



# Come agire per favorire il progresso sociale, cercando allo stesso tempo di generare performance

Viviamo in una comunità globale in cui i bisogni più essenziali – come l'accesso alla casa, all'assistenza sanitaria o all'istruzione – non sono soddisfatti in modo equo. Tenendo conto di questa realtà, AXA IM investe in società che offrono prodotti e servizi a forte valenza sociale, sia in paesi sviluppati che in paesi emergenti. Alcune società che offrono soluzioni per le sfide sociali costituiscono un'opportunità di investimento a lungo termine.

In qualità di investitori, possiamo farci promotori di impatti positivi tramite una serie di temi molto reali.

## Accesso alla casa

## SDG 11

Città e comunità sostenibili

- Offerta di alloggi a basso costo, in vendita o in locazione

La società immobiliare quotata tedesca **TAG Immobilien** possiede più di 90.000 edifici residenziali<sup>1</sup> e offre abitazioni con canoni d'affitto modici, non superiori a € 6 al m<sup>2</sup>.



Nelle regioni del sud e del mid-west degli Stati Uniti, **Sun Communities** vende case da tre a quattro volte meno costose di quelle tradizionali<sup>2</sup>.

## Inclusione finanziaria

## SDG 8

Lavoro dignitoso e crescita economica

Facilitare l'inclusione digitale e l'accesso ai servizi bancari attraverso la tecnologia

## SDG 9

Industria, innovazione e infrastrutture

1,7 miliardi di persone non hanno un conto in banca<sup>3</sup>. L'uso di infrastrutture e strumenti adeguati è essenziale per accedere a servizi di online banking e ad altri servizi digitali.



**Helios Tower** è una società che si occupa della realizzazione, gestione e manutenzione di ripetitori per telecomunicazioni in risposta alle esigenze degli operatori, per mettere servizi voce e dati a disposizione dei consumatori finali e delle imprese.

In Brasile, **Pagseguro Digital** e **PagBank** hanno sviluppato servizi digitali di pagamento per le microimprese e servizi bancari per una popolazione ancora sottoservita.



## Accesso alla sanità

## SDG 3

Salute e benessere

Un viaggio che porti a soluzioni più efficaci e accessibili

Dopo la pandemia, la cosiddetta e-health ha registrato una crescita senza precedenti. Negli Stati Uniti più di 70 milioni di persone hanno accesso alle soluzioni di **Teladoc Health**<sup>4</sup> per le cure ordinarie e altri servizi più specializzati in ambito pediatrico, di salute mentale, prevenzione e benessere.



## Sicurezza

## SDG 16

Pace, giustizia e istituzioni forti

Prevenire è meglio che curare

Più di 20.000 società si affidano a **GB Group**<sup>5</sup>, e ai suoi servizi di autenticazione delle identità e di rilevamento delle frodi. Questi servizi sono basati su un modello che combina dati personali raccolti grazie a una rete di più di 200 partner in tutto il mondo, consentendo di verificare l'identità di 4,4 miliardi di persone<sup>6</sup>, che costituiscono più della metà della popolazione mondiale.



## Scuola e impresa

## SDG 4

Istruzione di qualità

Cercare di migliorare i livelli di equità e di aumentare le opportunità

## SDG 8

Lavoro dignitoso e crescita economica



Le tecnologie didattiche consentono di apprendere in modo piacevole e divertente. **L'Edtech** è molto diffusa nelle scuole e in altri ambienti didattici grazie soprattutto alle piattaforme **Kahoot!** e **Chegg**.

**Etsy** è la piattaforma online internazionale nella quale le persone si incontrano per proporre, vendere, acquistare e collezionare articoli esclusivi. Accessibile ai consumatori di tutto il mondo, **Etsy** aumenta la visibilità dei negozi online e migliora il ranking dei prodotti nei motori di ricerca esterni.



**“Crediamo che l'impact investing con obiettivi sociali non rappresenti solo un'opportunità d'investimento per una crescita proficua e sostenibile, ma anche una reale opportunità di investire nella nostra società e per le generazioni future.”**



**Anne Tolmunen**  
Social Progress Portfolio Manager, AXA Investment Managers

Il fatto di puntare a specifici SDG non implica il riconoscimento da parte delle Nazioni Unite di AXA Investment Managers, dei suoi prodotti o servizi, né dei suoi piani di azione, e non costituisce la raccomandazione, esplicita o implicita, di una strategia d'investimento.

Fonti:

- (1) TAG Immobilien, relazione annuale 2020.
- (2) Sun Communities, presentazione agli investitori, giugno 2021
- (3) World Bank, Global Findex, 2017
- (4) Teladoc Health, 2020. <https://www.teladochealth.com/newsroom/press/release/livongo-merger/>
- (5) <https://www.gbplc.com/en/>
- (6) <https://www.digitalmarketplace.service.gov.uk/g-cloud/supplier/92577>

Per informazioni sugli SDG, consultare il sito web delle Nazioni Unite <https://www.un.org/sustainabledevelopment/en/>

**In linea con l'obiettivo perseguito da AXA IM - agire per il progresso umano, investendo nelle cose che contano - investiamo per il progresso sociale, cercando di realizzare in modo significativo gli obiettivi per lo sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite.**

[Vuoi saperne di più?](#)

[Visita il nostro sito web dedicato alle strategie Social Progress](#)

Il presente documento di marketing è riservato unicamente ad investitori professionali, e non può essere in alcun modo diffuso al pubblico o consegnato ad investitori che non posseggono 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. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli 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 ("Regolamento SFDR"). Si richiama l'attenzione sul fatto che, ad oggi, le norme tecniche di regolamentazione ("RTS") relative all'SFDR non sono state finalizzate e rimangono soggette all'approvazione e all'adozione formale da parte della Commissione Europea e del Parlamento e Consiglio Europeo. La piattaforma europea di risoluzione delle controversie online vi permette di presentare un modulo di reclamo (disponibile all'indirizzo: <https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm?event=main.home.chooseLanguage>) e vi fornisce informazioni sui mezzi di ricorso disponibili (disponibile all'indirizzo: <https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/?event=main.adr.show2>).

La sintesi dei diritti dell'investitore in inglese è disponibile sul sito web di AXA IM <https://www.axa-im.com/important-information/summary-investor-rights>. Le traduzioni in altre lingue sono disponibili sui siti web locali delle entità AXA IM.

Per maggiori informazioni sugli aspetti legati alla sostenibilità, si prega di fare riferimento al seguente link: <https://www.axa-im.it/investimenti-responsabili/sfdr>.

La categorizzazione dei comparti è fornita sulla base della Direttiva Europea (EU) 2019/2088 relativa alle informazioni sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("Regolamento SFDR"). Si richiama l'attenzione sul fatto che, ad oggi, le norme tecniche di regolamentazione ("RTS") relative all'SFDR non sono state finalizzate e rimangono soggette all'approvazione e all'adozione formale da parte della Commissione Europea e del Parlamento e Consiglio Europeo. Inoltre, ci possono essere ulteriori indicazioni in relazione all'interpretazione del regolamento SFDR. Stiamo monitorando da vicino gli sviluppi normativi, e la categorizzazione dei comparti potrebbe essere rivalutata e cambiata quando saranno pubblicati gli RTS e/o ulteriori linee guida.

La classificazione SFDR del prodotto è fornita sulla base del Regolamento europeo (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("Regolamento SFDR"), nonché sulla base dello stato delle conoscenze all'entrata in vigore del Regolamento SFDR a marzo 2021. Il Regolamento SFDR non è un regime di assegnazione di marchi finanziari e, di conseguenza, gli investitori non dovrebbero fare affidamento sul fatto che a un prodotto finanziario sia stata attribuita una determinata classificazione nell'ambito del Regolamento SFDR. Se gli investitori fanno affidamento su una particolare classificazione, lo fanno a proprio rischio e pericolo. Gli investitori devono inoltre tenere presente che, al momento, il processo di classificazione del Regolamento SFDR è incerto, in quanto il regolamento è entrato in vigore solo in tempi relativamente recenti e non è ancora chiaro come vadano interpretati tutti gli aspetti del regime. Potremmo quindi essere portati a rivalutare periodicamente la classificazione del fondo, ad esempio per riflettere le opinioni del mercato sul Regolamento SFDR (in continua evoluzione), nuovi orientamenti normativi, modifiche apportate al Regolamento SFDR nel corso del tempo o decisioni di organi giudiziari che ne chiariscano l'interpretazione. Gli investitori e i terzi dovrebbero pertanto tenere conto di questi aspetti nel momento in cui valutano di investire nel prodotto finanziario. Si ricorda che la decisione di investire o meno in un prodotto dovrebbe basarsi sulla documentazione legale del prodotto nella sua interezza e non solo sulle informazioni correlate alla sostenibilità fornite ai sensi del Regolamento SFDR.

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. 63.11.16, avente sede legale al 49, avenue J.F. Kennedy L-1885 Lussemburgo, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE le cui azioni sono ammesse alla commercializzazione in Italia. 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.

I contenuti sostenibili nel presente documento sono stati redatti a cura e sotto la responsabilità di AXA IM Paris – Sede Secondaria Italiana, Corso di Porta Romana, 68 – 20122 Milano.

© AXA Investment Managers 2022. Tutti i diritti riservati.