

AXA WF Framlington Women Empowerment Fund



Investire attivamente in un'ottica di lungo termine per fare della parità di genere una realtà

Negli ultimi anni è cresciuta la pressione, sia sui singoli che sulle organizzazioni, a perseguire una maggiore parità di genere nell'ambiente di lavoro. AXA WF Framlington Women Empowerment¹ è uno dei pochi fondi di Impact Investing globali e gestiti attivamente, che investe con l'obiettivo di fare della parità di genere una realtà.



PER CHI È? INVESTITORI:

- › **Che perseguono la crescita nel lungo termine**, basandosi sul fatto che le società con una maggiore parità di genere nei CdA tendono a sovraperformare le concorrenti meno diversificate².
- › **Con l'obiettivo di mitigare il rischio**, poiché le società con maggiore parità di genere nel management hanno minori probabilità di andare incontro a controversie o di assumere livelli eccessivi di rischio².
- › **Che intendono destinare il proprio capitale a obiettivi di cambiamento sociale positivo** senza compromettere la performance finanziaria.



PERCHÉ AXA INVESTMENT MANAGERS?

- › **Vantiamo un'esperienza consolidata nell'Impact Investing**. I nostri esperti di Responsible Investment (RI) sono pionieri nell'impact investing in titoli di società quotate dal 1998³, e la nostra gamma di fondi d'impatto è in grado di rispondere alle esigenze di diversi investitori.
- › **Mettiamo in pratica ciò che predichiamo**. Abbiamo ottenuto la certificazione EDGE (Economic Dividends for Gender Equality) per le nostre prassi incentrate sulla parità di genere, facciamo parte del 30% Club e siamo tra i firmatari del Women in Finance Charter.
- › **Una filosofia attiva che persegue risultati nel lungo termine**. La gestione della strategia è integrata nelle competenze più generali dei team di Framlington Equities che si occupano di investimenti tematici e azioni globali.

“

Grazie al suo impegno a perseguire la parità di genere nell'ambiente di lavoro su scala globale, AXA Investment Managers si afferma tra gli istituti finanziari più innovativi.

”

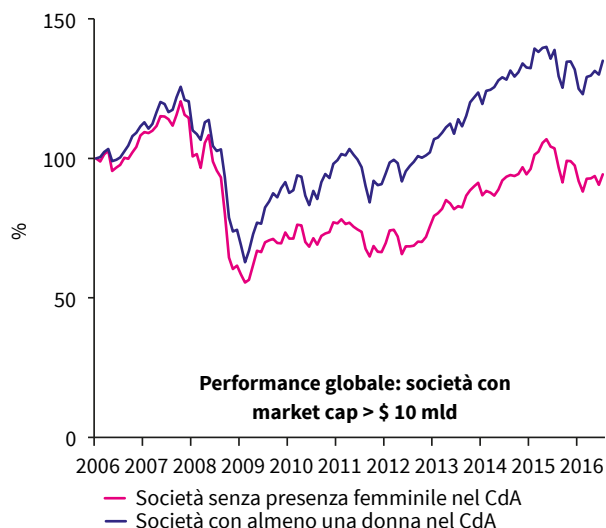
Aniela Unguresan, co-fondatrice della EDGE Certified Foundation

Perché la parità di genere dovrebbe interessarti?

In poche parole, la parità di genere può consentire agli investitori di conseguire risultati più importanti e sostenibili rispetto ad approcci più tradizionali. Dalle ricerche effettuate emerge che le società con maggiore parità di genere ad alti livelli gerarchici sono meglio gestite, sono meno propense ad assumere rischi eccessivi, meno inclini e più innovative rispetto ad aziende con team dirigenti esclusivamente maschili. Tutto questo si traduce in risultati migliori in termini di redditività del capitale e di performance corrette per il rischio. In sintesi, più l'azienda si avvicina alla parità di genere, migliori saranno le sue performance^{1,2}.

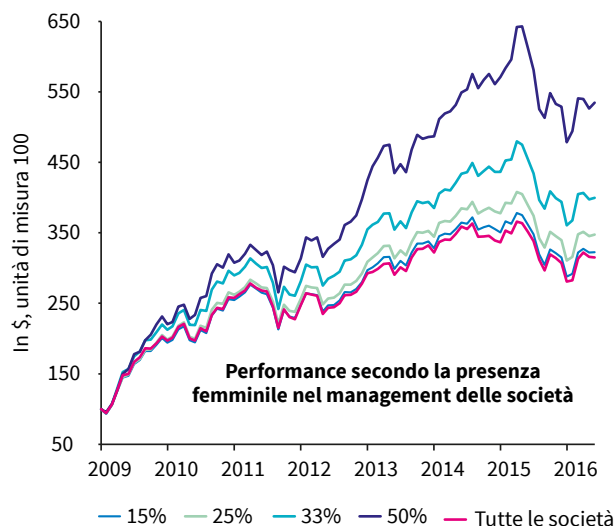
La parità di genere nel CdA

Le imprese con almeno una donna all'interno del CdA hanno sovraperformato l'universo d'investimento complessivo del 40%, o del 3,5% l'anno, tra il 2006 e il 2016.



La parità di genere nel management delle società

Le società con una presenza femminile superiore al 33% tra le figure apicali hanno sovraperformato l'universo d'investimento complessivo del 3,8% l'anno nel periodo 2009-2016¹.



Fonte: Credit Suisse Gender 3,000, settembre 2016.

Investire per la parità di genere con AXA WF Framlington Women Empowerment

AXA WF Framlington Women Empowerment mira a realizzare risultati finanziari nel lungo periodo, producendo al tempo stesso un impatto sociale positivo. Con questo obiettivo, investiamo in società che testimoniano una cultura e delle prassi positive in ambito di parità di genere, spingendole attivamente a mantenere e migliorare i loro standard.

I nostri criteri d'investimento⁴

Combiniamo tre fonti di alpha con l'obiettivo di generare risultati finanziari di lungo periodo con un impatto misurabile in termini di diversità:



Ci concentriamo su queste metriche d'impatto:

- > % di donne in CdA
- > % di donne in posizioni apicali
- > % di donne nel management e in organico

Per soddisfare i nostri indicatori di performance (KPI) in termini di impatto sociale positivo, le aziende devono:

- > avere almeno il 20% di presenza femminile nel comitato esecutivo e nel CdA (almeno il 10% nei mercati emergenti)
- > oppure essere firmatarie degli United Nations Women Empowerment Principles

² Credit Suisse: The CS Gender 3000: The Reward for Change, 11 settembre 2016 (ultimi dati disponibili).

³ McKinsey: Diversity Matters, febbraio 2015. Morgan Stanley: Gender Diversity: Profile of the Financial Sector, febbraio 2017. Bank of America Merrill Lynch: Women: the X-Factor, marzo 2018. Thomson Reuters Diversity and Inclusion Total Return Index al 30 giugno 2018.

⁴ AXA IM, aggiornato al 31 luglio 2018.



Anne Tolmunen
Gestore del Portafoglio

“**Il nostro approccio alla parità di genere concentrato sull'impatto consente agli investitori di indicare alle imprese e alle generazioni future i comportamenti e i valori che la società civile dovrebbe premiare e incoraggiare, senza peraltro compromettere i risultati finanziari**”

Perché investire in AXA WF Framlington Women Empowerment?

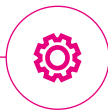
- 1** Una strategia d'impatto schiettamente attiva, incentrata sulla parità di genere. Il nostro approccio d'impatto alla parità di genere, che trova fondamento nell'approccio d'investimento attivo e consolidato nel tempo di Framlington Equities, punta a generare al tempo stesso performance e risultati d'impatto attraverso un processo di selezione di tipo bottom-up basato sui fondamentali. Riusciamo così a migliorare i nostri risultati, limitando gli investimenti alle società in cui le buone prassi in termini di parità di genere sono sostenute da fondamentali positivi.
- 2** Accesso a società dal potenziale elevato in tutto il mondo. Investiamo sia nel mondo sviluppato che nei mercati emergenti (EM) per consentire agli investitori di accedere all'universo in espansione delle aziende di punta nello sviluppo della parità di genere a livello globale. La Cina, ad esempio, è tra i Paesi al mondo che vantano il più alto numero di CFO donne¹. In questo modo riusciamo a trarre vantaggio dalla crescita strutturale degli EM, investendo solo nelle aziende meglio gestite che esprimono valori progressisti in materia di parità.
- 3** Un approccio a tutto campo che mira a ottenere risultati nel lungo termine. Mantenendo un dialogo costante con le 40-60 società che compongono il nostro portafoglio concentrato, abbiamo un'idea più precisa della cultura e dei piani di parità delle aziende di quanto emerga dai vari indici di parità. Manteniamo rapporti anche con società in cui non investiamo a causa delle loro prestazioni scarse in ambito di parità di genere, cercando il modo di influenzarle con il nostro impegno di responsabilità sociale.



40-60

titoli

Strategia globale multi-cap con un portafoglio concentrato²



5°

Obiettivo di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite

La strategia è in linea con il 5° obiettivo per lo sviluppo sostenibile dell'ONU: ottenere la parità di genere e dare il potere a tutte le donne e ragazze.



50+

Esperti regionali e settoriali Framlington Equities²

¹ Credit Suisse: The CS Gender 3000: The Reward for Change, 11 settembre 2016 (ultimi dati disponibili).

² AXA IM, aggiornato al 31 luglio 2018.



I fondi di Impact Investing AXA IM:

La nostra gamma di fondi dedicata all'Impact Investing promuove il finanziamento di aziende e progetti concepiti con l'obiettivo di produrre un impatto positivo e misurabile sulla società civile, e al tempo stesso la generazione di un ritorno finanziario:

AXA WF Framlington Human Capital

Promuove il capitale umano come risorsa strategica in società europee a piccola e media capitalizzazione.
Lanciato nel 2007.

AXA WF Framlington Women Empowerment

Promuove la parità di genere all'interno delle aziende e nella comunità.
Lanciato nel 2017.

AXA WF Global Green Bonds

Promuove la transizione energetica attraverso investimenti in green bond. Lanciato nel 2015.

Rischi principali - AXA WF Framlington Women Empowerment

Tutti gli investimenti comportano dei rischi e il capitale non è garantito. AXA WF Women Empowerment è investito in mercati finanziari e utilizza tecniche e strumenti che possono subire variazioni, da cui possono conseguire guadagni o perdite. Il Comparto è inoltre soggetto agli altri rischi di seguito elencati:

Rischio di controparte: rischio di bancarotta, di insolvenza o di inadempimento delle controparti del Comparto 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 degli investimenti, di variazioni delle normative sul controllo dei cambi o della volatilità dei prezzi.

Non destinato alla distribuzione al pubblico: Il presente documento è destinato esclusivamente a investitori istituzionali/qualificati e a soggetti collocatori/clienti professionali secondo le leggi e normative locali applicabili. La diffusione deve essere limitata ai soggetti in possesso delle qualifiche richieste.

Il presente documento ha finalità unicamente informativa e i relativi contenuti non vanno intesi come 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 affiliate. A causa della sua semplificazione, il presente documento è parziale e le informazioni ivi contenute possono essere interpretate soggettivamente.

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 presente documento. La realizzazione delle previsioni formulate nel documento non è garantita. Dati, numeri, dichiarazioni, analisi, proiezioni e altre informazioni contenute nel presente documento sono basate sullo stato delle nostre conoscenze al momento della compilazione. Nonostante si sia usata la massima attenzione, non si rilascia alcuna dichiarazione o garanzia esplicita o implicita, neppure nei confronti di terzi, riguardo all'accuratezza, all'attendibilità o alla completezza delle informazioni contenute nel presente documento.

L'affidamento sulle informazioni contenute nel presente documento è a sola discrezione del destinatario. Il presente documento non contiene informazioni sufficienti per prendere una decisione d'investimento. Le informazioni sul personale di AXA IM sono solo a scopo illustrativo.

Prima dell'adesione leggere il KIID e il Prospetto Informativo. Le informazioni qui contenute non sostituiscono le informazioni presentate nei suddetti documenti e non rappresentano una consulenza indipendente.

L'investimento in qualsiasi fondo gestito o promosso da AXA Investment Managers o dalle società affiliate è accettato soltanto se proveniente da investitori che siano in possesso dei necessari requisiti sulla base del prospetto informativo in vigore e della relativa documentazione di offerta. Rivolgiti al tuo consulente di fiducia per individuare la soluzione più adatta alle tue esigenze di investimento.

AXA WF Framlington Women Empowerment è un comparto di AXA World Funds, una SICAV istituita e regolata sulla base delle leggi del Lussemburgo, con sede legale in 49, avenue J.F Kennedy L-1885 Luxembourg. La Società è registrata con il numero B. 63.116 presso il Registro del Commercio e delle Imprese del Lussemburgo.

Il presente documento è redatto a cura e sotto la responsabilità 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 Italia il documento è pubblicato da AXA Investment Managers Italia SIM S.p.A., Corso di Porta Romana, 68 - 20122 Milano, Tel. (+39) 02 5829911, iscritta al n. 210 dell'albo delle SIM tenuto dalla CONSOB www.consob.it.

© AXA Investment Managers 2019. Tutti i diritti riservati. Ref-09867.