



## FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA

FONDO PENSIONE A CAPITALIZZAZIONE PER I DIPENDENTI  
DEL GRUPPO AXA

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1040

Istituito in Italia



## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 26.05.2023)

FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

La Nota informativa è composta da 2 PARTI e da un'Appendice:

- la **PARTI I 'LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE'**, contiene **INFORMAZIONI DI BASE**, è suddivisa in **3 SCHEDE** ('Presentazione'; 'I costi'; 'I destinatari e i contributi') e ti viene consegnata al **MOMENTO DELL'ADESIONE**;
- la **PARTI II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE'**, contiene **INFORMAZIONI DI APPROFONDIMENTO**, è composta da **2 SCHEDE** ('Le opzioni di investimento'; 'Le informazioni sui soggetti coinvolti') ed è **DISPONIBILE SUL SITO WEB** ([www.cpdipaxa.it](http://www.cpdipaxa.it));
- l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'**, ti viene consegnata al **MOMENTO DELL'ADESIONE**

## Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

### Scheda 'Presentazione' (in vigore dal 26.05.2023)

#### Premessa

<b>Quale è l'obiettivo</b>	FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA è un <b>fondo pensione preesistente</b> finalizzato all'erogazione di una <b>pensione complementare</b> , ai sensi del <b>decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252</b> . FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA è vigilato dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione ( <b>COVIP</b> ).
<b>Come funziona</b>	FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA opera in <b>regime di contribuzione definita</b> : l'importo della tua pensione complementare è determinato dai contributi che versi e dai rendimenti della gestione. Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e l'andamento passato non è necessariamente indicativo di quello futuro. Valuta i risultati in un'ottica di lungo periodo.
<b>Come contribuire</b>	Se aderisci a FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA hai diritto ad avere un contributo del tuo datore di lavoro <b>sia</b> nel caso in cui versi al fondo pensione il contributo a tuo carico, sia nel caso in cui destini al fondo pensione soltanto il TFR. Pertanto, la tua posizione verrà alimentata dal <b>tuo contributo</b> , dal <b>contributo dell'azienda</b> e dal <b>TFR futuro</b> .
<b>Quali prestazioni puoi ottenere</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ <b>RENDITA e/o CAPITALE</b> – (fino a un massimo del 50%) al momento del pensionamento;</li><li>▪ <b>ANTICIPAZIONI</b> – (fino al 75%) per <i>malattia</i>, in ogni momento; (fino al 75%) per <i>acquisto/ristrutturazione prima casa</i>, dopo 8 anni; (fino al 30%) per <i>altre cause</i>, dopo 8 anni;</li><li>▪ <b>RISCATTO PARZIALE/TOTALE</b> – per <i>perdita requisiti, invalidità, inoccupazione, mobilità, cassa integrazione, decesso</i> – secondo le condizioni previste nello Statuto;</li><li>▪ <b>RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (RITA)</b>.</li></ul>
<b>Trasferimento</b>	Puoi trasferire la tua posizione ad altra forma pensionistica complementare dopo 2 anni (in ogni momento per perdita dei requisiti di partecipazione).
<b>I benefici fiscali</b>	Se partecipi a una forma pensionistica complementare benefici di un <b>trattamento fiscale di favore</b> sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.



Consulta la Sezione 'Dove trovare ulteriori informazioni' per capire come approfondire tali aspetti.

#### Le opzioni di investimento

E' presente un solo comparto assicurativo denominato GARANZIA costituito da 6 gestioni separate e con sottostanti più polizze. Nello specifico:

- GESTIONE GESTIRIV 1 polizza 32962 aperta alle nuove sottoscrizioni
- GESTIONE GESTIRIV 1 polizza 33213 non sottoscrivibile
- GESTIONE GESTIRIV polizza 33215 non sottoscrivibile
- GESTIONE RICALL 1 polizza 33214 non sottoscrivibile

- GESTIONE VALORVITA polizza 33216 non sottoscrivibile
- GESTIONE MPV4 polizza 148 non sottoscrivibile
- GESTIONE MPV12 polizza 237 non sottoscrivibile

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità(*)	ALTRE CARATTERISTICHE
GARANZIA	Garantito	Si	Comparto TFR per adesioni tacite e di destinazione di default in caso di RITA

(\*) **Comparto caratterizzato da una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.**

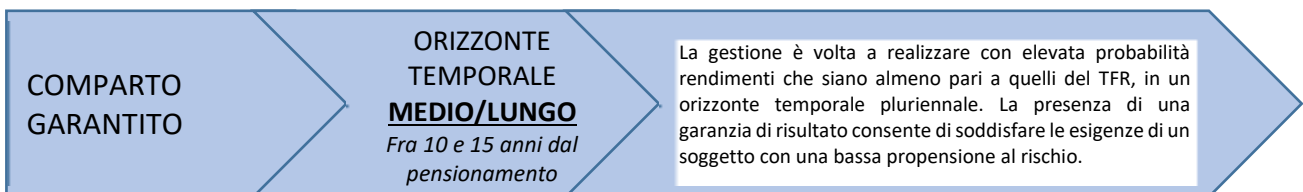


Puoi trovare ulteriori informazioni sulle caratteristiche del comparto di FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA nella **SCHEDA 'Le opzioni di investimento' (Parte II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE')**, che puoi acquisire dall'**area pubblica** del sito web ([www.cpdipaxa.it](http://www.cpdipaxa.it)).

Ulteriori informazioni sulla sostenibilità sono reperibili nell'**Appendice "Informativa sulla sostenibilità"**.

## Il comparto

### GARANZIA<sup>(1)</sup>



<sup>(1)</sup> **Comparto destinato ad accogliere i flussi di TFR conferiti tacitamente.**

- **Garanzia:** presente; restituzione del capitale versato nel comparto, rivalutato in base ai rendimenti positivi conseguiti e consolidati annualmente, nei seguenti casi: pensionamento; decesso; invalidità permanente; inoccupazione superiore a 48 mesi, perdita dei requisiti di partecipazione per cessazione attività lavorativa.

- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/01/1988

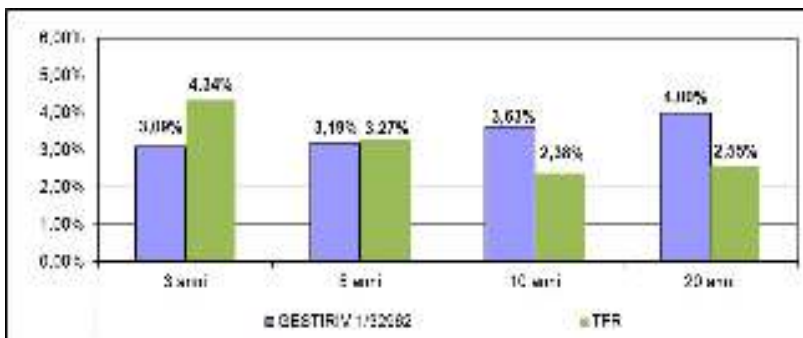
- **Patrimonio netto al 31.12.2022 (in euro):** 313.961.289

**GESTIONE GESTIRIV 1 polizza 32962 (aperta alle nuove sottoscrizioni)**

- **Rendimento netto del 2022(\*)**: 2,79%

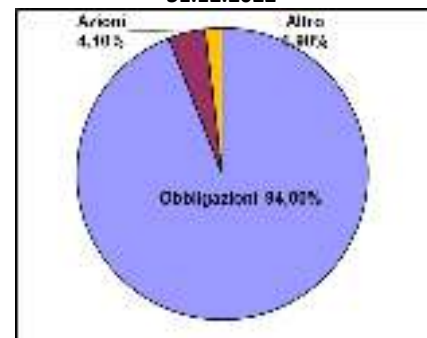
- **Sostenibilità:**
  - NO, non ne tiene conto
  - SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
  - SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

**Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)**



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

**Composizione del portafoglio al 31.12.2022**

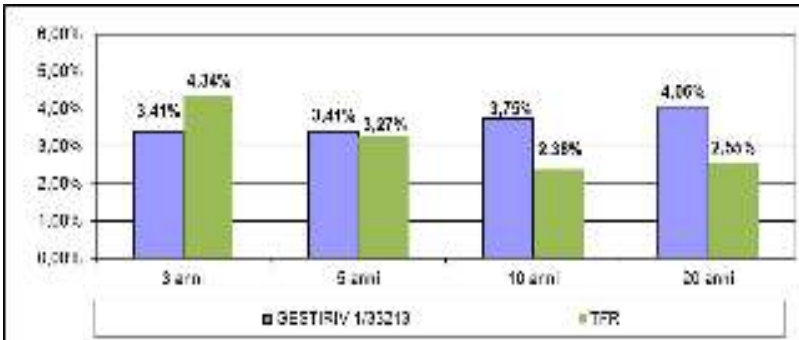


**GESTIONE GESTIRIV 1 polizza 33213 (chiusa alle nuove sottoscrizioni)**

- **Rendimento netto del 2022(\*)**: 3,41%

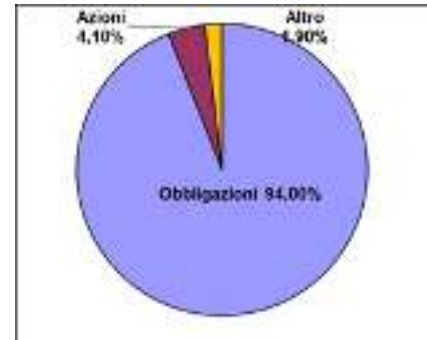
- **Sostenibilità:**
  - NO, non ne tiene conto
  - SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
  - SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

**Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)**



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

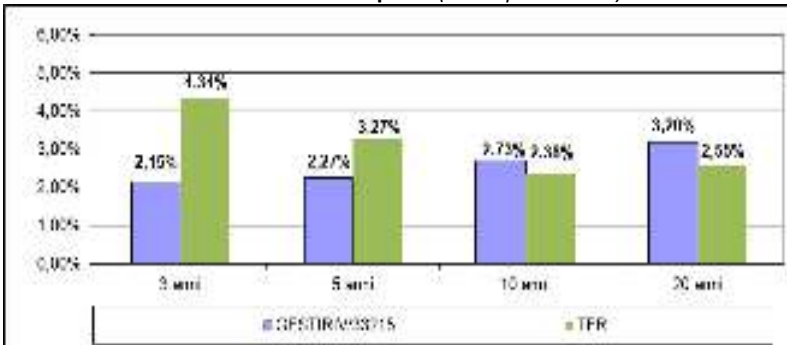
**Composizione del portafoglio al 31.12.2022**



**GESTIONE GESTIRIV polizza 33215 (chiusa alle nuove sottoscrizioni)**

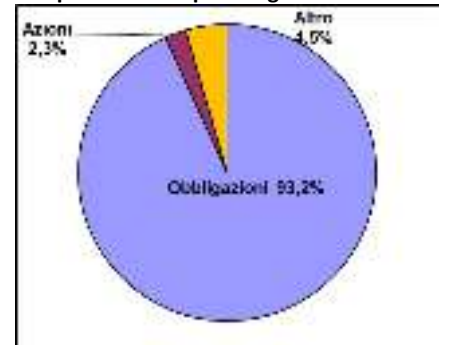
- Rendimento netto del 2022(\*): 2,09%
- Sostenibilità:   NO, non ne tiene conto  
  SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI  
  SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

**Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)**



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

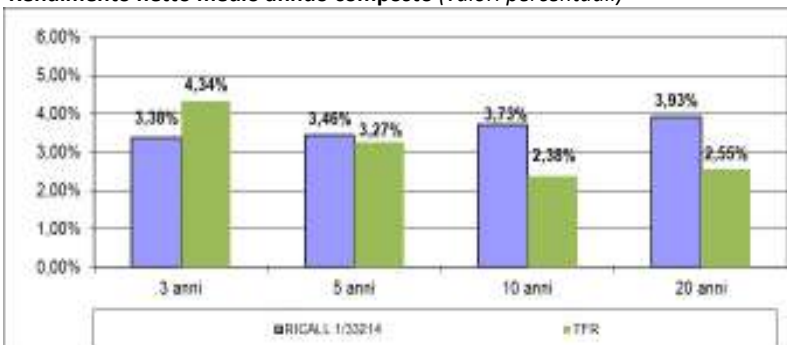
**Composizione del portafoglio al 31.12.2022**



**GESTIONE RICALL1 polizza 33214 (chiusa alle nuove sottoscrizioni)**

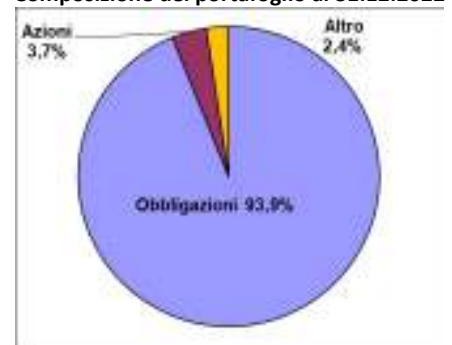
- Rendimento netto del 2022(\*): 3,38%
- Sostenibilità:   NO, non ne tiene conto  
  SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI  
  SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

**Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)**



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

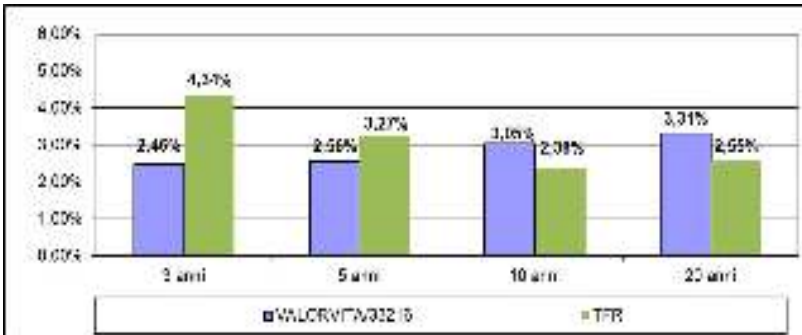
**Composizione del portafoglio al 31.12.2022**



**GESTIONE VALORVITA polizza 33216 (chiusa alle nuove sottoscrizioni)**

- Rendimento netto del 2022(\*): 2,19%
- Sostenibilità:   NO, non ne tiene conto  
   SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI  
   SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Composizione del portafoglio al 31.12.2022

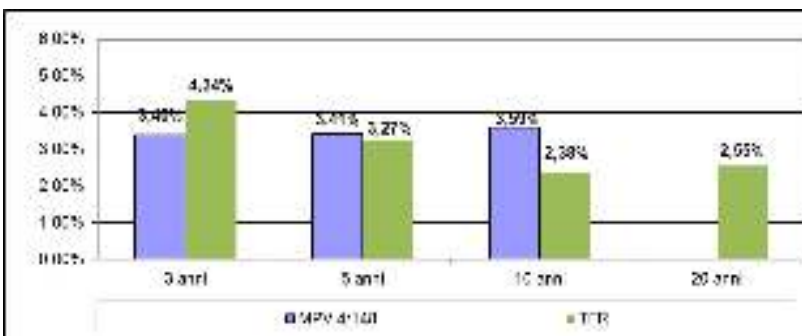


Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

#### GESTIONE MPV 4 polizza 148 (chiusa alle nuove sottoscrizioni)

- Rendimento netto del 2022(\*): 3,40%
- Sostenibilità:   NO, non ne tiene conto  
   SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI  
   SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Composizione del portafoglio al 31.12.2022



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



**AVVERTENZA:** i dati della gestione separata MPV 4 sono disponibili a partire dal 2012

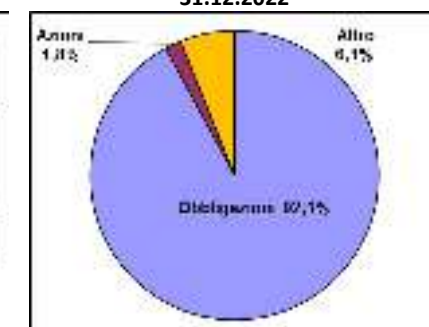
#### GESTIONE MPV 12 polizza 237 (chiusa alle nuove sottoscrizioni)

- Rendimento netto del 2022(\*): 2,07%
- Sostenibilità:   NO, non ne tiene conto  
   SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI  
   SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Composizione del portafoglio al 31.12.2022



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



**AVVERTENZA:** i dati della gestione separata MPV 12 sono disponibili a partire dal 2002

## Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione<sup>(2)</sup>

STIME INDIFFERENZIATE UOMINI E DONNE

Versamento iniziale annuo	Età all'iscrizione	anni di versamento	COMPARTO GARANZIA	
			Posizione Finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 148.965,54	€ 5.701,16
	40	27	€ 95.607,61	€ 3.792,95
€ 5.000	30	37	€ 297.931,09	€ 11.402,33
	40	27	€ 191.215,22	€ 7.585,90

<sup>(2)</sup> Gli importi sono al lordo della fiscalità e sono espressi in termini reali. Il valore della rata di rendita fa riferimento a una rendita vitalizia immediata a un'età di pensionamento pari a 67 anni.



**AVVERTENZA:** Gli importi sopra riportati sono proiezioni fondate su ipotesi di calcolo definite dalla COVIP e potrebbero risultare differenti da quelli effettivamente maturati al momento del pensionamento. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo né FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA né la COVIP. Tieni inoltre in considerazione che la posizione individuale è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione e che le prestazioni pensionistiche sono soggette a tassazione.



Trovi informazioni sulla metodologia e le ipotesi utilizzate al seguente indirizzo [attualmente non disponibile]. Sul sito web di FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA ([www.cpdipaxa.it](http://www.cpdipaxa.it)) puoi inoltre realizzare simulazioni personalizzate della tua pensione complementare futura.

## Cosa fare per aderire

Per aderire è necessario compilare in ogni sua parte e sottoscrivere il **Modulo di adesione**.

L'adesione decorre dalla data di ricezione del Modulo di adesione da parte del fondo. Entro 30 giorni dalla ricezione del Modulo, FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA ti invierà una lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione, nella quale potrai verificare, tra l'altro, la data di decorrenza della partecipazione.

La sottoscrizione del Modulo non è richiesta ai lavoratori che conferiscano tacitamente il loro TFR: FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA procede automaticamente all'iscrizione sulla base delle indicazioni ricevute dal datore di lavoro. In questo caso la lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione riporterà anche le informazioni necessarie per consentire all'aderente l'esercizio delle scelte di sua competenza.

## I rapporti con gli aderenti

FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA ti trasmette, entro un mese dall'approvazione del bilancio consuntivo da parte dei competenti organi e, comunque, non oltre il termine del 30 giugno di ogni anno, una comunicazione (**Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo**) contenente un aggiornamento sull'ammontare delle risorse che hai accumulato (posizione individuale) e una proiezione della pensione complementare che potresti ricevere al pensionamento.

FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA mette inoltre a tua disposizione, nell'**area riservata** del sito web (accessibile solo da te), informazioni di dettaglio relative ai versamenti effettuati e alla posizione individuale tempo per tempo maturata, nonché strumenti utili ad aiutarti nelle scelte.

In caso di necessità, puoi contattare FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA telefonicamente, via *e-mail* (anche PEC) o posta ordinaria.

Eventuali reclami relativi alla partecipazione a FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA devono essere presentati in forma scritta. Trovi i contatti nell'intestazione di questa Scheda.



Se non hai ricevuto risposta entro 45 giorni o ritieni che la risposta sia insoddisfacente puoi inviare un esposto alla COVIP. Consulta la **Guida pratica alla trasmissione degli esposti alla COVIP** ([www.covip.it](http://www.covip.it)).

## Dove trovare ulteriori informazioni

Se ti interessa acquisire ulteriori informazioni puoi consultare i seguenti documenti:

- la **Parte II 'Le informazioni integrative'**, della Nota informativa;

- lo **Statuto**, che contiene le regole di partecipazione a FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA (ivi comprese le prestazioni che puoi ottenere) e disciplina il funzionamento del fondo;
- il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni** e il **Documento sulle rendite**, che contengono informazioni di dettaglio sulle relative tematiche;
- il **Documento sulla politica di investimento**, che illustra la strategia di gestione delle risorse di FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA.
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione (ad esempio, il Bilancio, il Documento sul sistema di governo, ecc.).



*Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'**area pubblica** del sito web ([www.cpdipaxa.it](http://www.cpdipaxa.it)).*

*È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*



Corso Como 17, 20154 MILANO

## FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA

FONDO PENSIONE A CAPITALIZZAZIONE PER I DIPENDENTI DEL GRUPPO AXA

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1040

Istituito in Italia



800 91 55 30



FONDOAXADIPENDENTI@AXA.LEGALMAIL.IT



[www.cpdipaxa.it](http://www.cpdipaxa.it)

## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 26.05.2023)

### Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

#### Scheda 'I costi' (in vigore dal 26.05.2023)

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire a FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA, è importante **confrontare** i costi del fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche. Analoghe considerazioni valgono in caso di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare.

#### I costi nella fase di accumulo<sup>(1)</sup>

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
• <b>Spese di adesione</b>	<b>Non previste</b>
• <b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
– Direttamente a carico dell'aderente	<b>Non previste</b>
– Indirettamente a carico dell'aderente (prelevate trimestralmente con calcolo mensile dei ratei):	
✓ <i>Comparto GARANZIA</i>	2% (è prevista un'aliquota di retrocessione del 98%) sul rendimento annuo della gestione separata.
• <b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali</b> (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
– Anticipazione	<b>Non previste</b>
– Trasferimento	<b>Non previste</b>
– Riscatto	<b>Non previste</b>
– Riallocazione della posizione individuale	<b>Non prevista riallocazione</b>
– Riallocazione del flusso contributivo	<b>Non prevista riallocazione</b>
– Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	<b>Non previste</b>
– Polizze per coperture infortuni, invalidità permanente da malattia, premorienza per i dipendenti il cui rapporto di lavoro è regolato dal CIA GRUPPO AXA ITALIA e dal CIA AXA XL	<b>A carico del datore di lavoro</b>

<sup>(1)</sup> Gli oneri che gravano annualmente sugli aderenti durante la fase di accumulo sono determinabili soltanto in relazione al complesso delle spese effettivamente sostenute dal fondo; i costi indicati nella tabella sono pertanto il risultato di una stima, volta a fornire un'indicazione della onerosità della partecipazione

#### L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità del comparto di FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA, è riportato l'Indicatore sintetico dei costi (ISC), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando

un tasso di rendimento annuo del 4% e diversi periodi di partecipazione nella forma pensionistica complementare (2, 5, 10 e 35 anni). L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.



Per saperne di più, consulta il riquadro 'L'indicatore sintetico dei costi' della **Guida introduttiva alla previdenza complementare**, disponibile sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)).



**AVVERTENZA:** È importante prestare attenzione all'ISC che caratterizza ciascun comparto. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

### Indicatore sintetico dei costi

Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Comparto GARANZIA	0,08%	0,08%	0,08%	0,08%

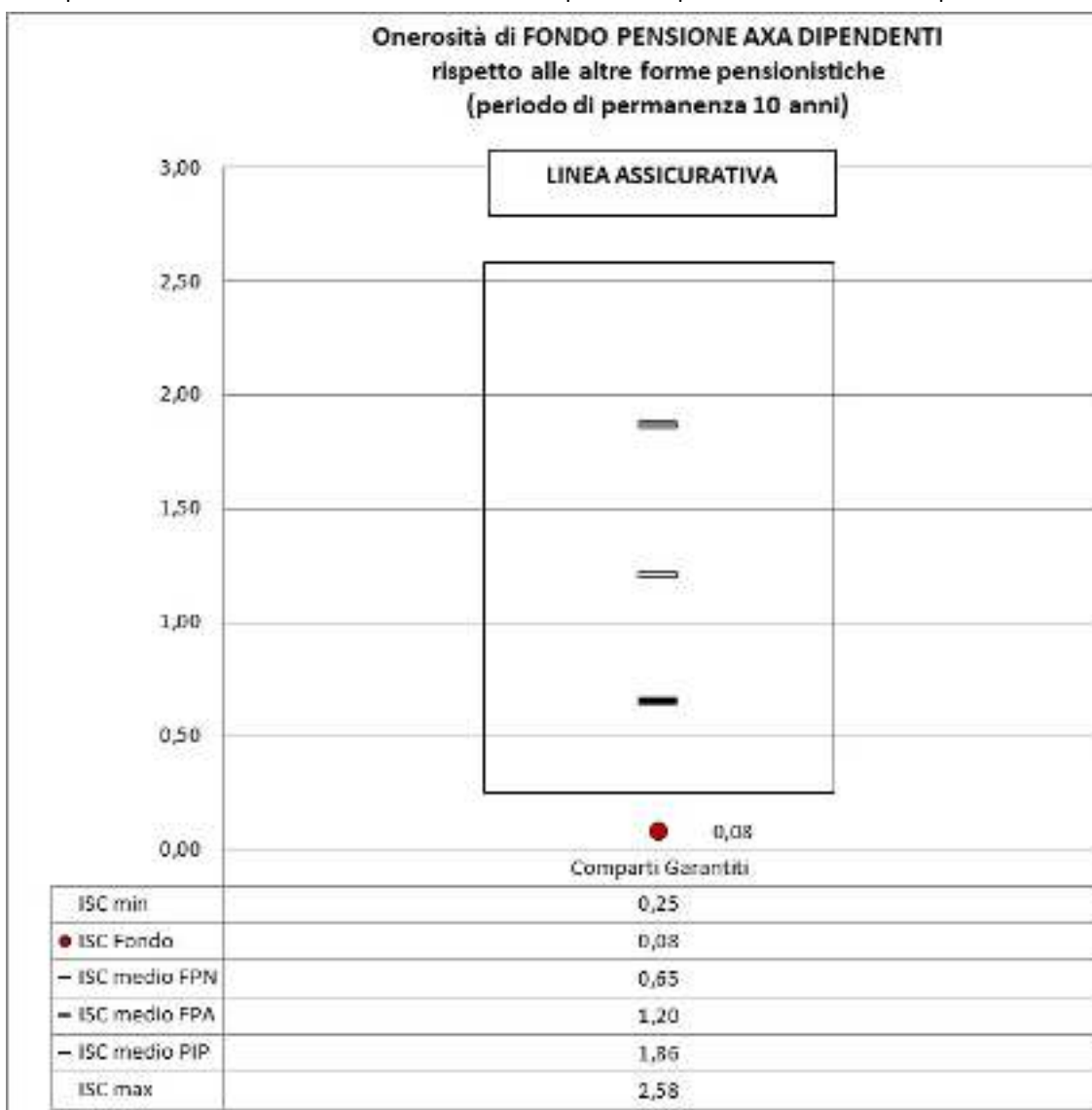


**AVVERTENZA:** Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.

Per consentirti di comprendere l'onerosità del comparto, nel grafico seguente l'ISC del comparto di FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari presenti sul mercato. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

L'onerosità di FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.

Il confronto prende a riferimento i valori dell'ISC riferiti a un periodo di permanenza nella forma pensionistica di 10 anni.







La COVIP mette a disposizione sul proprio sito il **Comparatore dei costi delle forme pensionistiche complementari** per valutarne l'onerosità ([www.covip.it](http://www.covip.it)).

## I costi nella fase di erogazione

Al momento dell'accesso al pensionamento ti verrà pagata una rata di rendita calcolata sulla base di un coefficiente di conversione della rendita annua per periodicità annuale.

A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata.

La misura annua di rivalutazione attribuita si basa su una regola che prevede l'applicazione di una aliquota di retrocessione pari al 98% del rendimento della gestione separata, in base alla tariffa collegata alla rendita.



Per saperne di più, consulta il **Documento sulle rendite**, disponibile sul sito web di FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA ([www.cpdipaxa.it](http://www.cpdipaxa.it)).



Corso Como 17, 20154 MILANO

## FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA

FONDO PENSIONE A CAPITALIZZAZIONE PER I DIPENDENTI  
DEL GRUPPO AXA

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1040

Istituito in Italia



800 91 55 30



FONDOAXADIPENDENTI@AXA.LEGALMAIL.IT



www.cpdipaxa.it

## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 26.05.2023)

### Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

#### Scheda 'I destinatari e i contributi' (in vigore dal 26.05.2023)

**Fonte istitutiva:** il FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA è iscritto all'albo tenuto dalla COVIP con il n. 1040 ed è stato costituito in attuazione dei vigenti Contratti Collettivi Nazionali di Lavoro e Contratti Integrativi del Gruppo AXA.

**Società Associate:** le Società facenti parte del Gruppo Internazionale AXA operanti in Italia associate al Fondo

**Aderenti:** i dipendenti, anche in quiescenza lavorativa, delle Società Associate al Fondo, che hanno aderito al Fondo medesimo.

**Beneficiari:** soggetti che effettivamente percepiscono le prestazioni pensionistiche previste dallo Statuto (ad es. gli eredi in caso di premorienza). \_\_\_\_\_

**Contribuzione Gruppo AXA ITALIA (inclusa QUIXA), AXA XL e AXA CARING.**

	Quota TFR	Contributo		Decorrenza e periodicità
		Lavoratore <sup>(1)</sup>	Datore di lavoro <sup>(2)</sup>	
Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	100%	1,5%; 3,0%; 4,5%; 6,00%;	6,50%	I contributi sono con periodicità mensile a decorrere dal primo mese successivo all'adesione
Lavoratori già occupati al 28.04.1993	100%	1,5%; 3,0%; 4,5%; 6,00%;	6,50%	

<sup>(1)</sup> E' consentito non versare il contributo solo in caso di destinazione integrale del TFR, fermo restando il contributo datoriale.

<sup>(2)</sup> L'importo a carico del datore di lavoro costituisce oggetto di trattenuta sulla retribuzione in 14 rate

### Contribuzione Dipendenti IPA e IPAS

	Quota TFR	Contributo		Decorrenza e periodicità
		Lavoratore <sup>(1)</sup>	Datore di lavoro <sup>(1)</sup>	
Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	100%	Libera determinazione rispettando i limiti del CCNL	5,50%	I contributi sono versati con periodicità mensile a decorrere dal primo mese successivo all'adesione
Lavoratori già occupati al 28.04.1993	100%	Libera determinazione rispettando i limiti del CCNL	5,50%	

<sup>(1)</sup> E' consentito non versare il contributo solo in caso di destinazione integrale del TFR, fermo restando il contributo datoriale.

<sup>(2)</sup> L'importo a carico del datore di lavoro costituisce oggetto di trattenuta sulla retribuzione in 14 rate

### Contribuzione Dipendenti AXA Partners

	Quota TFR	Contributo		Decorrenza e periodicità
		Lavoratore <sup>(1)</sup>	Datore di lavoro <sup>(1)</sup>	
Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	100%	Libera determinazione rispettando i limiti del CCNL	3,50%	I contributi sono versati con periodicità mensile a decorrere dal primo mese successivo all'adesione
Lavoratori già occupati al 28.04.1993	100%	Libera determinazione rispettando i limiti del CCNL	3,50%	

<sup>(1)</sup> E' consentito non versare il contributo solo in caso di destinazione integrale del TFR, fermo restando il contributo datoriale.

<sup>(2)</sup> L'importo a carico del datore di lavoro costituisce oggetto di trattenuta sulla retribuzione in 14 rate



Puoi trovare informazioni sulle fonti istitutive di FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA nella **SCHEDA 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (Parte II 'Le informazioni integrative')**.

pagina bianca



Corso Como 17, 20154 MILANO

## FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA

FONDO PENSIONE A CAPITALIZZAZIONE PER I DIPENDENTI  
DEL GRUPPO AXA

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1040

Istituito in Italia



800 91 55 30



FONDOAXADIPENDENTI@AXA.LEGALMAIL.IT



[www.cpdipaxa.it](http://www.cpdipaxa.it)

# Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 26.05.2023)

## Parte II 'Le informazioni integrative'

FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

### Scheda 'Le opzioni di investimento' (in vigore dal 26.05.2023)

#### Che cosa si investe

FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA investe il tuo TFR (trattamento di fine rapporto) e i contributi che deciderai di versare tu e quelli che verserà il tuo datore di lavoro.

Aderendo a FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA puoi infatti beneficiare di un contributo da parte del tuo datore di lavoro se, a tua volta, verserai al fondo un contributo almeno pari alla misura minima prevista dall'accordo collettivo di riferimento, e/o, destinerai integralmente il tuo TFR al Fondo.

Se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione complementare, puoi versare **contributi ulteriori** rispetto a quello minimo.



Le misure minime della contribuzione sono indicate nella **SCHEDA 'I destinatari e i contributi'** (Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente').

#### Dove e come si investe

Le somme versate nell'unico comparto sono investite, al netto degli oneri trattenuti in fase di rivalutazioni delle prestazioni, nel comparto assicurativo GARANZIA.

Gli investimenti producono nel tempo un **rendimento variabile** in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione di AXA Assicurazioni S.p.A.

FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA non effettua direttamente gli investimenti ma affida la gestione del patrimonio ad un intermediario professionale specializzato (gestore), selezionato sulla base di una procedura svolta secondo regole dettate dalla normativa, nella fattispecie ad AXA Assicurazioni S.p.A. Il gestore è tenuto ad operare sulla base delle politiche di investimento deliberate dall'organo di amministrazione del fondo.

#### I rendimenti e i rischi dell'investimento

L'investimento delle somme versate è soggetto a **rischi finanziari**. Il termine 'rischio' è qui utilizzato per esprimere la variabilità del rendimento dell'investimento in un determinato periodo di tempo.

In assenza di una garanzia, il rischio connesso all'investimento dei contributi è interamente a tuo carico. In presenza di una garanzia, come nel caso specifico, il medesimo rischio è limitato a fronte di costi sostenuti per la garanzia stessa. Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere e al periodo di partecipazione.

Tieni presente, tuttavia, che anche i comparti più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.

#### La scelta del comparto

FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA ti offre un solo comparto assicurativo denominato GARANZIA costituito da 6 gestioni separate e con sottostanti più polizze. Nello specifico:

- GESTIONE GESTIRIV 1 polizza 32962 aperta alle nuove sottoscrizioni
- GESTIONE GESTIRIV 1 polizza 33213 non sottoscrivibile
- GESTIONE GESTIRIV polizza 33215 non sottoscrivibile
- GESTIONE RICALL 1 polizza 33214 non sottoscrivibile
- GESTIONE VALORVITA polizza 33216 non sottoscrivibile.
- GESTIONE MPV4 polizza 148 non sottoscrivibile
- *GESTIONE MPV12 polizza 237 non sottoscrivibile*

I contributi relativi alle nuove adesioni possono essere fatte confluire esclusivamente nel fondo a Gestione Separata GESTIRIV 1 mediante la polizza n. 32962; le altre gestioni separate e le relative polizze, pur essendo chiuse al collocamento, rivalutano le prestazioni relative alle posizioni pregresse in essere.

## Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati

Di seguito ti viene fornito un breve glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati per consentirti di comprendere meglio a cosa fanno riferimento.

**Benchmark:** costituisce il parametro oggettivo di riferimento del fondo; è espresso da un indice, o da una combinazione di indici, relativi ai mercati finanziari nazionali ed internazionali che qualificano la tipologia degli investimenti che sono effettuati dal fondo. Tali indici sono elaborati da terze parti indipendenti rispetto alle società di gestione e di promozione e, sono valutati, sulla base di criteri oggettivi e controllabili. Ciascuno rappresenta le caratteristiche tipiche del mercato di riferimento, soprattutto in relazione alla sua volatilità. Il benchmark consente quindi di evidenziare in forma sintetica anche le caratteristiche di rischio del fondo in ragione di quelle dei mercati in cui investe. Qualora il benchmark sia composto da più indici, combinazioni diverse dei medesimi indici possono presentare differenti gradi di rischio. Il benchmark permette quindi un'identificazione trasparente della natura dei diversi fondi e ne consente la classificazione attraverso parametri oggettivi di volatilità.

**Duration:** È espressa in anni e rappresenta la durata finanziaria media di un'obbligazione o di un titolo di Stato, ed è calcolabile con un algoritmo di matematica finanziaria. È determinata in funzione della cedola, della vita residua di un titolo e del tasso di interesse. In sintesi, A parità di vita residua di un titolo obbligazionario, una *duration* più elevata esprime una volatilità maggiore del prezzo in relazione inversa all'andamento dei tassi di interesse.

**NAV:** Netto a Valorizzazione. Valore netto del patrimonio del Fondo.

**OICR:** acronimo di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, vale a dire fondi comuni di investimento oppure Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV).

**Rating:** è un indicatore sintetico del grado di solvibilità del soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti. Le due principali agenzie internazionali indipendenti che assegnano il rating sono Moody's e Standard & Poor's. Entrambe prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il rating più elevato (Aaa, AAA rispettivamente per le due agenzie) viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il rating più basso (C per entrambe le agenzie) è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili. Il livello base di rating affinché l'emittente sia caratterizzato da adeguate capacità di assolvere ai propri impegni finanziari (cosiddetto investment grade) è pari a Baa3 (Moody's) o BBB- (Standard & Poor's).

**Total Expenses Ratio (TER):** indicatore che fornisce la misura dei costi che hanno gravato sul patrimonio del comparto, dato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale dei costi posti a carico del comparto ed il patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

**Turnover:** Indicatore della quota del portafoglio di un Fondo Pensione che nel periodo di riferimento è stata "ruotata" ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento.

Detto indicatore è calcolato come rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari effettuati nell'anno ed il patrimonio medio gestito.

## Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Documento sulla politica di investimento**;
- il **Bilancio** (e le relative relazioni);
- gli **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



*Tutti questi documenti sono nell'**area pubblica** del sito web ([www.cpdipaxa.it](http://www.cpdipaxa.it)).*

*È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*

## Il comparto. Caratteristiche

### COMPARTO GARANZIA

- **Categoria del comparto:** garantito.
- **Finalità della gestione:** la gestione è volta a realizzare con elevata probabilità rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale. La presenza di una garanzia di risultato consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio.
- **N.B.:** i flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati a questo comparto.
- **Garanzia:** È presente una garanzia di restituzione del capitale versato nel comparto, rivalutato in base ai rendimenti positivi conseguiti e consolidati annualmente, nei seguenti casi: pensionamento; decesso; invalidità permanente; inoccupazione superiore a 48 mesi, perdita dei requisiti di partecipazione per cessazione attività lavorativa.



**AVVERTENZA:** Qualora alla scadenza della convenzione in corso venga stipulata una nuova convenzione che contenga condizioni diverse dalle attuali, FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA comunicherà agli iscritti interessati gli effetti conseguenti.

- **Orizzonte temporale:** medio/lungo (da 10 a 15 anni al pensionamento)
- **Politica di investimento:**
  - **Sostenibilità:** il comparto adotta una politica di investimento che promuova caratteristiche ambientali o sociali ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili.
  - **Strumenti finanziari:** titoli di stato ed obbligazioni, azioni, quote di OICR e di Fondi Immobiliari.
  - **Categorie di emittenti e settori industriali:** emittenti pubblici e privati con rating elevato (investment grade).
  - **Aree geografiche di investimento:** prevalentemente area euro,
  - **Rischio di cambio:** assente.



Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.

- **Politica di gestione:** le risorse degli aderenti sono impiegate in un unico comparto gestito attraverso la stipula di convenzioni assicurative di ramo I con una Compagnia di Assicurazione, con preferenza per quelle appartenenti al Gruppo AXA.



## Il comparto. Andamento passato

### COMPARTO GARANZIA

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/01/1998
Patrimonio netto al 31.12.2022 (in euro):	313.961.289
Soggetto gestore:	AXA Assicurazioni S.p.A.

#### Informazioni sulla gestione delle risorse

Il comparto assicurativo denominato GARANZIA è costituito da 6 gestioni separate con sottostanti più polizze. Nello specifico:

- GESTIONE GESTIRIV 1 polizza 32962 aperta alle nuove sottoscrizioni
- GESTIONE GESTIRIV 1 polizza 33213 non sottoscrivibile
- GESTIONE GESTIRIV polizza 33215 non sottoscrivibile
- GESTIONE RICALL 1 polizza 33214 non sottoscrivibile
- GESTIONE VALORVITA polizza 33216 non sottoscrivibile
- GESTIONE MPV4 polizza 148 non sottoscrivibile
- GESTIONE MPV12 polizza 237 non sottoscrivibile

Le rappresentazioni relative alle composizioni degli investimenti si riferiscono alle singole gestioni separate, mentre le illustrazioni di rendimento, essendo al netto di commissioni e imposte, prevedono necessariamente una rappresentazione per polizza, ma anche in termini aggregati per comparto.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2022.

#### Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario GESTIRIV 1

Azionario	4,1%	Obbligazionario (comprensivo di Liquidità)			94,0%	Altro	1,9%
di cui OICR	3,6%	di cui OICR	6,2%	di cui Titoli di stato	72,1%	di cui Corporate	21,6%
		di cui monetari		di cui Emittenti Governativi		di cui Sovranazionali	
			4,6%		90,9%		9,1%
						di cui Hedge Funds	0,0%
						di cui Real Estate	0,0%
						di cui Private Equity	100,0%

#### Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario GESTIRIV

Azionario	2,3%	Obbligazionario			93,2%	Altro	4,5%
di cui OICR	22,1%	di cui OICR	10,3%	di cui Titoli di stato	51,7%	di cui Corporate	38,0%
		di cui monetari		di cui Emittenti Governativi		di cui Sovranazionali	
			43,5%		89,7%		10,3%
						di cui Hedge Funds	6,3%
						di cui Real Estate	68,1%
						di cui Private Equity	25,6%

#### Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario RICALL 1

Azionario	3,7%	Obbligazionario			93,9%	Altro	2,4%
di cui OICR	100,0%	di cui OICR	7,8%	di cui Titoli di stato	61%	di cui Corporate	31,1%
		di cui Monetari		di cui Emittenti Governativi		di cui Sovranazionali	
			0%		95,3%		4,7%
						di cui Hedge Funds	0,0%
						di cui Real Estate	85,5%
						di cui Private Equity	14,5%

#### Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario VALORVITA

Azionario	2,2%	Obbligazionario			97,5%	Altro	0,3%
di cui OICR	24,5%	di cui OICR	0,4%	di cui Titoli di stato	64%	di cui Corporate	35,2%
		di cui Monetari		di cui Emittenti Governativi		di cui Sovranazionali	
			100%		97,2%		2,8%
						di cui Hedge Funds	0,0%
						di cui Real Estate	100,0%
						di cui Private Equity	0,0%

#### Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario MPV 4

Azionario	0,9%	Obbligazionario			95,6%	Altro	3,4%
di cui OICR	0,0%	di cui OICR	6,7%	di cui Titoli di stato	62,3%	di cui Corporate	31,1%
		di cui monetari		di cui Emittenti Governativi		di cui Sovranazionali	
			43,8%		93,4%		6,6%
						di cui Hedge Funds	0,0%
						di cui Real Estate	38,6%
						di cui Private Equity	61,4%

#### Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario MPV 12

Azionario	1,8%	Obbligazionario (comprensivo di Liquidità)			92,1%	Altro	6,1%
di cui OICR	0,0%	di cui OICR	4,7%	di cui Titoli di stato	43,8%	di cui Corporate	51,5%
		di cui monetari		di cui Emittenti Governativi		di cui Sovranazionali	
			1,2%		87,6%		12,4%
						di cui Hedge Funds	2,6%
						di cui Real Estate	91,4%
						di cui Private Equity	6,1%

Tav. 2 – Investimenti per area geografica GESTIRIV 1

Area Geografica	%
ITALIA	42,40%
Altri paesi dell'area euro	45,43%
Altri paesi dell'unione europea	1,93%
Altro	10,24%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>

Tav. 2 – Investimenti per area geografica GESTIRIV

Area Geografica	%
ITALIA	28,50%
Altri paesi dell'area euro	57,87%
Altri paesi dell'unione europea	6,20%
Altro	7,44%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>

Tav. 2 – Investimenti per area geografica RICALL 1

Area Geografica	%
ITALIA	39,30%
Altri paesi dell'area euro	46,17%
Altri paesi dell'unione europea	5,01%
Altro	9,52%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>

Tav. 2 – Investimenti per area geografica VALORVITA

Area Geografica	%
ITALIA	35,58%
Altri paesi dell'area euro	49,55%
Altri paesi dell'unione europea	1,32%
Altro	13,54%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>

Tav. 2 – Investimenti per area geografica MPV 4

Area Geografica	%
ITALIA	46,73%
Altri paesi dell'area euro	45,57%
Altri paesi dell'unione europea	1,47%
Altro	6,23%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>

Tav. 2 – Investimenti per area geografica MPV 12

Area Geografica	%
ITALIA	26,70%
Altri paesi dell'area euro	62,21%
Altri paesi dell'unione europea	1,74%
Altro	9,35%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>

**Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti GESTIRIV 1**

Liquidità (in % del patrimonio)	4,6%
Duration media	6,62
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,0%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,37

*(\*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.*

**Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti GESTIRIV**

Liquidità (in % del patrimonio)	0,00%
Duration media	7,15
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	1,12%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,31

*(\*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.*

**Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti RICALL 1**

Liquidità (in % del patrimonio)	0,07%
Duration media	5,09
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,0%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,25

*(\*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.*

**Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti VALORVITA**

Liquidità (in % del patrimonio)	0,34%
Duration media	7,46
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,08%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,15

*(\*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.*

**Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti MPV 4**

Liquidità (in % del patrimonio)	3,71%
Duration media	8,72
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,03%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,30

*(\*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.*

**Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti MPV 12**

Liquidità (in % del patrimonio)	0,27%
Duration media	5,92
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	1,10%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,09

*(\*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.*

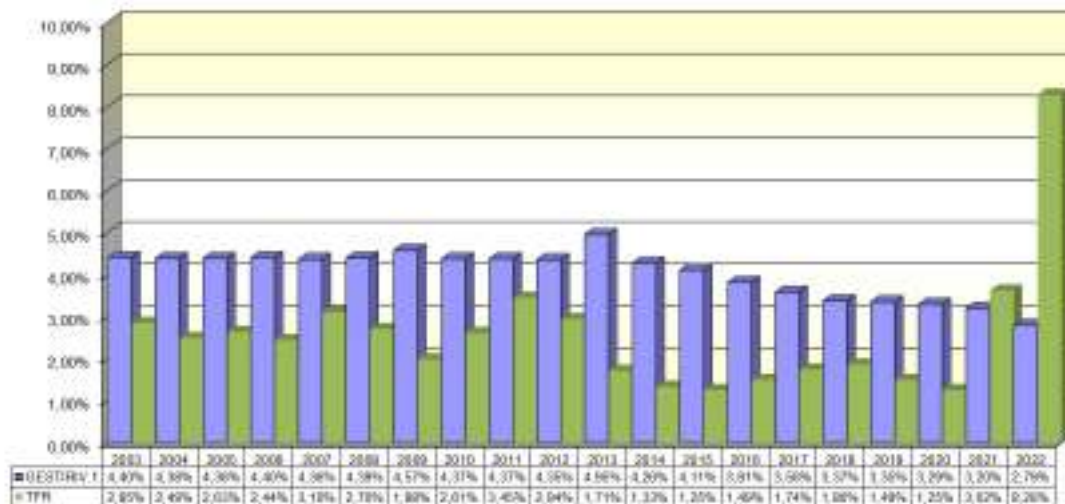
**Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento**

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con la rivalutazione del TFR.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

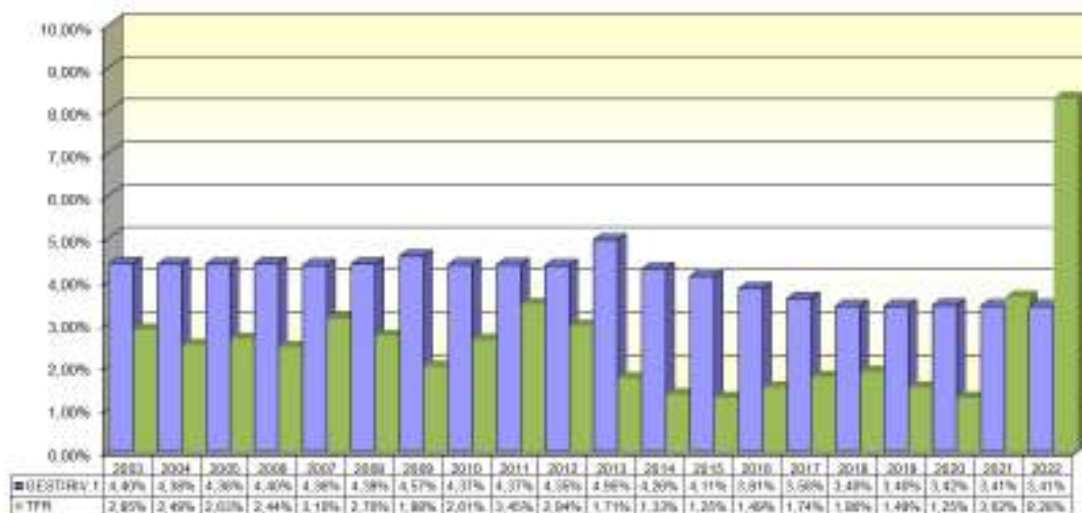
- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* e il tasso di rivalutazione del TFR sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.

**Tav. 4 – Rendimenti netti annui GESTIONE GESTIRIV 1/32962 (valori percentuali)**



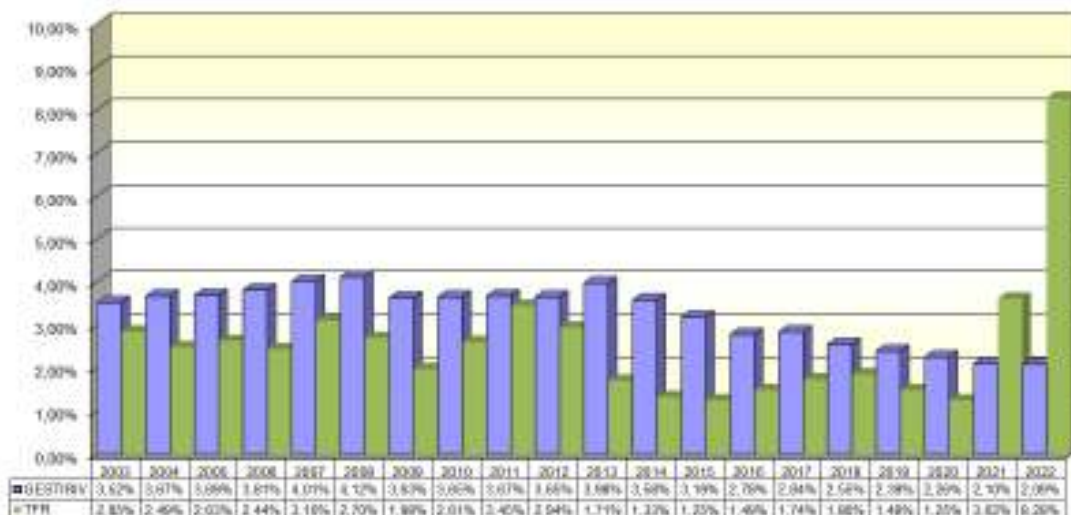
**Benchmark:** Trattamento di fine rapporto,

Tav. 4 – Rendimenti netti annui GESTIONE GESTIRIV 1/33213 (valori percentuali)



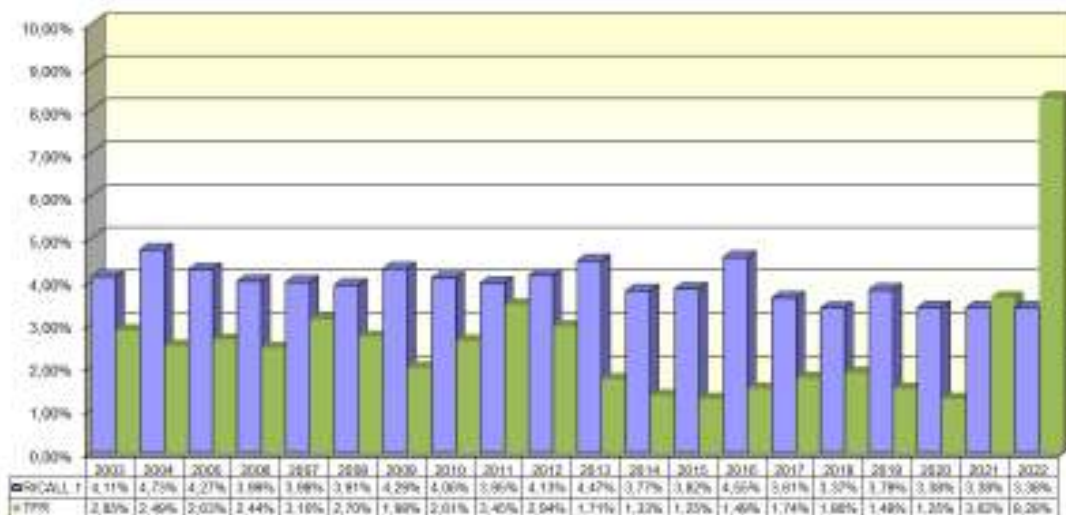
Benchmark: Trattamento di fine rapporto,

Tav. 4 – Rendimenti netti annui GESTIONE GESTIRIV/33215 (valori percentuali)



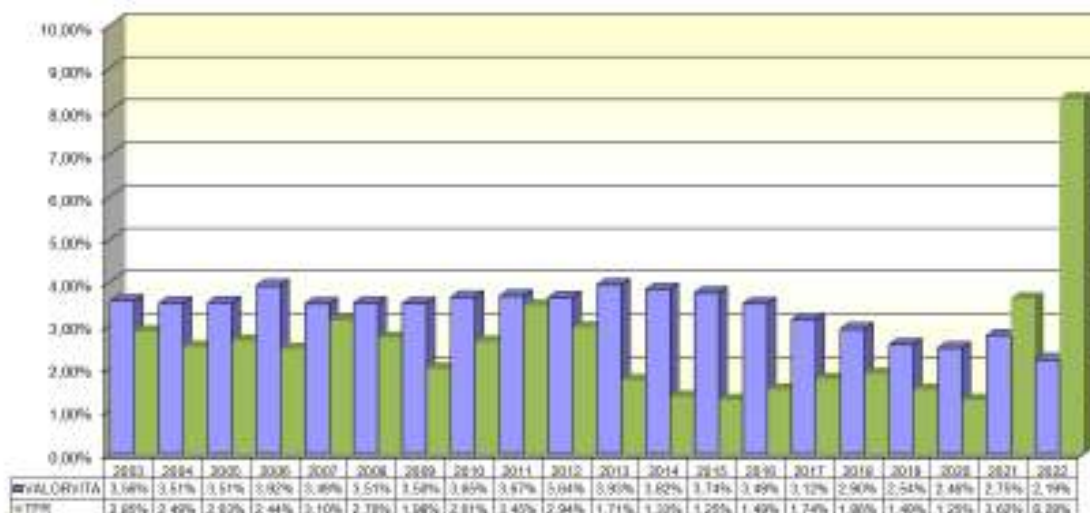
Benchmark: Trattamento di fine rapporto.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui GESTIONE RICALL 1/33214 (valori percentuali)



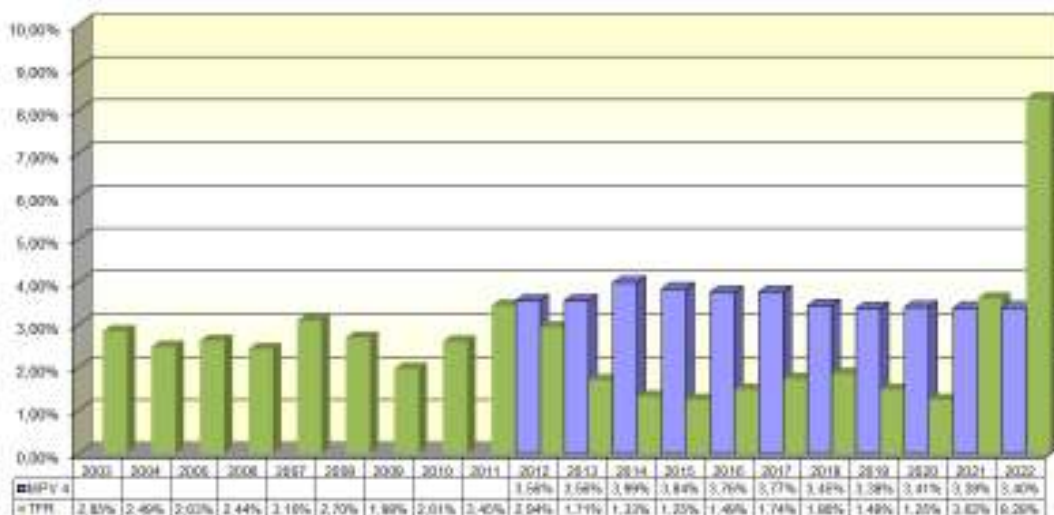
Benchmark: Trattamento di fine rapporto.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui GESTIONE VALORVITA/33216 (valori percentuali)



Benchmark: Trattamento di fine rapporto.

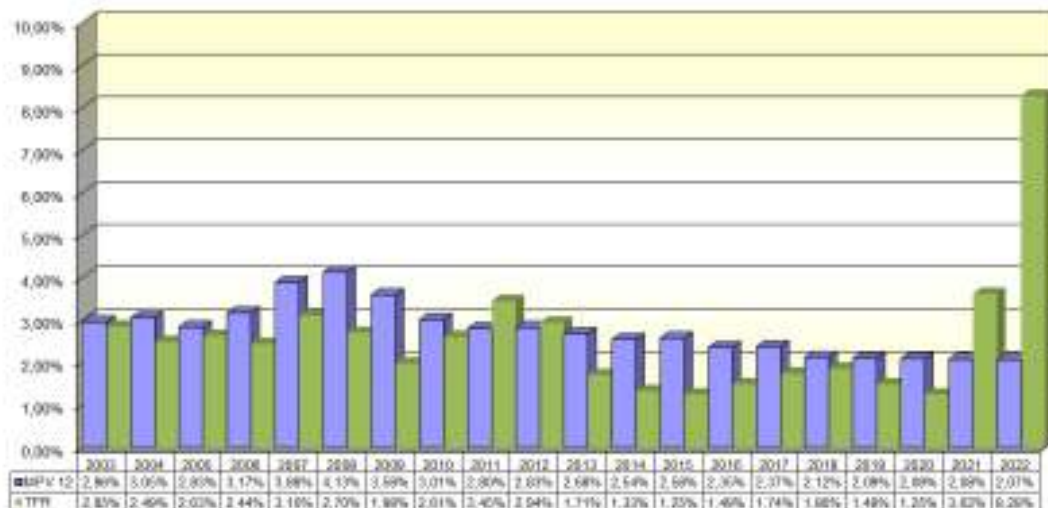
Tav. 4 – Rendimenti netti annui MPV4/148 (valori percentuali)



**AVVERTENZA:** i dati della gestione separata MPV 4 sono disponibili a partire dal 2012

Benchmark: Trattamento di fine rapporto.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui MPV12/237 (valori percentuali)



**AVVERTENZA:** i dati della gestione separata MPV 12 sono disponibili a partire dal 2002

**Benchmark:** Trattamento di fine rapporto.



**AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

### Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

#### Tav. 5 – TER COMPARTO GARANZIA

	2020	2021	2022
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,08%</b>
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,08%	0,08%	0,08%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Oneri di gestione amministrativa</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
- di cui per spese generali ed amministrative	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,08%</b>



**AVVERTENZA:** Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.



Corso Como 17, 20154 MILANO

## FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA

FONDO PENSIONE A CAPITALIZZAZIONE PER I DIPENDENTI  
DEL GRUPPO AXA

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1040

Istituito in Italia



800 91 55 30



FONDOAXADIPENDENTI@AXA.LEGALMAIL.IT



[www.cpdipaxa.it](http://www.cpdipaxa.it)

## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 26.05.2023)

### Parte II 'Le informazioni integrative'

FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

#### Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (in vigore dal 26.05.2023)

##### Le fonti istitutive

il FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA è iscritto all'albo tenuto dalla COVIP con il n. 1040 ed è stato costituito in attuazione dei vigenti Contratti Collettivi Nazionali di Lavoro e Contratti Integrativi Aziendali del Gruppo AXA.

##### Gli organi e il Direttore generale

Il funzionamento del fondo è affidato ai seguenti organi, eletti direttamente dagli associati o dai loro rappresentanti: Assemblea, Consiglio di amministrazione e Collegio dei sindaci. Il Consiglio di amministrazione e il Collegio dei sindaci sono a composizione paritetica, cioè composti da uno stesso numero di rappresentanti di lavoratori e di datori di lavoro.

**Consiglio di amministrazione:** è composto da non meno di quattro e non più di quindici Consiglieri (nello specifico 12), dei quali metà sono eletti e metà sono nominati dall'Assemblea nel rispetto del criterio paritetico (6 in rappresentanza dei lavoratori e 6 in rappresentanza dei datori di lavoro).

L'attuale consiglio è in carica per il triennio 2021-2023 ed è così composto.

Tavani Livia ( <i>Presidente</i> )	Nata a Roma (RM) il 18.02.1976, designata dalle Società
Nava Mauro ( <i>Vicepresidente</i> )	Nato a Genova (GE) il 28/08/1965, eletto dai Soci
Batavia Giulio ( <i>consigliere</i> )	Nato a Torino (TO) il 08/10/1965, eletto dai Soci
Birelli Giuseppe ( <i>consigliere</i> )	Nato a Vetralla (VT) il 07/12/1966, designato dalle Società
Cavallo Romano ( <i>consigliere</i> )	Nato a Roma (RM), il 02/08/1961, designato dalle Società
Falzone Roberto ( <i>consigliere</i> )	Nato a Roma (RM) il 07/09/1963, eletto dai Soci
Goggi Giuseppe ( <i>consigliere</i> )	Nato a Milano (MI) il 16/06/1969, eletto dai Soci
Munari Mirella ( <i>consigliere</i> )	Nata a Roma (RM) il 05/11/1970, designata dalle Società
Natale Barbara ( <i>consigliere</i> )	Nata a Rho (MI) il 13/04/1977, designata dalle Società
Puglisi Paolo ( <i>consigliere</i> )	Nato a Torino (TO) il 20/04/1963, eletto dai Soci
Reginella Roberto ( <i>consigliere</i> )	Nato a Civitavecchia (RM) il 28/02/1967, eletto dai Soci
Tomatis Daniela ( <i>consigliere</i> )	Nata a Torino (TO) il 11/06/1970, designata dalle Società



**Collegio dei sindaci:** è composto da 2 membri effettivi e da 2 membri supplenti, dei quali un membro effettivo ed un membro supplente sono eletti dall'Assemblea in rappresentanza dei lavoratori ed un membro effettivo ed un membro supplente sono nominati dall'Assemblea in rappresentanza del Datore di lavoro, nel rispetto del criterio paritetico. L'attuale collegio è in carica per il triennio 2021-2023 ed è così composto:

<b>Casadio Cristina (Presidente)</b>	<b>Nata a Torino (TO), il 11/05/1951, designata dalle Società</b>
<b>Botturi Francesco (membro effettivo)</b>	<b>Nato ad Asigliano Vercellese (VC), il 13/09/1945, eletto dai Soci</b>
<b>Masini Marco (membro supplente)</b>	<b>Nato a Genzano di Roma (RM) il 9/08/1974, eletto dai Soci</b>
<b>Romani Vittorio (membro supplente)</b>	<b>Nato a Roma (RM), il 16/05/1971, designato dalle Società</b>

L'attuale consiglio è in carica per il triennio 2021-2023 ed è così composto:

**Direttore generale:** Michele Spagnuolo, nato a L'Aquila (AQ) il 24/12/1960;

### La gestione amministrativa

La gestione amministrativa e contabile del fondo è affidata a Previnet S.p.A., con Sede legale in Preganziol (TV), località Borgo Verde, Via Forlanini n. 24.

### Il depositario

Non è previsto depositario.

### I gestori delle risorse

La gestione delle risorse di FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA è affidata sulla base di apposita convenzione di gestione ad AXA Assicurazioni S.p.A. Axa-Mps.

### L'erogazione delle rendite

Per l'erogazione della pensione FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA ha stipulato apposita convenzione, con AXA Assicurazioni S.p.A.

Per ulteriori informazioni si rimanda al documento sulle rendite.

### La revisione legale dei conti

l'incarico di revisione legale dei conti del fondo è stato affidato al Collegio Sindacale del Fondo Pensione.

### La raccolta delle adesioni

La raccolta delle adesioni avviene secondo le modalità previste nella Parte V dello Statuto.

### Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- lo **Statuto** (Parte IV - profili organizzativi);
- il **Regolamento elettorale**;
- il **Documento sul sistema di governo**;
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'**area pubblica** del sito web [inserire link].

È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.



# Fondo Pensione AXA Dipendenti

## FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO AXA

FONDO PENSIONE A CAPITALIZZAZIONE PER I DIPENDENTI  
DEL GRUPPO AXA

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1040

Istituito in Italia



Corso Como 17, 20154 MILANO



800 91 55 30



FONDOAXADIPENDENTI@AXA.LEGALMAIL.IT



[www.cpdipaxa.it](http://www.cpdipaxa.it)

# Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 26.05.2023)

## Appendice

### 'Informativa sulla sostenibilità

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

L'approccio utilizzato da AXA Assicurazioni S.p.A. e AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. (di seguito, anche le "Compagnie") per conformarsi al Regolamento UE "SFDR", come descritto di seguito, potrebbe evolversi in futuro per tenere conto, ad esempio, della maggiore disponibilità ed affidabilità dei dati ESG, di modifiche alle leggi e ai regolamenti applicabili o altri framework esterni o iniziative. Eventuali modifiche agli approcci di cui sopra possono comportare che gli investimenti già effettuati dalle Compagnie non siano più considerati Investimenti Sostenibili.

Una delle sfide affrontate dagli operatori dei mercati finanziari, come dalle Compagnie e AXA IM, nell'integrare indicatori e politiche ESG nel loro processo di investimento è la limitata disponibilità di dati rilevanti a tale scopo: tali dati non sono ancora divulgati sistematicamente dagli emittenti o, se divulgati, potrebbero essere incompleti, obsoleti o seguire metodologie diverse. In particolare, la maggior parte delle informazioni utilizzate per applicare le Politiche di esclusione o per determinare i punteggi UN SDG/ESG del Gruppo AXA S.A. citati di seguito si basano su dati storici, che potrebbero non essere completi o accurati o potrebbero non riflettere pienamente il futuro andamento dello scoring ESG o i rischi degli investimenti. Le metodologie utilizzate per applicare le Politiche di esclusione o determinare i punteggi UN SDG/ESG utilizzati dalle Compagnie, sono aggiornate (depositata presso la COVIP il 28.03.2023) regolarmente per prendere in considerazione la disponibilità di dati rilevanti o metodologie usate dagli emittenti per divulgare informazioni relative ai fattori ESG; tuttavia non c'è garanzia che tali metodologie riusciranno a cogliere tutte le informazioni ESG rilevanti.

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.

### Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Si</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>No</b>
<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: ___%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 10% di investimenti sostenibili
<input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
<input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili	

conformemente alla tassonomia dell'UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	<input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:</b> ____%	<input type="checkbox"/> Promuove caratteristiche A/S, ma <b>non effettuerà alcun investimento sostenibile</b>



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

Il Prodotto Finanziario promuove le seguenti caratteristiche ambientali e sociali, come indicato in particolare nella Politica di Investimento Responsabile del Gruppo AXA S.A.<sup>1</sup>.

- Caratteristiche ambientali:
  - Cambiamento climatico
  - Risorse ed ecosistemi
- Caratteristiche sociali e di governance:
  - Capitale umano
  - Relazioni sociali
  - Etica aziendale
  - Governance aziendale

Non è stato designato alcun benchmark di riferimento per il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo Prodotto Finanziario.

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

Il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Prodotto Finanziario e sopra descritte è misurato con i seguenti indicatori di sostenibilità:

- la **media ponderata del punteggio ESG<sup>2</sup>** del Prodotto Finanziario;
- il **volume degli Investimenti "Green"** (come definiti di seguito) compresi nel Prodotto Finanziario, espressi in milioni di euro;

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

<sup>1</sup> La "Responsible Investment Policy" del Gruppo AXA S.A. è disponibile sul sito web AXA ([www.axa.com/en/about-us/investments#tab=responsible-investment](http://www.axa.com/en/about-us/investments#tab=responsible-investment)).

<sup>2</sup> Il punteggio ESG di una società si basa, come input primario per la valutazione dei dati relativi alle dimensioni ambientali, sociali e di governance (ESG), sul punteggio ESG ottenuto da data providers esterni. Gli analisti di AXA IM possono integrare tale punteggio con un'analisi ESG documentata in caso di mancanza di copertura o di disaccordo sul rating ESG, a condizione che sia approvata in base a un processo interno documentato. I dati ESG utilizzati per i suddetti scopi si basano su metodologie ESG, che a loro volta si basano in parte su dati di terzi, e in alcuni casi sono sviluppati internamente. Nonostante le numerose iniziative, la mancanza di definizioni armonizzate può rendere i dati ESG eterogenei. Le diverse metodologie ESG del Gruppo AXA S.A. descritte nel presente documento possono evolvere in futuro per tenere conto di eventuali miglioramenti nella disponibilità e nell'affidabilità dei dati, o tra gli altri di eventuali sviluppi normativi.

- la media ponderata della **Intensità Carbonica** del Prodotto Finanziario, calcolata sulla base dell'impronta carbonica di ciascun emittente in cui il Prodotto Finanziario è investito, misurata e monitorata utilizzando la quantità di emissioni di gas serra per tonnellate rilasciate nell'atmosfera (ossia, anidride carbonica equivalente (t.eq.CO<sub>2</sub>)) per milione di euro investito. L'impronta carbonica di ciascun emittente è determinata in conformità al protocollo di definizione degli obiettivi 2025 definito dalla Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA), di cui AXA è membro dal 2019;
- **la quota di Investimenti Sostenibili compresa nel Prodotto Finanziario**, espressa come percentuale sul totale degli investimenti nella Gestione Separata.

Ai fini di quanto sopra, per investimenti **"Green"** si intendono (i) i Green Bond, (ii) gli investimenti in azioni e debito infrastrutturali, (iii) gli investimenti negli Impact Funds di AXA IM (come definiti di seguito), (iv) gli asset immobiliari e (v) i prestiti relativi ad immobili commerciali, che soddisfano determinate denominazioni, certificazioni e standard di efficienza energetica o sostenibilità esterni (come stabilito nel quadro interno del Gruppo AXA), quali:

- per i green bond, la classificazione di Bloomberg dell'obbligazione in questione come "green bond";
  - per gli investimenti in "infrastructure equity" e "infrastructure debt", il progetto deve essere classificato in determinati settori definiti dalla Climate Bonds Initiative (CBI), che, alla data del presente documento, includono, a titolo esemplificativo e non esaustivo, Solare, Eolico, Bioenergia, Idroelettrico, Geotermico, Distribuzione di energia, Stoccaggio di energia;
  - per gli investimenti negli "Impact Funds" di AXA IM, i fondi in questione sono gestiti da AXA IM (o da una delle sue controllate) e hanno una strategia d'investimento mirata a impatti climatici specifici utilizzando KPI (Indicatori Chiave di Prestazione) o, nel caso specifico di investimenti in foreste, la relativa gestione forestale è certificata FSC<sup>3</sup> o PEFC<sup>4</sup>;
  - per gli asset immobiliari, l'immobile ha ricevuto una certificazione ambientale di alto livello (livello minimo BREEAM "Excellent" o LEED "Gold"<sup>5</sup>, o equivalente) e un punteggio minimo di "B" (o equivalente) per l'Energy Performance Certificate (EPC) ovvero la certificazione energetica degli edifici, una procedura di valutazione volta a promuovere il miglioramento del rendimento energetico;
  - per i prestiti immobiliari commerciali, il prestito in questione sostiene un'attività sottostante con la suddetta certificazione ambientale utilizzata per le attività immobiliari;
  - Crediti ecobonus/sismabonus.
- ***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?***

<sup>3</sup> Per ulteriori informazioni, consultare il sito web del Forest Stewardship Council (<http://www.fsc.org/>).

<sup>4</sup> Per ulteriori informazioni, consultare il sito web del Programme for the Endorsement of Forest Certification (<https://www.pefc.org/>).

<sup>5</sup> Per ulteriori informazioni, consultare il sito web del Tuv Sud (<https://www.tuvsud.com/it-it/settori/real-estate/costruzioni/sistemi-di-valutazione-della-sostenibilita>).

Per determinare se, ai fini della definizione di Investimenti Sostenibili, un investimento in un'attività economica contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, la Compagnia si basa sui seguenti approcci.

1. **Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (UN SDGs, United Nations Sustainable Development Goals<sup>6</sup>):** aziende che contribuiscono positivamente ad almeno un SDG delle Nazioni Unite in conformità con il quadro di riferimento degli SDG delle Nazioni Unite, sia attraverso i prodotti e i servizi offerti sia attraverso il modo in cui svolgono le loro attività. I risultati quantitativi degli UN SDG provengono da data provider esterni.<sup>7</sup>
2. **Impegno in un solido percorso di transizione basato sul quadro di riferimento sviluppato dalla Science Based Targets Initiative (SBTI)<sup>8</sup>:** le società che seguono questo approccio hanno presentato i loro obiettivi alla SBTI, che ha esaminato e convalidato tali obiettivi rispetto ai criteri definiti dalla stessa organizzazione SBTI.
3. **Investimenti in obbligazioni green, sociali o di sostenibilità, obbligazioni legate alla sostenibilità (Sustainability-linked bonds):** gli strumenti finanziari che si qualificano come investimenti sostenibili comprendono le obbligazioni emesse da società e soggetti sovrani, identificate nel database di Bloomberg come obbligazioni green, sociali o di sostenibilità, o obbligazioni legate alla sostenibilità.
  - **Le obbligazioni green, sociali e di sostenibilità** emesse in conformità con i Green Bond Principles, i Social Bond Principles e/o le Sustainability Bond Guidelines dell'International Capital Market Association (ICMA) sono strumenti obbligazionari in cui i proventi (o un importo equivalente) saranno destinati esclusivamente a progetti ambientali e sociali ammissibili (o a una combinazione di entrambi), come stabilito dall'emittente. Tali obbligazioni green, sociali e di sostenibilità possono essere esaminate e valutate rispetto agli SDG delle Nazioni Unite, per identificare a quali SDG contribuiscono (o si prevede contribuiranno) i progetti sottostanti.<sup>9</sup> Per determinare se un'obbligazione si qualifica come green, sociale o di sostenibilità si utilizza la classificazione di Bloomberg. Tuttavia, poiché Bloomberg si basa generalmente sull'auto-etichettatura dell'emittente nella documentazione di emissione e/o nelle informazioni pubbliche non vi è alcuna garanzia che la classificazione di una determinata obbligazione non venga contestata o modificata in futuro.
  - **Le obbligazioni legate alla sostenibilità** sono considerate investimenti sostenibili quando si può ritenere che facciano riferimento ai Sustainability-Linked Bond Principles dell'ICMA secondo l'approccio proprietario di AXA IM, basato su una valutazione dei seguenti elementi: (i) la strategia di sostenibilità dell'emittente e la rilevanza e la materialità dei relativi indicatori chiave di performance; (ii) l'ambizione dell'obiettivo di performance di sostenibilità; (iii) le caratteristiche specifiche dell'obbligazione; e (iv) il monitoraggio e la rendicontazione dell'obiettivo di performance di sostenibilità.

---

<sup>6</sup> Disponibile sul sito web delle Nazioni Unite ([sdgs.un.org/goals](https://sdgs.un.org/goals)).

<sup>7</sup> Gli analisti di AXA IM possono integrare con un'analisi ESG documentata in caso di mancata copertura o di disaccordo sui risultati degli UN SDG, secondo un processo interno documentato.

<sup>8</sup> Per ulteriori informazioni, consultare il sito web dell'SBTI ([www.sciencebasedtargets.org](https://www.sciencebasedtargets.org)).

<sup>9</sup> Per ulteriori informazioni, si rimanda alla metodologia di mappatura proposta dall'ICMA, disponibile sul suo sito web ([www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/mapping-to-the-sustainable-development-goals/](https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/mapping-to-the-sustainable-development-goals/)).

- ***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?***

Ai sensi dell'SFDR, e in conformità con l'articolo 2(17), un prodotto finanziario non può qualificarsi come Investimento Sostenibile se gli investimenti "danneggiano significativamente" gli obiettivi ambientali o sociali rilevanti a cui tale prodotto finanziario contribuisce. La Compagnia ritiene che un investimento "danneggi in modo significativo" gli obiettivi ambientali o sociali rilevanti laddove l'emittente interessato:

- rientra nelle **Politiche di esclusione** del Gruppo AXA (come definite di seguito), oppure
- riceve un **rating ESG "CCC"** secondo la metodologia di valutazione ESG di AXA<sup>10</sup>, oppure
- danneggia uno qualsiasi degli **SDG delle Nazioni Unite** in base a un punteggio determinato da un fornitore esterno.

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

Gli indicatori di impatto avverso sui fattori di sostenibilità di cui alla Tabella 1 dell'Allegato 1 del Regolamento UE 2022/1288 sono presi in considerazione ai fini della valutazione di DNSH nel modo seguente:

- I. **Politiche di esclusione** (come definite di seguito) che si applicano in via ordinaria agli investimenti effettuati dalla Compagnia;
- II. **la metodologia di scoring ESG del Gruppo AXA S.A.**, che consente alla Compagnia di escludere un potenziale investimento in quanto potrebbe danneggiare "in modo significativo" obiettivi ambientali o sociali rilevanti, se l'emittente in cui è previsto l'investimento ha ricevuto un rating ESG "CCC" secondo la metodologia di punteggio ESG di AXA;
- III. **scoring UN SDG**: come sopra indicato, in riferimento alla quota del Prodotto Finanziario investita in strumenti finanziari qualificati come Investimenti Sostenibili, un fornitore esterno determinerà un punteggio per ogni emittente in cui è previsto un investimento, in base al fatto che danneggi o meno un UN SDG; tale punteggio consente alla Compagnia di escludere l'emittente in questione se lo stesso non è considerato soddisfacente.<sup>11</sup>

<sup>10</sup> In base a tale metodologia, il rating ESG di una società si basa principalmente, ai fini della valutazione dei dati relativi alle dimensioni ambientali, sociali e di governance (ESG), sul punteggio ESG ottenuto da data provider esterni. Gli analisti di AXA IM lo possono integrare con un'analisi ESG documentata, in caso di mancanza di copertura o di disaccordo sul rating ESG, a condizione che sia approvata in base a un processo interno documentato. I dati ESG utilizzati per i suddetti scopi si basano su metodologie ESG, che a loro volta si basano in parte su dati di terzi, e in alcuni casi sono sviluppati internamente. Nonostante le numerose iniziative, la mancanza di definizioni armonizzate può rendere i dati ESG eterogenei. Le diverse metodologie ESG di AXA descritte nel presente documento possono evolvere in futuro per tenere conto, ad esempio, di eventuali miglioramenti nella disponibilità e nell'affidabilità dei dati, o di eventuali sviluppi normativi o di altri frameworks o iniziative.

<sup>11</sup> I filtri si applicano ai seguenti SDG delle Nazioni Unite: (1) Sconfiggere la povertà, (2) Sconfiggere la fame, (3) Salute e benessere, (4) Istruzione di qualità, (5) Parità di genere, (6) Acqua pulita e servizi igienico-sanitari, (7) Energia pulita e accessibile, (8) Lavoro dignitoso e crescita economica, (9) Imprese, Innovazione e Infrastrutture, (10) Ridurre delle disuguaglianze, (11) Città e comunità sostenibili, (12) Consumo e produzione responsabili, (13) Lotta contro il cambiamento climatico, (14) Vita sott'acqua, (15) Vita sulla Terra, (16) Pace, giustizia e Istituzioni solide.

**I principali impatti 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.

## Politiche di Esclusione<sup>12</sup>

### - Ambiente:

Politiche rilevanti del Gruppo AXA S.A.	Indicatore PAI
Politica Energetica/Politica sulla protezione degli ecosistemi e sulla deforestazione	Indicatore 1: Emissioni di Gas Serra (GHG, Green House Gas) (ambito 1, 2, e 3 a partire da 01/2023)
	Indicatore 2: Impronta Carbonica
	Indicatore 3: Intensità di gas serra delle società partecipate
Politica Energetica	Indicatore 4: Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili
Politica Energetica (solo engagement)	Indicatore 5: Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile
Politica sulla protezione degli ecosistemi e sulla deforestazione	Indicatore 7: Attività che incidono negativamente su aree sensibili alla biodiversità

### - Sociale e di Governance:

Politiche rilevanti del Gruppo AXA S.A.	Indicatore PAI
Politica sui Diritti Umani	Indicatore 10: Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali
Politica sulle armi controverse	Indicatore 14: Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)

➔ *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:*

La Compagnia, ed il gestore AXA IM di cui si avvale, si affida alla selezione effettuata da un fornitore esterno per escludere dai propri Investimenti Sostenibili gli emittenti che, in base a tale quadro di screening, risultano "non conformi" ai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite, alle Convenzioni dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (OIL), alle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali o ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani (UNGP).

<sup>12</sup> Le politiche di esclusione di cui sotto sono disponibili sul sito web di AXA ([www.axa.com/en/about-us/investments#tab=responsible-investment](http://www.axa.com/en/about-us/investments#tab=responsible-investment)).



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 da 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 di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Gli investimenti sottostanti questo Prodotto Finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale come definito dalla Tassonomia UE.



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

Sì,

In relazione al Prodotto Finanziario, la Compagnia considera i principali impatti negativi (PAI, Principal Adverse Impact) delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. La dichiarazione della Compagnia sulle politiche di due diligence rispetto a tali impatti è disponibile sul sito web della Compagnia (<https://www.axa.it/informativa-sostenibilit%C3%A0-servizi-finanziari-axa-sfdr>).

Il Prodotto Finanziario considera i PAI nel modo seguente:

- (i) **Politiche di esclusione** che si applicano in via ordinaria agli investimenti effettuati dalla Compagnia;
- (ii) **la metodologia di scoring ESG di AXA**, che consente alla Compagnia di escludere un potenziale investimento in quanto potrebbe danneggiare "in modo significativo" obiettivi ambientali o sociali rilevanti;
- (iii) **scoring UN SDG**: come sopra indicato, in riferimento alla quota del Prodotto Finanziario investita in strumenti finanziari qualificati come Investimenti Sostenibili, un fornitore esterno determinerà un punteggio per ogni emittente in cui è previsto un investimento, in base al fatto che danneggi o meno un UN SDG; tale punteggio consente alla Compagnia di escludere la società in questione se lo stesso non è considerato soddisfacente.<sup>13</sup>

#### Politiche di Esclusione<sup>14</sup>

- **Ambiente:**

Politiche rilevanti di Gruppo AXA S.A.	Indicatore PAI
--	----------------

<sup>13</sup> I filtri si applicano ai seguenti SDG delle Nazioni Unite: (1) Sconfiggere la povertà, (2) Sconfiggere la fame, (3) Salute e benessere, (4) Istruzione di qualità, (5) Parità di genere, (6) Acqua pulita e servizi igienico-sanitari, (7) Energia pulita e accessibile, (8) Lavoro dignitoso e crescita economica, (9) Imprese, Innovazione e Infrastrutture, (10) Ridurre delle disuguaglianze, (11) Città e comunità sostenibili, (12) Consumo e produzione responsabili, (13) Lotta contro il cambiamento climatico, (14) Vita sott'acqua, (15) Vita sulla Terra, (16) Pace, giustizia e Istituzioni solide.

<sup>14</sup> La "Exclusion Policy" del Gruppo AXA è disponibile al sito web di AXA ([www.axa.com/en/about-us/investments#tab=responsible-investment](http://www.axa.com/en/about-us/investments#tab=responsible-investment)).

Politica Energetica/Politica sulla protezione degli ecosistemi e sulla deforestazione	Indicatore 1: Emissioni di Gas Serra (GHG, Green House Gas) (ambito 1, 2, e 3 a partire da 01/2023)
	Indicatore 2: Impronta Carbonica
	Indicatore 3: Intensità di gas serra delle società partecipate
Politica Energetica	Indicatore 4: Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili
Politica Energetica (solo engagement)	Indicatore 5: Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile
Politica sulla protezione degli ecosistemi e sulla deforestazione	Indicatore 7: Attività che incidono negativamente su aree sensibili alla biodiversità

**- Sociale e di Governance:**

<b>Politiche rilevanti del Gruppo AXA S.A.</b>	<b>Indicatore PAI</b>
Politica sui Diritti Umani	Indicatore 10: Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali
Politica sulle armi controverse	Indicatore 14: Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)

Laddove pertinente, l'applicazione di politiche di stewardship può contribuire alla mitigazione di alcuni PAI attraverso il dialogo diretto con le società su questioni di sostenibilità e governance.

Ai sensi dell'articolo 11, paragrafo 2, della SFDR, le informazioni sui principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità saranno disponibili nella relazione annuale agli assicurati della Compagnia (sezione dedicata SFDR).



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

La strategia di investimento della Compagnia relativa al Prodotto Finanziario, che prevede la promozione, tra le altre caratteristiche, di quelle ambientali e/o sociali, si basa su tre pilastri:

- la promozione di Investimenti Green (come sopra definiti);
- l'applicazione di Politiche di Esclusione;
- l'investimento di almeno il 10% del Prodotto Finanziario in strumenti finanziari qualificati come Investimenti Sostenibili.

La strategia di investimento di cui sopra è attuata in conformità con la strategia di

**La strategia d'investimento** guida le decisioni d'investimento in base a fattori quali gli obiettivi d'investimento e la tolleranza al rischio.

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

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento della Compagnia in relazione al Prodotto Finanziario sono:

- l'applicazione delle Politiche di Esclusione;
- l'investimento di almeno il 10% del Prodotto Finanziario in strumenti finanziari qualificati come Investimenti Sostenibili.

- **Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

In relazione al Prodotto Finanziario, non vi è alcun impegno a ridurre di un tasso minimo la portata degli investimenti presi in considerazione prima dell'attuazione di tale strategia di investimento.

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

AXA IM, gestore di cui si avvale la Compagnia, valuta le pratiche di buon governo delle società partecipate attraverso la sua "Corporate Governance and Voting Policy"<sup>16</sup> nell'ambito delle sue responsabilità di voto per delega.

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

La Compagnia intende investire il Prodotto Finanziario nel modo presentato nel grafico seguente.

La percentuale minima prevista di investimenti utilizzati per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto Finanziario è pari al 10% degli investimenti totali del Prodotto Finanziario.

La percentuale minima prevista di investimenti compresi nel Prodotto Finanziario che si qualificano come Investimenti Sostenibili è pari al 10% degli investimenti totali del Prodotto Finanziario.

<sup>15</sup> La "Responsible Investment Policy" del Gruppo AXA è disponibile sul sito web di AXA. ([www.axa.com/en/about-us/investments#tab=responsible-investment](http://www.axa.com/en/about-us/investments#tab=responsible-investment)).

<sup>16</sup> La "Corporate Governance and voting Policy" di AXA IM è disponibile sul sito web di AXA IM. ([www.axa-im.com/our-policies-and-reports#engagement](http://www.axa-im.com/our-policies-and-reports#engagement)).

Le pratiche di **buona governance** includono strutture di gestione solide, relazioni con i dipendenti, remunerazione del personale e conformità fiscale.



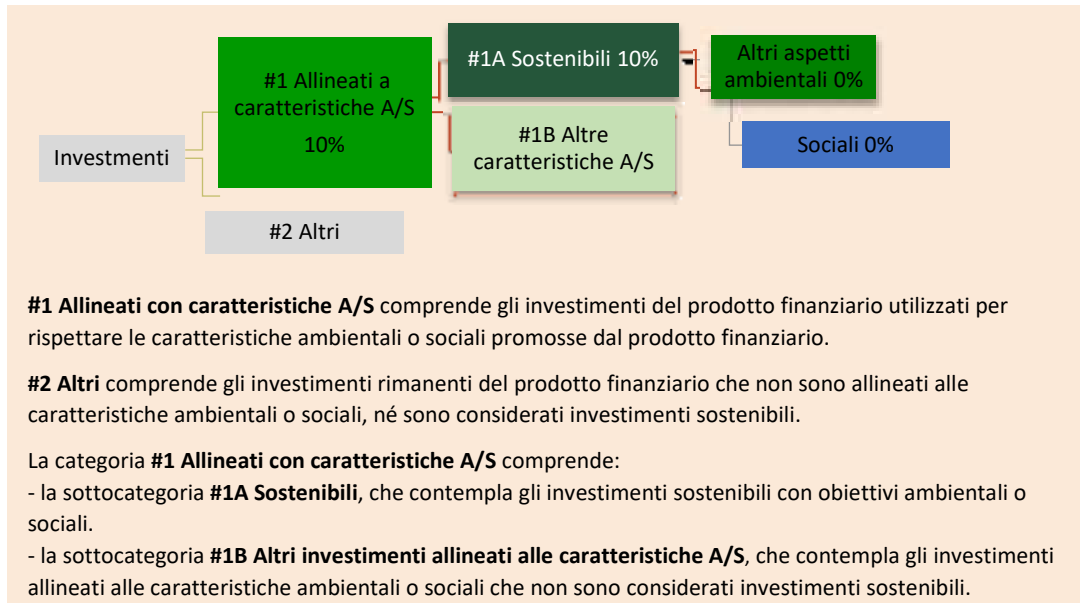
L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:  
- **fatturato**: riflette il carattere ecologico attuale delle imprese beneficiarie degli investimenti;  
- **spese in conto capitale** (CapEx): rivelano gli investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, utili per la transizione verso un'economia verde;  
- **spese operative** (OpEx): illustrano le attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri includono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività transitorie** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas serra corrispondenti alla migliore prestazione.



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

I derivati non sono utilizzati per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario della Compagnia.



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

Gli investimenti alla base di questo Prodotto Finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale, come definito dalla Tassonomia dell'UE.

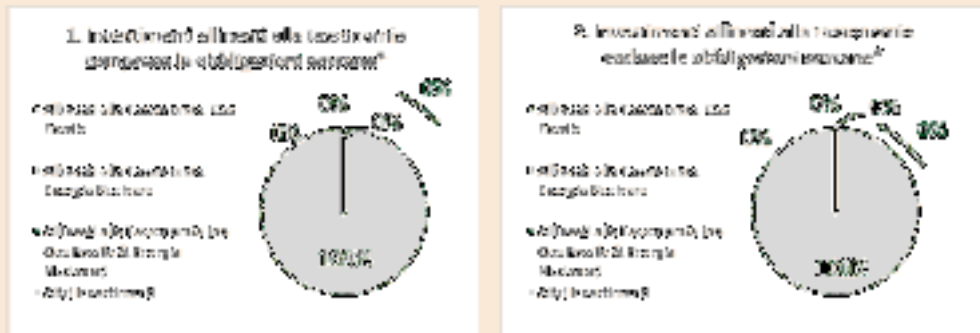
• ***Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>17</sup>?***

No.

Come affermato in precedenza, in relazione agli investimenti sottostanti questo Prodotto Finanziario, non abbiamo considerato i criteri dell'UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale come definiti dalla Tassonomia dell'UE, di conseguenza non abbiamo considerato la misura in cui il Prodotto Finanziario investe (o non investe) in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE.

<sup>17</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE – cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

***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.***



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

• **Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?**

Come indicato in precedenza, in relazione agli investimenti sottostanti a questo Prodotto Finanziario, non abbiamo considerato i criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale come definiti dalla tassonomia UE; di conseguenza non abbiamo considerato la misura in cui il Prodotto Finanziario investe (o non investe) in attività di transizione e abilitanti. La quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti è quindi pari a zero.



**Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?**

La quota minima prevista di investimenti sostenibili (con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE o con un obiettivo sociale) che la Compagnia intende effettuare è pari al 10% degli investimenti totali nella Gestione Separata. Tuttavia, nell'ambito della quota di investimenti sostenibili, la quota minima di investimenti sostenibili con obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia UE varia di volta in volta. A titolo esemplificativo, se tale quota è pari allo 0%, la quota minima di investimenti sostenibili con obiettivo sociale sarà del 10%.



**Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?**

La quota minima prevista di investimenti sostenibili (con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE o con un obiettivo sociale) che la Compagnia intende effettuare è pari al 10% degli investimenti totali nella Gestione Separata. Tuttavia, nell'ambito della quota di investimenti sostenibili, la quota minima di investimenti sostenibili con obiettivo sociale varia di volta in volta. A titolo esemplificativo, se tale quota minima è pari allo 0%, la

Sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

quota minima di investimenti sostenibili con obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia UE sarà pari al 10%.



**Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2 Altri”, qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli "altri" asset possono comprendere:

- obbligazioni sovrane (che non sono obbligazioni green, sociali o di sostenibilità, né obbligazioni legate alla sostenibilità);
- classi di attività alternative illiquide, diverse da quelle indicate sopra come Investimenti green;
- liquidità ed equivalenti, come depositi bancari, strumenti del mercato monetario e fondi del mercato monetario utilizzati per gestire la liquidità del Prodotto Finanziario; e
- altri strumenti in cui il Prodotto Finanziario può essere investito, ma che non sono utilizzati per raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Prodotto Finanziario.

Le Politiche di esclusione e lo scoring ESG sono applicati a tutte le attività "#2 Altri", ad eccezione di (i) derivati non riferiti ad un nome specifico (“non single name”), (ii) investimenti in organismi per l'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) e/o organismi per l'investimento collettivo (OICR), e (iii) sulla liquidità e sugli equivalenti di liquidità di cui sopra.



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

**Informazioni più specificatamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web:**  
[www.axa.it](http://www.axa.it)