

Nome del prodotto: **Gestione Delegata**

Identificativo della persona giuridica: **815600F9CC678CE16140**

Data di produzione del presente documento: **Dicembre 2022**

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

**Sì**

**No**

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: \_\_\_%**

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: \_\_\_%**

**Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) \_\_\_% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

**Promuove caratteristiche A/S, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile**

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

Le caratteristiche promosse da questo prodotto finanziario sono elementi sia ambientali che sociali. Tutti i criteri ESG (Environment, Social, Governance) sono utilizzati nell'analisi finanziaria e nelle decisioni di investimento, in particolare nel processo di selezione degli OICR e ETF.

L'integrazione dell'analisi ESG nel processo di gestione consente al fondo interno di valutare la capacità di aziende e organizzazioni di innovare e adattarsi ai cambiamenti ambientali e sociali, con una prospettiva di lungo periodo. Selezionando i fondi esterni sulla base di una strategia ESG e promuovendo le caratteristiche ambientali e sociali, il fondo interno promuove esso stesso tali caratteristiche.

● **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 è attualmente misurato

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.



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali

attraverso un'analisi ESG dei gestori patrimoniali esterni, effettuata da Groupama Gan Vie sulla base delle risposte a uno specifico questionario ESG.

Il principale indicatore di sostenibilità è la proporzione degli articoli 8 o 9 (SFDR) nel portafoglio

- **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?**

N.D

- **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?**

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

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

N.D

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

N.D

- **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:**

N.D



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

X

Sì, il prodotto finanziario prende in considerazione i principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità:

o La considerazione PAI è uno dei criteri utilizzati dall'analisi ESG degli asset manager.

o Sono esclusi i fondi la cui politica sul carbone (del fondo o della società di gestione) non è in linea con gli obiettivi del gruppo e i fondi che non hanno una politica di esclusione in materia di armi controverse (mine antiuomo e munizioni a grappolo).

No



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

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

La strategia di investimento consiste nel selezionare fondi azionari, obbligazionari o diversificati investiti in strumenti finanziari con una forte performance ESG. Il processo di selezione è il seguente:

- 1- selezione di fondi con un obiettivo di investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del regolamento SFDR.
- 2- selezione di fondi che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, in conformità con l'articolo 8 del regolamento SFDR, e che hanno ottenuto un'etichetta di investimento responsabile e sostenibile, o sono stati selezionati da Groupama Gan Vie dopo un'analisi, che riconosce l'inclusione dei criteri ambientali, sociali e di governance nella strategia di investimento del fondo.

- **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 utilizzati dalla gestione delegata per raggiungere ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali sono:

- Le esclusioni di fondi la cui politica del carbone non è in linea con gli obiettivi del gruppo (vedi sopra)
- Le esclusioni di fondi che non hanno una politica di esclusione per quanto riguarda le armi controverse (mine terrestri e munizioni a grappolo)
- Le esclusioni di fondi che non sono l'articolo 8 o 9 (SFDR)

## Quale è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Non esiste un tasso minimo impegnato per restringere l'ambito degli investimenti considerati prima dell'applicazione della strategia di investimento

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

La qualità dell'analisi ESG fa parte dei criteri utilizzati nel questionario proprietario, comprese le questioni di governance. La governance viene analizzata attraverso le risposte al questionario di due diligence ESG sviluppato appositamente per gestori patrimoniali e fondi comuni esterni.

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

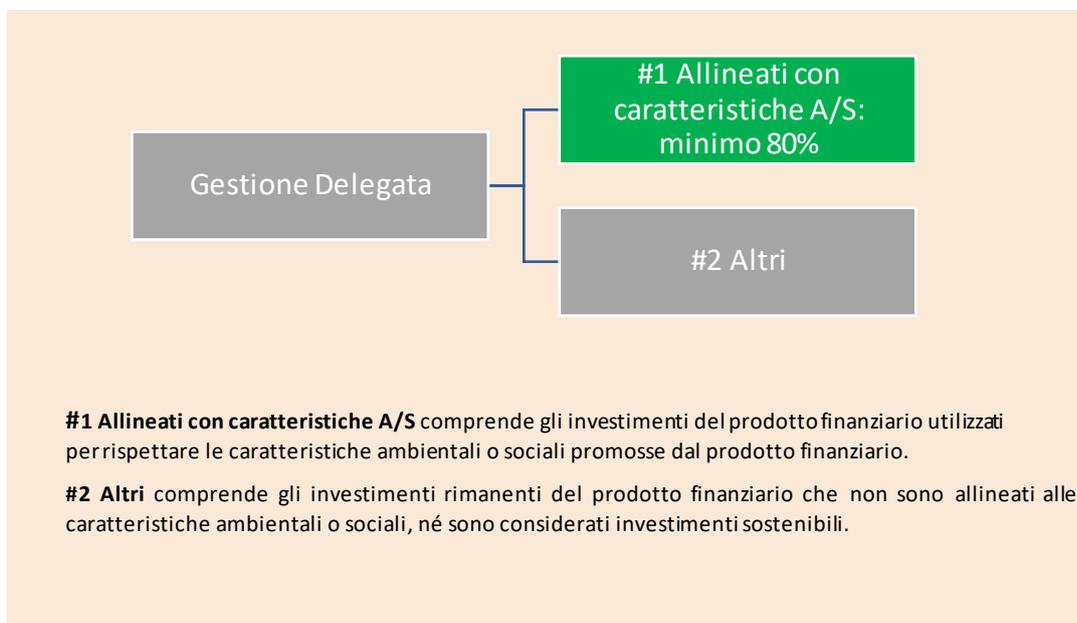


## Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

La Gestione prevede di allocare una percentuale minima di investimenti che integrano caratteristiche ambientali e sociali pari all'80%.

### L'allocazione degli attivi

descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

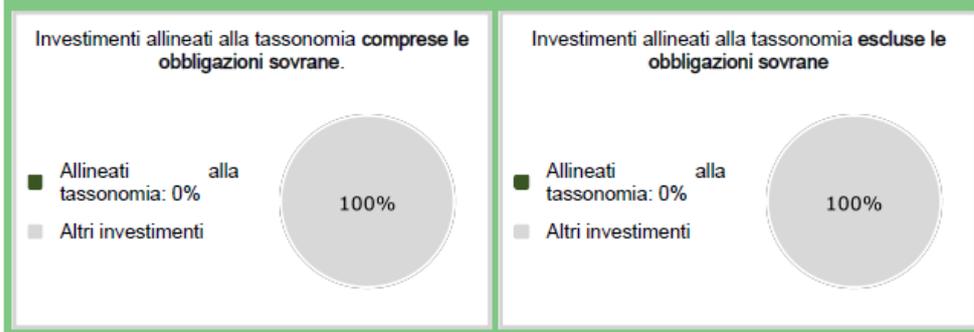


- **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Non è previsto l'utilizzo di derivati per conseguire le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario

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

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.\* (\* 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 transitorie e abilitanti?

N.D

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

N.D



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

Le attività di transizione 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 a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



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

N.D



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

Il profilo di gestione delegata può investire in depositi, liquidità e fondi del mercato monetario. Questi strumenti sono inclusi nella categoria "#2 Altri" e non intendono fornire garanzie ambientali o sociali minime, sebbene alcuni dei fondi del mercato monetario seguano la strategia ESG.



**È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?**

Nessun indice specifico è stato designato come benchmark per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***
- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***
- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***
- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***



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

Ulteriori informazioni specifiche sul prodotto sono disponibili sul sito web: <https://www.groupama.it/assicurazione-investimento/groupama-progetto-attivo/>

**Groupama Assicurazioni S.p.A.**

Sede legale e Direzione Generale: Viale Cesare Pavese, 385 - 00144 Roma  
Tel. +39 06 3018.1 - Fax +39 06 80210.831 - pec: groupama@legalmail.it - www.groupama.it

Cap. Soc. euro 492.827.404 interamente versato - Partita Iva 00885741009 - Codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Roma 00411140585 - Impresa iscritta nell'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione italiane al n. 100023 - Società diretta e coordinata da Groupama Holding Filiales et Participations S.A. - Unico Socio - Sede legale: 75008 Parigi 8-10 Rue d'Astorg

