'articolo 8 del Regolamento Europeo (UE) 2019/2088 (Regolamento SFDR), come prodotto finanziario che promuove una combinazione di caratteristiche ambientali e sociali valutando al contempo se le società che beneficiano degli investimenti applicano delle pratiche di buona governance.

CAPITALVITA integra i criteri ESG all'interno del processo di analisi degli attivi in cui investe, secondo metodologie che tengano conto delle specificità degli attivi stessi. La strategia di investimento esclude dall'universo investibile i paesi e le società aventi un profilo ESG debole, tiene in considerazione i criteri ambientali e sociali e promuove allo stesso tempo gli investimenti ad impatto positivo.

L'integrazione delle caratteristiche ambientali e sociali avviene principalmente attraverso:

1. La selezione dei paesi con la migliore performance in termini ESG: questo prodotto esclude i paesi con un profilo ESG debole
2. La selezione delle società secondo dei criteri ESG, tramite un processo di selezione “Best-in-class” settoriale
3. Il calcolo dell'impronta carbonio (scope 1 e 2)¹ dei titoli di capitale e delle obbligazioni societarie detenute nel portafoglio: l'impegno assunto da BNP Paribas è inoltre quello di ridurre l'impronta di almeno il 23% tra la fine del 2020 e la fine del 2024
4. L'intensità del carbonio emesso attraverso la presenza fisica degli uffici: l'obiettivo di BNP Paribas è quello di ridurre di almeno il 12% tra il 2020 e il 2030
5. L'incremento degli investimenti a impatto positivo

CAPITALVITA, inoltre, tiene in considerazione i PAI (“Principles of Adverse Indicators”, ovvero Principali Effetti Negativi sulla Sostenibilità) all'interno delle proprie decisioni di investimento.

¹ Scope 1: emissioni dirette di gas a effetto serra prodotte dalla società durante la sua attività produttiva

² Scope 2: emissioni indirette associate (per esempio: consumo dell'energia, riscaldamento)

CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A.

Sede sociale: Piazza Lina Bo Bardi 3 - 20124 Milano - Tel. +39 02 77 22 41 - Fax + 39 02 76 00 81 49 - PEC cardifspa@pec.cardif.it - www.bnpparibascardif.it

Società per azioni - Capitale Sociale € 195.209.975 iv. - P.I., C.F. e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Milano 11552470152 - R.E.A. n° 1475525

Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 19.11.1996 (G.U. n° 279 del 28.11.1996)

Iscritta all'albo imprese di assicurazione e riassicurazione n. 1.00126 - Società unipersonale soggetta a Direzione e Coordinamento da parte di BNP Paribas Cardif

Per il calcolo di questi indicatori, Cardif si basa su dati esterni e/o interni in base alla classe di attività. Quando si seleziona un fornitore di dati esterno, viene esaminata la qualità dei dati di ciascun fornitore, comprese le metodologie utilizzate e il perimetro della copertura.

Esistono, però, dei limiti per quanto riguarda i dati disponibili: molto spesso, infatti, questi sono spesso il risultato di pubblicazioni insufficientemente dettagliate delle società in cui il prodotto finanziario è investito e gran parte degli stessi, ad oggi sono il risultato di stime.

Inoltre, in assenza di standardizzazione normativa e di pratiche di mercato, possono esserci notevoli discrepanze metodologiche tra i diversi fornitori di dati extra finanziari. Per Cardif Vita la *due-diligence* si esercita in particolare attraverso una governance dedicata alla finanza sostenibile e all'attuazione della politica di investimento che comprende l'applicazione di filtri normativi e settoriali, nonché la considerazione di criteri ambientali sociali e di governance nel processo di gestione.

Cardif Vita SpA (la Compagnia) si è dotata di una propria "Politica di Impegno" dove illustra come si relaziona con le società, gli shareholders e gli stakeholders su temi di sostenibilità. All'interno di tale Politica sono inoltre presentati i risultati legati all'attività dell'esercizio di voto alle assemblee generali delle società nelle quali la Compagnia detiene una partecipazione.

Il Codice di Condotta del Gruppo BNP Paribas rispetta i più elevati standard di condotta ed etica, in termini di lotta alla corruzione, rispetto dei diritti umani e tutela dell'ambiente.

b) Nessun obiettivo di investimento sostenibile

CAPITALVITA promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) o pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, ha una quota minima del 7% di investimenti sostenibili.

Questi sono definiti da Cardif vita per ogni asset class; come esempi:

- obbligazioni verdi, sociali o sostenibili emesse da Stati o società, che soddisfano i requisiti del standard internazionali;
- fondi quotati e non quotati in proporzione alla loro quota di investimento sostenibile;
- infrastrutture per le energie rinnovabili;
- patrimonio immobiliare rispondente a severi standard ambientali e/o sociali (alloggi in locazione intermedia in particolare).

La Compagnia ha identificato i principali effetti negativi in termini di sostenibilità nel quadro della gestione degli investimenti di CAPITALVITA e cerca di attenuare questi effetti tramite l'applicazione di un'analisi extra finanziaria all'interno delle proprie decisioni in materia di investimenti.

La considerazione dei principali effetti negativi si basa su tre livelli:

CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A.

Sede sociale: Piazza Lina Bo Bardi 3 - 20124 Milano - Tel. +39 02 77 22 41 - Fax + 39 02 76 00 81 49 - PEC cardifspa@pec.cardif.it - www.bnpparibascardif.it

Società per azioni - Capitale Sociale € 195.209.975 iv. - P.I., C.F. e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Milano 11552470152 - R.E.A. n° 1475525

Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 19.11.1996 (G.U. n° 279 del 28.11.1996)

Iscritta all'albo imprese di assicurazione e riassicurazione n. 1.00126 - Società unipersonale soggetta a Direzione e Coordinamento da parte di BNP Paribas Cardif

- l'applicazione delle politiche settoriali del Gruppo BNP Paribas;
- un processo di analisi e di integrazione ESG;
- una politica di impegno azionario.

La considerazione dei principali effetti negativi rientra nel quadro di gestione del rischio della Compagnia e ha come obiettivo quello di mitigare e ridurre gli effetti negativi sulla sostenibilità. La Compagnia rafforza e rivede regolarmente le modalità con cui analizza i propri attivi da un punto di vista extra finanziario, tenendo conto delle migliori pratiche di mercato, delle nuove tematiche da prendere in considerazione, anche a livello regolamentare, e delle informazioni disponibili presso gli emittenti.

Cardif Vita prende in considerazione i principali effetti negativi con riferimento, in particolare, alle sfide ambientali, alle emissioni di gas a effetto serra delle imprese in cui investe, alle sfide sociali. Il dettaglio di queste informazioni è disponibile sul sito internet al link <https://bnpparibascardif.it/esg>.

CAPITALVITA applica un filtro specifico a livello aziendale, sul rispetto dei dieci Principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Tali principi riguardano in particolare le violazioni gravi, sistemiche e strutturali delle norme internazionali del lavoro, dei diritti umani, dell'ambiente e della lotta contro la corruzione, stabilite dalle Nazioni Unite. Le imprese che non rispettano tali principi sono pertanto escluse dall'universo degli investimenti.

Inoltre, l'insieme dei paesi è oggetto di un'analisi alla luce dei principali rischi di sicurezza finanziaria (riciclaggio di capitali, finanziamento del terrorismo, sanzioni, corruzione), con l'aggiunta di fattori RSI (responsabilità sociale delle imprese), rischio di credito e fattori attenuanti del rischio di sicurezza finanziaria. I dati extra finanziari utilizzati per questa analisi sono forniti da un fornitore esterno.

c) Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

La gestione separata CAPITALVITA è classificata ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento Europeo (UE) 2019/2088 (Regolamento SFDR), come prodotto finanziario che promuove una combinazione di

caratteristiche ambientali e sociali valutando al contempo se le società che beneficiano degli investimenti applicano delle pratiche di buona governance.

Per gli investimenti realizzati in CAPITALVITA sono analizzati diversi indicatori ambientali (in particolare l'impronta carbonio e la strategia di transizione energetica), sociali (tra cui l'adesione ai principali trattati internazionali) e di governance (in particolare la composizione del consiglio di amministrazione e i controlli interni) sulla base di dati extra finanziari prodotti da fornitori esterni.

La strategia di investimento di CAPITALVITA analizza da un punto di vista extra finanziario gli attivi in cui investe, selezionando, per esempio, i paesi con i migliori punteggi ESG, e accompagnando e favorendo le imprese che contribuiscono alla transizione ecologica.

CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A.

Sede sociale: Piazza Lina Bo Bardi 3 - 20124 Milano - Tel. +39 02 77 22 41 - Fax + 39 02 76 00 81 49 - PEC cardifspa@pec.cardif.it - www.bnpparibascardif.it

Società per azioni - Capitale Sociale € 195.209.975 iv. - P.I., C.F. e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Milano 11552470152 - R.E.A. n° 1475525

Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 19.11.1996 (G.U. n° 279 del 28.11.1996)

Iscritta all'albo imprese di assicurazione e riassicurazione n. 1.00126 - Società unipersonale soggetta a Direzione e Coordinamento da parte di BNP Paribas Cardif

Al fine di rafforzare l'impegno nella lotta contro il riscaldamento globale, il gruppo BNP Paribas Cardif di cui Cardif Vita è una controllata, nel 2021 ha aderito alla Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA), iniziativa sostenuta dalle Nazioni Unite che ha riunito assicuratori internazionali e fondi pensione. Attraverso questa iniziativa, BNP Paribas Cardif si è impegnata ad allineare il proprio portafoglio di investimenti verso la neutralità del carbonio entro il 2050, con l'obiettivo di contribuire a limitare il riscaldamento climatico del pianeta a 1,5°C al di sopra delle temperature preindustriali, conformemente all'accordo di Parigi.

d) Strategia di investimento

La Compagnia tiene conto dei criteri ESG nell'analisi degli attivi in cui investe per CAPITALVITA.

Questa analisi può essere qualitativa e/o quantitativa e si struttura in diverse fasi. A tal fine Cardif Vita raccoglie esternamente specifici dati extra finanziari per ogni asset class che vengono poi analizzati ed integrati nei processi di investimento.

I processi di selezione e di investimento sono diversi a seconda degli attivi oggetto di analisi:

1. Investimenti in titoli sovrani e sovranazionali

Cardif Vita analizza i rating ESG degli Stati al fine di escludere i paesi meno performanti. Nell'universo di investimento sono inclusi solo i paesi con le migliori prestazioni rispetto ai criteri ESG.

2. Investimenti in società

Oltre alle esclusioni in base al paese di appartenenza, alle quali sono soggette anche le società, il processo di investimento responsabile dei titoli detenuti in maniera diretta da Cardif Vita segue le seguenti fasi:

- applicazione di un filtro sul rispetto delle norme e dei trattati internazionali. , per verificare, tra le altre cose, che il paese in cui l'impresa ha sede legale non sia sottoposto ad embargo né sia oggetto di sanzioni finanziarie;
- applicazione delle esclusioni settoriali del Gruppo BNP Paribas;
- applicazione di un approccio "Best-in-class" ESG, al fine di escludere dall'universo di investimento le società il cui rating ESG, a livello settoriale, rientra negli ultimi 3 decili
- applicazione di un filtro carbonio e valutazione della strategia di transizione energetica.

3. Investimenti in fondi esterni

- Per la selezione dei fondi quotati (fondi azionari, fondi obbligazionari) Cardif Vita realizza un'analisi ESG della società di gestione e della strategia del fondo, attraverso dei questionari di "due diligence" che permettono di misurare con un punteggio interno il livello di integrazione ESG da parte del fondo.



CARDIF
GRUPPO BNP PARIBAS

- Per la selezione dei fondi non quotati (fondi di private equity, fondi di debito privati, infrastrutturali, fondi immobiliari), le società di gestione vengono valutate in merito al loro processo di integrazione dei criteri ESG. Tale valutazione viene fatta sia a livello di società di gestione e della sua governance, sia a livello di strategia del fondo. Questa due diligence permette di stabilire un punteggio ESG interno che sarà preso in considerazione nella fase di validazione dell'investimento da parte del gestore.

La Compagnia dialoga regolarmente con le società di gestione in cui investe per incoraggiarle a integrare l'analisi extra-finanziaria nei propri processi di investimento.

All'interno del processo di investimento, sono inoltre valutate le pratiche di buona governance delle imprese oggetto di investimento.

La valutazione è svolta principalmente attraverso un'analisi ESG fornita da un fornitore esterno che prende in considerazione, oltre a criteri ambientali (E) e sociali (S), anche degli elementi legati alla Governance quali per esempio, le politiche di remunerazione, il sistema dei controlli interni, etc..

Inoltre, la Compagnia esercita il diritto di voto alle assemblee generali delle imprese di cui è azionista, al fine di influenzare le società in cui investe su tematiche di governance, sociali ed ambientali.

All'interno del processo di valutazione viene inoltre considerata la governance dei paesi in cui l'impresa ha sede legale al fine di valutarne il rispetto dei diritti dell'uomo, il rispetto dei diritti dei lavoratori e la partecipazione alle convenzioni internazionali.

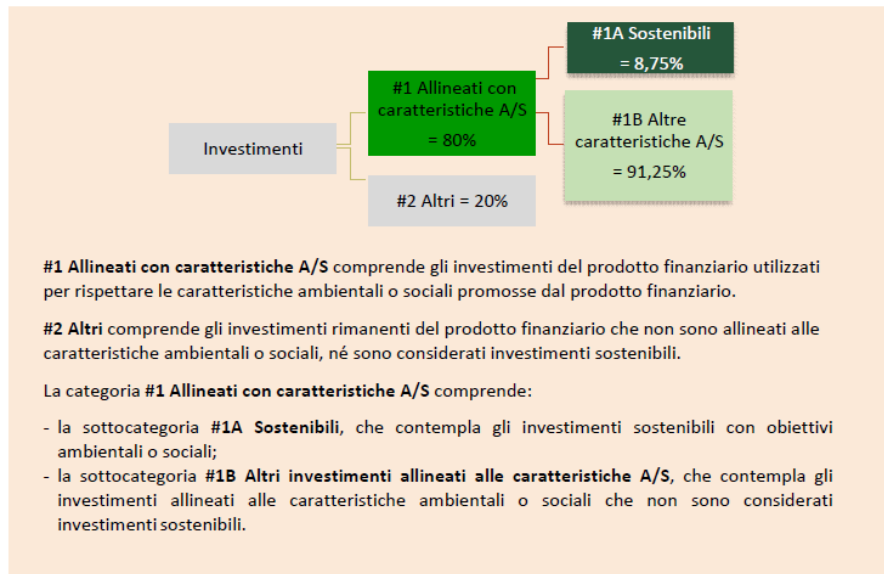
e) Quota degli investimenti

CAPITALVITA investe in titoli di debito ed altri valori assimilabili. L'investimento in titoli obbligazionari può avvenire anche attraverso l'acquisto di quote di ETF, SICAV o OICR e fondi non armonizzati, al fine di garantire un adeguato livello di diversificazione. Inoltre, CAPITALVITA può investire in titoli di capitale sia in maniera diretta che attraverso l'acquisto di quote di ETF, SICAV o OICR, compresi anche gli hedge funds.

Sono ammessi anche investimenti in fondi alternativi quali ad esempio private equity e di infrastrutture equity e fondi immobiliari.

CAPITALVITA può investire in strumenti derivati con finalità di copertura e gestione efficace.

La Compagnia si impegna ad investire una quota minima pari al 7% del patrimonio di CAPITALVITA in investimenti sostenibili.



f) Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Le caratteristiche ambientali o sociali promosse da CAPITALVITA sono misurabili principalmente attraverso:

1. La selezione dei paesi con la migliore performance in termini ESG: CAPITALVITA mira a selezionare i titoli emessi dai paesi (titoli di stato) e i titoli delle imprese (azioni e obbligazioni societarie) la cui sede sociale è situata nei paesi che hanno un rating ESG soddisfacente.
2. La riduzione dell'impronta carbonio delle azioni e delle obbligazioni detenute direttamente (tCO₂eg/M€ investiti): CAPITALVITA mira a ridurre l'impronta carbone dei portafogli azionari e obbligazionari delle imprese detenute direttamente.
3. L'incremento degli investimenti ad impatto positivo (comprendendo, per esempio, le obbligazioni sostenibili e infrastrutture per l'energia rinnovabile): Cardif Vita, in quanto controllata di BNP Paribas Cardif, contribuisce all'obiettivo, definito a livello di BNP Paribas Cardif, di incrementare di 1 miliardo di euro all'anno in media gli investimenti a impatto positivo entro il 2025.

Il calcolo e il monitoraggio degli indicatori è svolto almeno una volta all'anno.

g) Metodologie

CAPITALVITA ha definito diverse metodologie per assicurarsi che gli investimenti soddisfino le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A.

Sede sociale: Piazza Lina Bo Bardi 3 - 20124 Milano - Tel. +39 02 77 22 41 - Fax + 39 02 76 00 81 49 - PEC cardifspa@pec.cardif.it - www.bnpparibascardif.it
Società per azioni - Capitale Sociale € 195.209.975 iv. - P.I., C.F. e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Milano 11552470152 - R.E.A. n° 1475525

Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 19.11.1996 (G.U. n° 279 del 28.11.1996)

Iscritta all'albo imprese di assicurazione e riassicurazione n. 1.00126 - Società unipersonale soggetta a Direzione e Coordinamento da parte di BNP Paribas Cardif

ESCLUSIONI SETTORIALI E NORMATIVE	Gli investimenti di CAPITALVITA sono soggetti ad un filtro settoriale e normativo. La strategia di investimento prevede l'applicazione delle Politiche Settoriali del Gruppo BNP Paribas e la ratifica di una società o un Paese abbiano dei principali trattati internazionali.
VALUTAZIONE ESG	Gli investimenti di CAPITALVITA sono analizzati, oltre che da un punto di vista finanziario, anche in ottica extra-finanziaria. Tale analisi differisce in base alle caratteristiche degli attivi oggetto di analisi ed è svolta tramite la raccolta di dati esterni (da un fornitore o dalle società di gestione). In particolare, per la selezione delle società, viene adottato un processo di selezione "Best-in-class", mentre per la selezione dei Paesi è applicato un processo "Best-in-Universe".
MISURAZIONE DELL'IMPRONTA CARBONIO	L'impronta carbonio delle società in cui CAPITALVITA investe è calcolata in tonnellate di Co2 equivalenti (Scope 1 e Scope 2) per milione investito.
QUOTA DI INVESTIMENTI AD IMPATTO POSITIVO	CAPITALVITA monitora la quota di investimenti in titoli ad impatto positivo (tra cui: obbligazioni verdi, ...)

h) Fonti e trattamento dei dati

Nella valutazione extra finanziaria dei propri attivi, CAPITALVITA utilizza dati provenienti da diverse fonti.

Per le società e i Paesi, la Compagnia utilizza i dati prodotti da fornitori esterni quali Moody's ESG Solutions per i rating ESG e S&P Trucost per il calcolo dell'impronta carbonio e altri indicatori ambientali.

L'analisi extra-finanziaria dei fondi esterni è realizzata tramite questionari di Due Diligence e si fonda sulle informazioni fornite dalle società di gestione di tali fondi.

Per la qualificazione di un investimento come "ad impatto positivo", la Compagnia effettua analisi interne che possono appoggiarsi su informazioni qualitative o quantitative anche fornite da esterni (per esempio: Bloomberg, società...).

Quando il dato non è disponibile, i fornitori esterni possono fornire un dato stimato, calcolato sulla base di metodologie proprietarie.

i) Limitazioni delle metodologie e dei dati

Le informazioni extra-finanziarie sono in continua evoluzione e la disponibilità dei dati stessi sta via via migliorando, anche grazie alla Regolamentazione europea in materia di investimenti sostenibili. Tuttavia, ancora ad oggi alcune informazioni non sono disponibili e possono essere solo oggetto di stima da parte dei fornitori.

Allo stesso modo, l'assenza al momento di uno standard regolamentare e di mercato, comporta delle differenze metodologiche anche importanti a livello di singolo fornitore di dati extra-finanziari.

Questa mancanza di standardizzazione può influire sul calcolo degli indicatori e sulle valutazioni ESG utilizzati nelle strategie di investimenti.

Nonostante queste limitazioni, il grado di copertura dell'analisi extra-finanziaria del portafoglio è elevato.

Infine, Cardif Vita dialoga costantemente, a livello Gruppo, con i fornitori e le società a migliorare la qualità e la trasparenza dei propri dati, al fine di rendere ancora più precisa la propria analisi extra-finanziaria.

j) Dovuta diligenza

BNP Paribas Cardif è membro dei seguenti organismi internazionali e ne rispetta i principi:

- PRI (Principle for Responsible Investments): iniziativa delle Nazioni Unite avente come obiettivo la creazione di una struttura comune per l'integrazione dei temi ESG nel settore finanziario.
- Montreal Carbon Pledge: tale organismo si impegna a sensibilizzare gli investitori sulle questioni climatiche e a incentivare la misurazione dell'impronta di carbonio dei propri portafogli.
- Tobacco-Free Finance Pledge: l'iniziativa si fonda sul non investimento nel settore del tabacco.
- Net-Zero Asset Owner Alliance: tale iniziativa richiede l'impegno, da parte dei sottoscrittori, ad allineare i portafogli di investimento verso una traiettoria carbon neutral entro il 2050.

L'obiettivo è contribuire a limitare il riscaldamento globale a 1,5 °C al di sopra delle temperature preindustriali, in linea con l'accordo di Parigi.

- Climate Action 100+: si tratta di una mobilitazione collettiva per incoraggiare i maggiori emettitori mondiali di gas serra ad adottare le misure necessarie per contrastare il cambiamento climatico.

Il codice di condotta del Gruppo BNP Paribas rispetta i più elevati standard di condotta ed etica, in termini di lotta alla corruzione, rispetto dei diritti umani e tutela dell'ambiente. Di conseguenza, BNP Paribas Cardif riconosce e si impegna a rispettare una serie di principi e standard nelle sue attività.

k) Politiche di impegno

In qualità di investitore istituzionale di lungo periodo, la Compagnia si è dotata di una propria “Politica di Impegno” dove illustra come si relaziona con le società, gli shareholders e gli stakeholders su temi di sostenibilità e dove presenta la sua politica di voto alle assemblee generali.

l) Indice di riferimento designato

Non è stato designato alcun indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario, e il modo in cui tale indice sia allineato con le caratteristiche ambientali o sociali promosse, compresi i dati di entrata, le metodologie utilizzate per selezionare tali dati, le metodologie di riequilibrio e il modo in cui è calcolato l'indice.

Data ultimo aggiornamento: 22 Giugno 2023