

# AXA World Funds

## Framlington Social Progress



Diverse esigenze sociali restano oggi ancora insoddisfatte: dalle più basiche come l'inclusione finanziaria e la disponibilità di alloggi a prezzi accessibili, alle più sofisticate che favoriscono il progresso dell'umanità, come l'istruzione. Questo dà alle imprese opportunità potenzialmente interessanti per migliorare le condizioni di fasce sociali sottoservite, sia nei mercati sviluppati sia in quelli in via di sviluppo.



### L'OPPORTUNITÀ D'INVESTIMENTO

- › L'innovazione tecnologica ha democratizzato l'accesso all'informazione e alla connettività, consentendo anche a popolazioni dei mercati emergenti l'accesso ai servizi e promuovendo il progresso sociale.
- › Negli ultimi vent'anni il tema dei diritti umani ha acquistato maggiore visibilità e richiamato crescente attenzione. Si tratta, ad esempio, di garantire la sicurezza dei nostri alimenti, dell'acqua e dei medicinali, di promuovere pari opportunità per tutti, che sia a scuola o nell'ambiente di lavoro, e di sviluppare occupazione retribuita in modo equo.
- › Questi temi a nostro avviso aprono nuove opportunità d'investimento per le imprese.



### PERCHÉ SCEGLIERE QUESTO FONDO?

- › Fa parte della gamma di fondi "ACT" di AXA IM, nella categoria "Impact". Il fondo si concentra sull'investimento in società quotate e su progetti finalizzati a produrre impatti intenzionali, positivi, misurabili e sostenibili sulla società civile e/o sull'ambiente, puntando al tempo stesso a generare rendimento.
- › Il fondo basa la sua esistenza su alcune modifiche strutturali a lungo termine della società, determinate dai cambiamenti demografici, dall'innovazione in campo medico e dai progressi della tecnologia.
- › AXA IM è leader nell'investimento responsabile, con la prima strategia ESG lanciata nel 1998, ed è tra i firmatari dei PRI (Principles of Responsible Investment) dal 2007.

## Come investiamo:

**1** AXA WF Framlington Social Progress segue il processo d'investimento azionario attivo di AXA IM, basato su una selezione titoli fondamentale di tipo bottom-up. Il fondo applica una serie di esclusioni basate su considerazioni ESG (armi controverse, rischi climatici, olio di palma, tabacco, difesa), e punta soprattutto su imprese che, nella loro dimensione sociale, sono allineate con sei Obiettivi per lo sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite.

**2** Nell'ambito del nostro sistema proprietario di impact investing, attribuiamo un punteggio alle imprese sulla base di cinque pilastri, in modo da investire e avviare un dialogo attivo con società potenzialmente orientate a contribuire al progresso umano. Ecco elencati di seguito i cinque pilastri:



### Intenzionalità

Gli investimenti devono avere un obiettivo ben definito e produrre ricadute specifiche. Le società possono inoltre dimostrare un impegno intenzionale e strategico a produrre un impatto positivo



### Rilevanza

Investire in società i cui effetti positivi abbiano grande rilevanza per i beneficiari, per la società emittente, o per entrambi.



### Addizionalità

La misura in cui una società rende i suoi prodotti e servizi "necessari" più accessibili o commercializzabili, ad esempio con soluzioni innovative o abbassando i prezzi



### Effetti esterni negativi

Le prassi societarie dell'emittente, o i prodotti e i servizi offerti, possono seriamente pregiudicare l'impatto positivo generato in altri ambiti. Per questo motivo monitoriamo le aree di possibili impatti negativi.



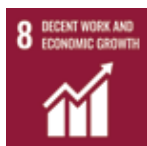
### Misurabilità

Occorre un metodo chiaro e l'impegno a misurare e rendere conto delle performance ambientali e sociali degli investimenti.

**3** Investiamo in società che si occupano di diversi SDG nella loro dimensione sociale e, in particolare, che affrontano questioni relative a una di queste tre aree chiave:

## Focus sull'SDG:

### Accesso



Punta a migliorare l'accesso ai servizi e la disponibilità di servizi atti a migliorare l'inclusione, spaziando dagli alloggi e dalle infrastrutture essenziali, fino all'inclusione finanziaria e digitale.

### Protezione



Punta ad assicurare protezione alle popolazioni sottoservite, in termini di salute, igiene, sicurezza abitativa o prodotti assicurativi.

### Progresso



Punta a offrire soluzioni finalizzate all'emancipazione in aree quali la diversità, l'accesso al lavoro, l'educazione permanente, la nutrizione, l'esercizio e l'innovazione.

## Per chi è?

- › AXA WF Framlington Social Progress mira a generare performance finanziarie a lungo termine attraverso investimenti in società che supportano il progresso sociale, in modo da contribuire all'evoluzione verso un futuro più sostenibile per le nostre comunità e per il mondo in cui viviamo.
- › Il prodotto può essere adatto a un investitore disposto ad assumersi qualche rischio con il proprio capitale per ottenere rendimenti potenzialmente più elevati, oppure a un investitore alla ricerca di una componente centrale di allocazione azionaria nell'ambito di un portafoglio globale diversificato.



Anne Tolmunen  
Portfolio Manager

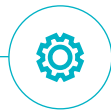
“Innovazione medica, passi avanti della tecnologia e importanti progressi a livello di diritti umani hanno migliorato l'accesso a servizi atti a soddisfare esigenze di base e avanzate, soprattutto in mercati in via di sviluppo. A nostro avviso questo stato di cose crea potenziali opportunità d'investimento per società impegnate su questi trend sociali a lungo termine.”



**50-70**

titoli

Strategia globale multi-cap con un portafoglio concentrato di investimenti<sup>1</sup>



**SDG**

Il fondo mira essenzialmente ad affrontare 6 dei 17 SDG delle Nazioni Unite, in particolare: Obiettivo 3 Salute e benessere; Obiettivo 4 Educazione di qualità; e Obiettivo 8 Lavoro dignitoso e crescita economica



il **5%**

delle commissioni di gestione dei fondi d'impatto di AXA IM è devoluto per iniziative benefiche<sup>1</sup>

Fonti:

Questo focus principale non esclude la possibilità che il fondo punti anche su altri SDG, come dichiarato nei suoi documenti costitutivi.

<sup>1</sup> Tra le associazioni benefiche figurano l'Access to Medicine Index e la Epic Foundation

I dati ESG utilizzati nel processo d'investimento sono basati su metodologie ESG che in parte utilizzano dati di terzi, mentre in alcuni casi sono sviluppate internamente. Tali metodologie sono soggettive e possono variare nel tempo. Nonostante diverse iniziative, l'assenza di definizioni armonizzate può rendere eterogenei i criteri ESG. In questo senso, le diverse strategie d'investimento che utilizzano criteri ESG e che pubblicano dati ESG sono difficilmente comparabili tra loro. Le strategie che integrano criteri ESG e quelle che integrano criteri di sviluppo sostenibile possono utilizzare dati ESG apparentemente simili, ma che devono essere distinti in quanto il metodo di calcolo utilizzato potrebbe essere diverso. Per dettagli sulla metodologia e sui suoi limiti, consultare il prospetto.



## Avvertenze sui rischi – AXA WF Framlington Social Progress

**Rischio di controparte:** rischio di bancarotta, di insolvenza o di inadempimento di qualsiasi controparte del fondo ai rispettivi impegni di pagamento o di consegna.

**Rischio geopolitico:** l'investimento in titoli emessi o quotati in diversi paesi può implicare l'applicazione di diverse norme e regolamenti.

Gli investimenti possono risentire delle oscillazioni dei tassi di cambio, di modifiche delle leggi applicabili o di restrizioni agli investimenti, di variazioni delle normative sul controllo dei cambi o della volatilità dei prezzi.

**Il presente documento è riservato unicamente ad investitori professionali, e non può essere in alcun modo diffuso al pubblico o consegnato ad investitori che non posseggano tale qualifica.**

Il presente documento ha finalità informativa e i relativi contenuti non vanno intesi come ricerca in materia di investimenti o analisi su strumenti finanziari ai sensi della Direttiva MiFID II (2014/65/UE), raccomandazione, offerta o sollecitazione all'acquisto o alla vendita di strumenti finanziari o alla partecipazione a strategie commerciali da parte di AXA Investment Managers o di società ad essa affiliate.

A causa del suo carattere semplificato, il presente materiale contiene informazioni parziali e le stime, le previsioni e i pareri qui espressi possono essere interpretati soggettivamente. Le informazioni fornite all'interno del presente documento non tengono conto degli obiettivi d'investimento individuali, della situazione finanziaria o di particolari bisogni del singolo utente. Qualsiasi opinione espressa nel presente Documento non è una dichiarazione di fatto e non costituisce una consulenza di investimento. Le previsioni, le proiezioni o gli obiettivi illustrati sono indicativi e non sono garantiti in alcun modo. La performance passata non è indicativa dei risultati futuri. Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono variare, sia in aumento che in diminuzione, e gli investitori potrebbero non recuperare l'importo originariamente investito. Il valore dell'investimento può variare anche per effetto delle oscillazioni dei tassi di cambio. Dati, numeri, dichiarazioni, analisi, proiezioni e altre informazioni qui contenute sono basate sullo stato delle nostre conoscenze al momento della compilazione. Nonostante sia stata usata la massima attenzione nella compilazione del presente documento, non si rilascia alcuna dichiarazione o garanzia esplicita o implicita riguardo all'accuratezza, all'attendibilità presente e futura o alla completezza delle informazioni qui contenute. A causa di questi fattori e della commissione iniziale normalmente applicata, l'investimento non ha un orizzonte temporale breve e potrebbe non risultare adeguato per ogni utente.

AXA Investment Managers si riserva il diritto di aggiornare o rivedere il documento senza preavviso e declina ogni responsabilità riguardo ad eventuali decisioni prese sulla base del documento medesimo. L'investimento in qualsiasi fondo gestito o promosso da AXA Investment Managers o dalle società ad essa affiliate è accettato soltanto se proveniente da investitori che siano in possesso dei requisiti richiesti ai sensi del prospetto informativo in vigore e della relativa documentazione di offerta.

Qualsiasi riproduzione, totale o parziale, delle informazioni contenute nel presente documento è vietata. Riferimenti a terze parti sono da considerarsi esclusivamente forniti a scopo illustrativo. Prima dell'adesione, si raccomanda agli investitori di leggere il Prospetto e il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) o la documentazione del piano, disponibili sul sito [www.axa-im.it](http://www.axa-im.it), dove potranno trovare tutti i dettagli sui prodotti, ivi inclusi i rischi e i costi dell'investimento.

A cura di AXA Investment Managers SA, società di diritto francese con sede legale presso Tour Majunga, 6 place de la Pyramide, 92800 Puteaux, iscritta al Registro delle imprese di Nanterre con numero 393 051 826. In altre giurisdizioni, il documento è pubblicato dalle società affiliate di AXA Investment Managers SA nei rispettivi paesi.

I fondi menzionati fanno capo ad AXA WORLD FUNDS, SICAV di diritto lussemburghese UCITS IV approvata dalla CSSF, iscritta al "Registre de Commerce et des Sociétés" con numero B. 63.116, avente sede legale al 49, avenue J.F Kennedy L-1885 Lussemburgo. La Società è gestita da AXA Funds Management, société anonyme di diritto lussemburghese iscritta al Registro delle imprese lussemburghese con numero B 32 223RC e ha sede legale al 49, Avenue J.F. Kennedy L-1885 Lussemburgo.

© AXA Investment Managers 2021. Tutti i diritti riservati.