

## Informativa sulla sostenibilità

Dal 1° gennaio 2023 i seguenti Fondi interni assicurativi e Linee gestiti da Cronos Vita Assicurazioni S.p.a vengono qualificati ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR) **ex. Art. 8**, in quanto promuovono, tra le altre caratteristiche, fattori ambientali e sociali.

<i>Codice</i>	<i>Tipologia</i>	<i>Denominazione</i>
ESV05A	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione Vol 5 Classe A ESG</i>
ESV05B	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione Vol 5 Classe B ESG</i>
ESV05C	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione Vol 5 Classe C ESG</i>
ESV05D	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione Vol 5 Classe D ESG</i>
ESV05E	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione Vol 5 Classe E ESG</i>
ESV05F	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione Vol 5 Classe F ESG</i>
ESV05G	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione Vol 5 Classe G ESG</i>
45	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione Vol 5 Classe H ESG</i>
ESV10A	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione Vol 10 Classe A ESG</i>
67	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione Vol 10 Classe B ESG</i>
ESV10C	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione Vol 10 Classe C ESG</i>
ESV10D	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione Vol 10 Classe D ESG</i>
ESV15A	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione Vol 15 Classe A ESG</i>
ESV15B	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione Vol 15 Classe B ESG</i>
ESV15C	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione Vol 15 Classe C ESG</i>
ESV15D	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione Vol 15 Classe D ESG</i>
ESV15E	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione Vol 15 Classe E ESG</i>
43	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione Vol 15 Classe F ESG</i>
ESV15G	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione Vol 15 Classe G ESG</i>
ESV15H	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione Vol 15 Classe H ESG</i>
ESV15I	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione Vol 15 Classe I ESG</i>
VOL20S	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione ESG classe A</i>
V20ESG	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione ESG classe B</i>
V20ESC	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione ESG (classe C)</i>
V20ESD	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione ESG (classe D)</i>
TEMESG	Linea gestita	<i>BNL linea Esg</i>
EVNTRA	Fondo interno	<i>Cronos Vita Soluzione New Trends classe A</i>

## SINTESI

**I Fondi interni e Linee gestite riportate in tabella promuovono caratteristiche ambientali e sociali, ma non hanno come obiettivo un investimento sostenibile.**

I fondi/Linee si impegnano ad effettuare una percentuale minima di investimento sostenibile, investendo parzialmente in strumenti collegati ad attività economiche che contribuiscono ad obiettivi ambientali e sociali senza danneggiare nessun altro obiettivo e nel rispetto di prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti.

L'universo investibile della strategia è caratterizzato da strumenti finanziari che forniscono un contributo netto positivo ad almeno uno degli SDGs (Sustainable Development Goals promosse dall'Onu), riconducibili a tematiche ambientali di preservazione del capitale naturale (come la sostenibilità nella gestione delle acque, nelle pratiche agricole, la riduzione dell'inquinamento) o di cambiamento climatico (come le energie alternative, l'efficienza energetica, l'edilizia verde), a tematiche sociali (di soddisfazione dei bisogni di base come la nutrizione, l'acqua pulita e sicura, il trattamento delle principali malattie, l'accesso a servizi di base abitativi) o di sviluppo (come l'educazione, il sostegno alla finanza delle piccole e medie imprese, innovazione nelle infrastrutture e nell'industria, sostenibilità nella crescita economica e nelle condizioni di lavoro).

Gli investimenti sostenibili, per essere considerati tali, devono superare un'attività di screening interno volto a verificare che le imprese beneficiarie degli investimenti non arrechino un danno significativo a nessun obiettivo ambientale e sociale. Alcuni indicatori presi in considerazione definiscono esclusioni dell'universo investibile (Società che derivano anche solo una parte del loro fatturato in attività collegate al carbone termico, alle armi controversie e che sono protagoniste di controversie), altri mirano a identificare la capacità delle imprese beneficiarie degli investimenti di posizionarsi, tramite comportamenti virtuosi, sopra o in linea con la media del loro settore (Impronta di carbonio).

Gli investimenti sostenibili sono allineati alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani in quanto il gestore degli investimenti tiene conto dell'indicatore PAI 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. Ai fini del rispetto del principio di conduzione delle attività economiche secondo un principio di buona governance, viene inoltre considerata l'ammissibilità di investimenti con un rating ESG (definito da una primaria società di ricerca ESG) almeno pari o superiore a BB.

Costituiscono elementi essenziali della strategia di investimento la valutazione degli obiettivi sostenibili dichiarati dalle società di asset management, il rating designato da una primaria società di ricerca, lo screening secondo un approccio "best in class" di settore dell'impronta di carbonio e l'adesione/rispetto a standard internazionali in materia di buon governo dell'impresa e rispetto dei diritti umani (Linee guida Ocse su imprese e diritti umani e principi promossi dall' Un Global compact su diritti umani, lavoro, ambiente e lotta alla corruzione).

I fondi/Linee è previsto che concentrino almeno il 30% del loro valore netto in strumenti allineati a caratteristiche ambientali e sociali, attraverso la selezione di strumenti classificati Art.8 e Art.9 ai sensi

del Regolamento (UE) 2019/2088, ossia, che dichiarano di promuovere o avere obiettivi legati alla sostenibilità. Possono investire inoltre in Liquidità, derivati o altri investimenti che non presentano la qualifica di strumenti Art.8 e Art.9. È prevista una concentrazione pari almeno del 20% del valore netto dei fondi/Linee, in investimenti sostenibili, sia collegati a tematiche ambientali che sociali, selezionati attraverso gli indicatori e le metodologie di screening definite dall'Impresa.

Ai fini dell'individuazione dell'investimento sostenibile Cronos Vita Assicurazioni si è dotata di una metodologia interna che descrive nel dettaglio come vengono soddisfatti i principi di contributo positivo a fattori ambientali o sociali, nel rispetto del principio di non arrecare danno significativo a nessun altro fattore e nel rispetto del principio di una buona governance. La scelta degli indicatori e delle soglie di tolleranza, sono dettati anche dalla disponibilità e significatività dei dati che le imprese beneficiarie degli investimenti rendono disponibili.

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse dai Fondi/Linee sono misurate attraverso indicatori tra i quali per esempio il rating ESG, le controversie, l'esposizione degli attivi ad armi controversie ed a società operanti in settori legati al carbone termico, il carbon footprint, il contributo netto agli SDGs ONU ed altri. Per ogni indicatore sono state identificate soglie di tolleranza. Il controllo del rispetto delle soglie previste viene effettuato insieme ai controlli dei parametri di tipo finanziario già previsti dalle procedure interne all'Impresa.

Gli indicatori utilizzati fanno parte di un pacchetto di dati di analisi collegati al rating e alla finanza sostenibile UE, della società MSCI ESG Research (UK) Limited. La società di analisi fornisce una full disclosure delle metodologie di calcolo, delle fonti dati utilizzate e, nel caso, delle stime realizzate. Cronos Vita Assicurazioni intrattiene una relazione costante con il data provider per comprendere nel dettaglio le relazioni tra gli indicatori e promuovere l'allargamento della copertura dati per nuovi strumenti.

## NESSUN OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE

**I Fondi interni/Linee elencati, promuovono caratteristiche ambientali o sociali, ma non hanno come obiettivo un investimento sostenibile.**

È tuttavia previsto che l'Impresa concentri almeno il 20% del valore netto di questi fondi/linee in investimenti sostenibili, sia collegati a tematiche ambientali che sociali.

Gli investimenti sostenibili, per essere considerati tali, devono superare un'attività di screening interno volto a verificare che le imprese beneficiarie degli investimenti non arrechino un danno significativo a nessun obiettivo ambientale e sociale. Alcuni indicatori presi in considerazione a tale scopo, definiscono esclusioni dell'universo investibile (Società che derivano anche solo una parte del loro fatturato in attività collegate al carbone termico, alle armi controversie e che sono protagoniste di controversie), altri mirano a identificare la capacità delle imprese beneficiarie degli investimenti di posizionarsi, tramite comportamenti virtuosi, sopra o in linea con la media del loro settore (Impronta di carbonio).

Gli indicatori che misurano l'assenza del danno significativo (PAI- Principal Adverse Impacts) tenuti in considerazione sono:

- l'impronta di carbonio (PAI 2): una misura che esprime in CO2 equivalente, il totale delle emissioni di gas ad effetto serra direttamente o indirettamente legate ad un prodotto, un'organizzazione o un servizio aziendale.
- Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili (PAI 4), attraverso la misurazione dei ricavi ottenuti dalle attività di estrazione del carbone termico (il principale contributore di generazione di gas effetto serra tra i combustibili fossili) e la vendita a terzi.
- 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 (PAI 10), che definiscono standard volontari per un comportamento responsabile nella conduzione delle attività imprenditoriali, conforme alle leggi vigenti e alle norme riconosciute a livello internazionale.
- Esposizione ad armi controverse (PAI 14), attraverso la rilevazione di partecipazioni in società che producono o investono nel settore delle armi controverse come le mine antiuomo, le munizioni a grappolo, le armi chimiche o biologiche.

Gli investimenti sostenibili sono allineati alle Linee guida OCSE in quanto il gestore degli investimenti tiene conto dell'indicatore PAI 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.

## CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI DEL PRODOTTO FINANZIARIO

L'universo investibile della strategia pensata per la definizione dell'investimento sostenibile, è caratterizzato da strumenti finanziari che forniscono un contributo netto positivo ad almeno uno degli SDGs (Sustainable Development Goals promosse dall'Onu), riconducibili a tematiche ambientali di preservazione del capitale naturale (come la sostenibilità nella gestione delle acque, nelle pratiche agricole, la riduzione dell'inquinamento) o di cambiamento climatico (come le energie alternative, l'efficienza energetica, l'edilizia verde), a tematiche sociali (di soddisfazione dei bisogni di base come la nutrizione, l'acqua pulita e sicura, il trattamento delle principali malattie, l'accesso a servizi di base abitativi) o di sviluppo (come l'educazione, il sostegno alla finanza delle piccole e medie imprese, innovazione nelle infrastrutture e nell'industria, sostenibilità nella crescita economica e nelle condizioni di lavoro).

Gli SDGs mirano a promuovere la collaborazione tra e attraverso istituzioni internazionali pubbliche e private con lo scopo di affrontare le maggiori sfide globali come povertà, disuguaglianza, cambiamento climatico, ambiente, degrado, pace e giustizia. L'investimento sostenibile contribuisce a tale obiettivo investendo unicamente in strumenti che forniscono un contributo positivo ad almeno uno degli SDGs, in termini di attività di business, operative e coinvolgimento in controversie.

## STRATEGIA DI INVESTIMENTO

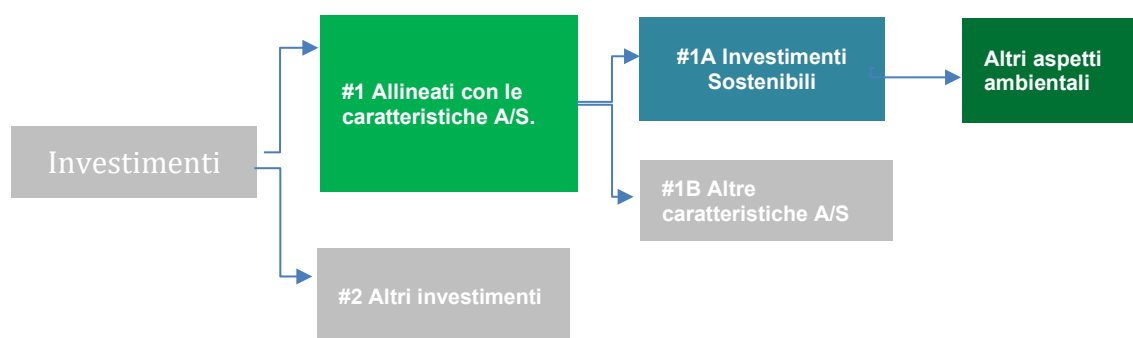
Il processo di investimento, in particolare la definizione dell'universo investibile, ha integrato le questioni ambientali, sociali e di governance grazie alla definizione di filtri e soglie di tolleranza relativi a tematiche che ricoprono i pilastri ESG. Il gestore degli investimenti adotta una metodologia interna proprietaria di analisi e screening negativo (esclusioni) e positivo degli strumenti finanziari, che si basa su indicatori di buon governo dell'impresa, di considerazione di alcuni PAI e di contributo positivo dato dalle imprese beneficiarie degli investimenti ad obiettivi ambientali e sociali, rintracciabili negli SDGs.

Costituiscono elementi essenziali della strategia di investimento la valutazione degli obiettivi sostenibili dichiarati dalle società di Asset management, il rating designato da una primaria società di ricerca, lo screening secondo un approccio “best in class” di settore dell’impronta di carbonio e l’adesione/rispetto a standard internazionali in materia di buon governo dell’impresa e rispetto dei diritti umani (Linee guida Ocse su imprese e diritti umani e principi promossi dall’ Un Global compact su diritti umani, lavoro, ambiente e lotta alla corruzione).

Costituiscono elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti, al fine del rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dai fondi/linee:

- o la definizione di esclusioni collegate all’esposizione in settori attivi nelle attività di estrazione e vendita di carbone termico e nella produzione o investimento in armi controverse
- o L’esclusione di società coinvolte in gravi controversie legate all’ambiente, ai clienti, ai diritti umani, ai diritti del lavoro e alla governance
- o L’esclusione di società per le quali sono state rilevate 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
- o Ammissibilità di investimenti con un rating ESG (definito da una primaria società di ricerca ESG) almeno pari o superiore a BB.
- o Allineamento ad almeno uno degli SDGs, in termini di contributo netto positivo. Contributi netti neutrali o negativi ai temi SDGs, vengono esclusi dall’universo di investimento del fondo.

## QUOTA DEGLI INVESTIMENTI



#1 I Fondi/Linee è previsto che concentrino almeno il 30% del loro valore netto in strumenti allineati a caratteristiche ambientali e sociali, attraverso la selezione di strumenti classificati Art.8 e Art.9 ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088, ossia, che dichiarano di promuovere o avere obiettivi legati alla sostenibilità.

#2 I Fondi/Linee possono investire inoltre in Liquidità, derivati o altri investimenti che non presentano la qualifica di strumenti Art.8 e Art.9.

#1A I Fondi/Linee è previsto che concentrino almeno il 20% del loro valore netto in investimenti sostenibili, sia collegati alle tematiche ambientali che sociali, selezionati attraverso gli indicatori e le metodologie di screening definite dall'Impresa.

## MONITORAGGIO DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse dai Fondi/Linee sono misurate attraverso indicatori tra i quali per esempio il rating ESG, le controversie, l'esposizione degli attivi ad armi controverse ed a società operanti in settori legati al carbone termico, il carbon footprint, il contributo netto agli SDGs ONU.

Per ogni indicatore sono state identificate soglie di tolleranza. Il controllo del rispetto delle soglie previste viene effettuato in base ai dati reperiti dai data providers di analisi ESG di cui l'Impresa si avvale, insieme ai controlli dei parametri di tipo finanziario già previsti dalle procedure interne all'Impresa.

## METODOLOGIE RELATIVE ALLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI E SOCIALI

I fini dell'individuazione dell'investimento sostenibile l'impresa si è dotata di una metodologia interna che descrive nel dettaglio come vengono soddisfatti i principi di contributo positivo a fattori ambientali o sociali, nel rispetto del principio di non arrecare danno significativo a nessun altro fattore e nel rispetto del principio di una buona governance.

A tal fine sono stati identificati una serie di indicatori e soglie di tolleranza. I principali fanno riferimento alla qualifica dichiarata dagli strumenti finanziari sottostanti agli investimenti in termini SFDR (Art.8/9) il rating, l'allineamento agli SDGs, in termini di contributo netto positivo fornito, sia in funzione dei beni e servizi venduti dalle imprese beneficiarie degli investimenti, sia tramite una valutazione del coinvolgimento in controversie legate ad uno dei temi promossi dagli SDGs.

## FONTI E TRATTAMENTO DATI

Gli indicatori utilizzati dall'Impresa ai fini dell'individuazione dell'investimento sostenibile fanno parte di un pacchetto di dati di analisi collegati al rating ed alle informazioni Europee sulla finanza sostenibile della società MSCI ESG Research (UK) Limited. La società di analisi fornisce una full disclosure delle metodologie di calcolo, delle fonti dati utilizzate e, nel caso, delle stime realizzate. Cronos Vita Assicurazioni intrattiene una relazione costante con il data provider per comprendere nel dettaglio le relazioni tra gli indicatori e promuovere l'allargamento della copertura dati per nuovi strumenti.

L'Impresa effettua attività di ricerca e raffronto dati con l'ausilio di altri data provider, considerati leader nel mercato delle analisi legate alla sostenibilità e attraverso un costante dialogo con gli Asset manager.

## LIMITAZIONI DELLE METODOLOGIE E DEI DATI

La scelta degli indicatori e delle soglie di tolleranza, sono inoltre dettati anche dalla disponibilità e significatività dei dati che le imprese beneficiarie degli investimenti rendono disponibili. Indicatori non presenti o non calcolati per universi di investimento ampi, non vengono considerati.

L'uso di una metodologia interna, infine, è fortemente collegato all'esperienza ed al punto di vista dello staff di asset management dell'Impresa.

## DOVUTA DILIGENZA

In merito ai fondi di investimento di case terze, la Compagnia adotta in prima istanza una politica di valutazione e monitoraggio degli strumenti finanziari gestiti dagli Asset Managers.

L'attività di analisi si concretizza in una due diligence realizzata con l'ausilio del rating ESG fornito dal provider esterno selezionato, e con la raccolta di informazioni dichiarative rese disponibili dagli Asset Manager. Questa attività ha l'obiettivo di approfondire nel continuo l'integrazione dei criteri ESG nelle diverse politiche di investimento seguite dai gestori terzi.

L'indagine mira, inoltre, a comprendere se e in quale misura, i principi di investimento responsabile sono parte integrante del processo di investimento di ciascun fondo, nonché il livello di impegno assunto dalle singole case di investimento nell'ambito della sostenibilità.

## POLITICHE DI IMPEGNO

L'Impresa utilizza i risultati dell'analisi di dovuta diligenza realizzata per svolgere un'attività di Engagement verso quegli Asset Manager che si ritiene possano migliorare significativamente la propria politica di investimento in ambito ESG.

Così facendo promuove la diffusione di pratiche di mercato sempre più focalizzate sulla sostenibilità degli investimenti e sull'investimento responsabile.

Per una visione più completa della Politica di Impegno negli investimenti, si rinvia alla sezione del sito di Cronos Vita Assicurazioni dedicata al tema.

## INDICE DI RIFERIMENTO DESIGNATO

L'Impresa non ha identificato un indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dai Fondi/Linee gestite.