

GLI IMPEGNI DI TRASPARENZA DI CARDIF VITA S.p.A. PER LA SOSTENIBILITÀ



Aggiornamento : Settembre 2025



**BNP PARIBAS
CARDIF**

**L'assicurazione
per un mondo
che cambia**

Informativa in materia di sostenibilità
di Cardif Vita S.p.A.
ai sensi del Reg. UE 2019/2088

Indice

Articolo 3 SFDR: Trasparenza delle politiche in materia di rischio di sostenibilità.....	4
Investimenti nella Gestione Separata.....	4
Investimenti delle polizze Unit Linked	5
Articolo 4 SFDR: Trasparenza degli effetti negativi per la sostenibilità	5
Articolo 5 SFDR: Trasparenza delle politiche di remunerazione relativamente all'integrazione dei rischi di sostenibilità.....	5
Articolo 10 SFDR : Trasparenza della promozione delle caratteristiche ambientali o sociali e degli investimenti sostenibili; gamma dei prodotti della Compagnia	6



In ottemperanza al Regolamento Europeo 2019/2088 noto come "Sustainable Finance Disclosure Regulation" (SFDR¹), che introduce obblighi di trasparenza in materia di sostenibilità, Cardif Vita S.p.A. ("la Compagnia"), società del gruppo BNP Paribas, pubblica le seguenti informazioni.

Articolo 3 SFDR: Trasparenza delle politiche in materia di rischio di sostenibilità

Il processo di selezione degli investimenti in materia di sostenibilità si applica alle Gestioni Separate e a Fondi Interni, tenendo conto delle singole specificità.

Investimenti nella Gestione Separata

La Compagnia considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nell'analisi dei propri investimenti.

Tale analisi si applica a tutte le classi di attivi nel portafoglio secondo metodologie che considerano le specificità delle diverse classi di attivi.

La politica di investimento della Compagnia include, tra le altre cose, le politiche settoriali del Gruppo BNP Paribas², che hanno l'obiettivo di identificare dei settori sensibili, ovvero, settori che presentano dei rischi ambientali, sociali e di governance rilevanti. Oltre alle restrizioni previste da queste politiche, la Compagnia ha assunto ulteriori impegni con riferimento a settori particolarmente dannosi per la salute pubblica e l'ambiente e agisce in conformità alle normative ad oggi vigenti in tema di sostenibilità.

L'approccio di investimento responsabile della Compagnia si struttura attorno a criteri extra-finanziari che sono parte integrante del processo di selezione degli attivi e contribuiscono a una migliore identificazione dei rischi di sostenibilità:

- la raccolta di dati extra-finanziari da parte di fonti esterne, a cui segue un processo di analisi e integrazione nelle strategie di investimento;
- la valutazione del livello di integrazione ESG degli attivi: la Compagnia valuta gli attivi in cui investe anche sulla base di come considerano i criteri ESG, valutando, in particolare, le strategie extra-finanziarie adottate, i processi di integrazione dei criteri ESG, il rispetto delle convenzioni o dei trattati internazionali, le eventuali certificazioni ottenute.

La strategia di investimento sostenibile è una strategia di lungo periodo, pertanto, raramente si misura l'impatto di tale strategia su un orizzonte di investimento breve. Il contributo al rendimento di questa strategia potrà essere valutato nel tempo in base alla capacità di resilienza degli investimenti ai rischi di sostenibilità. A causa della natura dei rischi di sostenibilità e di temi specifici come il cambiamento climatico, la possibilità che

¹ Il Regolamento europeo SFDR è disponibile in tutte le lingue al sito ufficiale dell'Unione Europea: [EUR-Lex - 02019R2088-20240109 - EN - EUR-Lex \(europa.eu\)](https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj)

² <https://group.bnpparibas/en/financing-investment-policies>

i rischi di sostenibilità incidano sui rendimenti dei sottostanti finanziari potrebbe aumentare su orizzonti temporali di più lungo termine

La Compagnia ritiene che i rischi di sostenibilità non gestiti o non mitigati possano avere impatti sui rendimenti dei sottostanti finanziari.

La valutazione degli indicatori extra-finanziari permette di analizzare l'approccio delle imprese di fronte alle sfide dello sviluppo sostenibile, facilitando una migliore identificazione dei rischi e delle opportunità. Tali criteri extra-finanziari, che costituiscono parte integrante dell'analisi finanziaria, contribuiscono ad una migliore identificazione dei rischi di sostenibilità e potrebbero essere fonte di risultati a medio e lungo termine.

Investimenti delle polizze Unit Linked

Tra le polizze Unit Linked offerte dalla Compagnia, i Fondi Interni *SRI Dynamics* e *SRI Defensive* hanno adottato delle politiche in materia di rischio di sostenibilità, come indicato nei rispettivi Regolamenti reperibili sul sito internet <https://bnpparibascardif.it/gestioni-separate-e-fondi-interni/#fondi-interni>.

La Compagnia, inoltre, offre ai propri clienti anche polizze collegate a Fondi Esterni che possono essere classificati Articolo 8 o Articolo 9.

Articolo 4 SFDR: Trasparenza degli effetti negativi per la sostenibilità

La Compagnia predispone ogni anno la Dichiarazione sulla presa in considerazione dei principali effetti negativi sulla sostenibilità ("**PAI Statement**"), e la pubblica sul sito istituzionale nella sezione dedicata alla Sostenibilità.

Articolo 5 SFDR: Trasparenza delle politiche di remunerazione relativamente all'integrazione dei rischi di sostenibilità

L'impegno sociale del Gruppo BNP Paribas prevede la promozione della sostenibilità e la limitazione dei rischi ambientali, sociali o di governance.

Per promuovere il coinvolgimento dei propri dipendenti, la Compagnia incorpora i rischi di sostenibilità nella sua politica di remunerazione.

I principi di remunerazione della Compagnia richiedono quindi che la remunerazione variabile dei dipendenti non incoraggi un'eccessiva assunzione di rischi in termini di sostenibilità degli investimenti che sono tenuti a realizzare in prodotti finanziari disciplinati dalla normativa europea SFDR.

La politica di remunerazione mira a promuovere comportamenti professionali secondo gli standard definiti nel Codice di Condotta del Gruppo BNP Paribas³. Questo Codice presenta le regole e i requisiti di BNP Paribas per supportare le sue aspirazioni a

³ <https://bnpparibascardif.it/governance>

contribuire a uno sviluppo globale responsabile e sostenibile e ad avere un impatto positivo sulla società in generale. Questo coinvolgimento si basa su tre pilastri: (i) promuovere il rispetto dei diritti umani, (ii) proteggere l'ambiente e combattere il cambiamento climatico, (iii) agire in modo responsabile nella rappresentanza pubblica.

All'interno della Compagnia, la parte variabile della retribuzione individuale dei dipendenti tiene conto del rispetto del Codice di Condotta del Gruppo BNP Paribas, insieme ad altri criteri.

Articolo 10 SFDR: Trasparenza della promozione delle caratteristiche ambientali o sociali e degli investimenti sostenibili; gamma dei prodotti della Compagnia

La normativa SFDR richiede di classificare i prodotti finanziari in Articolo 6, Articolo 8 o Articolo 9 a seconda delle caratteristiche di sostenibilità che gli stessi presentano.

Più nel dettaglio:

- i prodotti Articolo 6 non hanno obiettivi di investimento sostenibile né promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali;
- i prodotti Articolo 8 promuovono caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di entrambe;
- i prodotti Articolo 9 hanno un obiettivo di investimento sostenibile.

La Compagnia classifica le Gestioni Separate e alcuni Fondi Interni nei requisiti previsti dall'articolo 8 del regolamento SFDR.

Per quanto riguarda i Fondi Esterni la classificazione si appoggia alla classificazione fornita dai vari gestori dei Fondi Esterni stessi.

La Compagnia valuta che nessun contratto assicurativo, ad oggi, possa rispondere alle caratteristiche richieste dall'Articolo 9 della SFDR. Tali caratteristiche possono tuttavia essere presenti in alcuni Fondi Esterni proposti in alcune tipologie di prodotto, come i prodotti Multiramo e/o Unit Linked.

Le informazioni di sostenibilità richieste dalla SFDR sono disponibili sul sito all'indirizzo <https://bnpparibascardif.it/chi-siamo/sostenibilita/>.

Per ciascun prodotto si può trovare:

- per sottostanti gestiti dalla Compagnia:
 - o una descrizione delle caratteristiche ambientali e/o sociali o dell'obiettivo di investimento
 - o una descrizione dei metodi utilizzati per valutare, misurare e controllare le caratteristiche ambientali e/o sociali così come l'incidenza degli investimenti selezionati. Ciò comprende le fonti dei dati, i criteri di valutazione degli asset sottostanti e gli indicatori extra-finanziari utilizzati;
- per i fondi esterni:
 - o il link fornito nella colonna «Link all'informativa web del gestore» che permette di accedere ai siti delle società di gestione sui quali sono pubblicate le informazioni sulla sostenibilità

Per quanto riguarda le informazioni da comunicare in fase precontrattuale la Compagnia rende disponibile il *template* previsto dalla regolamentazione SFDR con le seguenti modalità:

- per i sottostanti gestiti dalla Compagnia, il template è allegato al set informativo;
- per i fondi esterni viene fornito, all'interno del set informativo, il link ai siti delle società di gestione dove tale template è reso disponibile.

Infine, Le informative periodiche sono disponibili sul sito alla pagina [Informativa periodica di sostenibilità - Il polo assicurativo del Gruppo BNP Paribas](#).

Glossario

Criteri ESG

Questo acronimo internazionale è utilizzato dalla comunità finanziaria per definire i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) che generalmente costituiscono i tre pilastri dell'analisi extra-finanziaria. Grazie ai criteri ESG, è possibile valutare l'esercizio della responsabilità delle aziende nei confronti dell'ambiente e dei loro stakeholder (dipendenti, partner, subappaltatori e clienti, ...).

Fondi Interni

Strumenti finanziari espressi in quote gestiti dalla Compagnia.

Fondi Esterni o OICR

Strumenti finanziari espressi in quote gestiti da una società di gestione. Essi possono essere Fondi comuni di investimento o SICAV.

Gestione Separata

Gestione finanziaria appositamente creata dalla Compagnia e gestita separatamente rispetto al complesso delle attività in cui confluiscono i premi versati dai contraenti al netto dei costi.

Prodotto *dark green* (Articolo 9)

Si tratta di un prodotto finanziario che ha per obiettivo l'investimento sostenibile.

Prodotto *light green* (Articolo 8)

È un prodotto finanziario che promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di queste, a condizione che le società in cui vengono effettuati gli investimenti applichino buone pratiche di governance.

Rischio di sostenibilità

Un evento o una situazione ambientale, sociale o di governance che, qualora si verificasse, potrebbe avere un effetto negativo rilevante sul valore (rendimento) di un investimento.

Rischio di impatto (Implicazioni negative sulla sostenibilità)

Le implicazioni delle decisioni di investimento e dei consigli sugli investimenti che influenzano negativamente i fattori di sostenibilità.

SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*)

Si tratta di un regolamento europeo che pone la trasparenza della sostenibilità al centro dei requisiti, a livello di entità e prodotti di investimento.



**BNP PARIBAS
CARDIF**

**L'assicurazione
per un mondo
che cambia**