Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Poste Progetto Dinamico Bonus – "Fondo Interno: Poste Vita Obiettivo Crescita"
Identificativo della persona giuridica: Poste Vita S.p.A.

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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 comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **Sì**	☒ **No**
☐ Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari al(lo): _____%	☐ **Promuove caratteristiche ambientali/ sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) _____% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ 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	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(lo): _____%	☐ 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?

Il fondo interno assicurativo denominato “Poste Vita Obiettivo Crescita” (di seguito “fondo interno”) promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell’articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019, per mezzo dell’investimento prevalente in OICR che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali oppure perseguono obiettivi di investimento sostenibile, come meglio specificato nella sezione “Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?”.
Il fondo interno ha designato come indice di riferimento un benchmark composto al 65% da indici che considerano fattori ESG (“Environmental, Social e Governance”).

Gli i**ndicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse sarà utilizzato un indicatore che rappresenta la percentuale di investimenti in OICR che applicano una strategia di investimento responsabile così come dichiarato nella documentazione ufficiale dell’OICR medesimo, ossia che promuovono, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali oppure una combinazione di esse (ai sensi dell’articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088), o che hanno come obiettivo investimenti sostenibili (ai sensi dell’articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088).

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

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

[X] **Sì** Il fondo interno considera i principali effetti negativi (c.d. “Principal Adverse Impacts” o “PAI”) sui fattori di sostenibilità delle decisioni di investimento. I PAI presi in considerazione dal fondo interno sono:

- Indicatore PAI # 4: Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili
- Indicatore PAI # 14: Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)
- Indicatore PAI # 10: Violazione 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

In particolare, tali effetti saranno monitorati e gestiti tramite l’applicazione delle politiche adottate dalla Compagnia in materia di integrazione dei rischi di sostenibilità.

Ulteriori informazioni circa la considerazione dei suddetti PAI saranno rese disponibili nelle relazioni annuali del prodotto.

[ ] **No**

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

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

In linea a quanto disciplinato dal regolamento del fondo interno, le scelte di investimento, oltre ad essere fondate su analisi finanziarie, sono operate anche sulla base di analisi non finanziarie che prendono in considerazione fattori ESG. La selezione degli OICR avviene attraverso un processo di valutazione di natura quantitativa e qualitativa basato su due livelli: analisi della società di gestione dell'OICR potenzialmente oggetto di investimento e analisi del singolo OICR.
A livello di società di gestione sono privilegiate le società che: (i) aderiscono a organizzazioni internazionali che promuovono la considerazione dei temi ESG, (ii) hanno un esplicito impegno verso l'investimento responsabile – tramite adozione di specifiche politiche in materia – relativamente agli asset gestiti e (iii) hanno una struttura dedicata all'applicazione della politica di investimento responsabile.
A livello di singolo OICR sono privilegiati gli investimenti in OICR che applicano una strategia di investimento responsabile così come dichiarato nella documentazione ufficiale del fondo, ossia che: (i) promuovono, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali oppure una combinazione di esse (ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019) o (ii) hanno come obiettivo investimenti sostenibili (ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019).
La attuale strategia di investimento del fondo interno, la cui gestione è attualmente delegata a BancoPosta Fondi S.p.A. SGR, prevede che almeno il 65% delle risorse siano investite in OICR che soddisfano i criteri a livello di società di gestione di cui ai punti (i), (ii), (iii) e uno dei requisiti a livello di singolo OICR di cui ai punti (i) o (ii) come sopra descritto.
Gli investimenti del fondo interno sono, effettuati, inoltre, in coerenza con le politiche adottate dalla Compagnia in materia di integrazione dei rischi di sostenibilità.
Per quanto riguarda la "Politica di Investimento Responsabile del Gruppo Poste Vita" è previsto che i rischi di sostenibilità siano gestiti attraverso strategie di esclusione, di valutazione ESG delle operazioni d'investimento e di monitoraggio periodico del profilo ESG dei portafogli. Particolare attenzione è posta verso taluni rischi di natura ESG, per cui il Gruppo ha previsto delle procedure volte al monitoraggio di emittenti appartenenti a settori/ambiti ritenuti maggiormente esposti a rischi di natura sociale, ambientale e di governance: tale impegno e le relative politiche sono formalizzati all'interno della "Linea Guida per l'investimento in settori sensibili del Gruppo Poste Vita". Per maggiori approfondimenti si rimanda ai documenti disponibili all'indirizzo https://postevita.poste.it/gruppo-assicurativo-poste-vita.

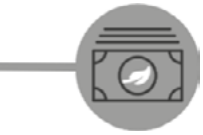
Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Rispetto al processo di selezione e monitoraggio degli OICR in cui il fondo interno investe, l'analisi finanziaria effettuata dall'attuale gestore delegato, in fase di selezione dello strumento di investimento, è integrata con una serie di analisi volte a verificare l'integrazione dei fattori ESG sopra esposti, ovvero analisi della società di gestione dell'OICR potenzialmente oggetto di investimento e analisi del singolo OICR.
In relazione alle società di gestione dell'OICR potenzialmente oggetto di investimento il gestore delegato verifica se: (i) la società di gestione aderisce ad organizzazioni internazionali che promuovono la considerazione dei temi ESG, (ii) assume un esplicito impegno verso l'investimento responsabile relativamente alla maggioranza degli asset gestiti, e (iii) adotta una struttura dedicata all'applicazione della politica di investimento responsabile.
In relazione all'OICR potenzialmente oggetto di investimento il gestore delegato verifica se l'OICR: (i) promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali oppure una combinazione di esse (ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088) o se (ii) ha come obiettivo investimenti sostenibili (ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088).

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

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

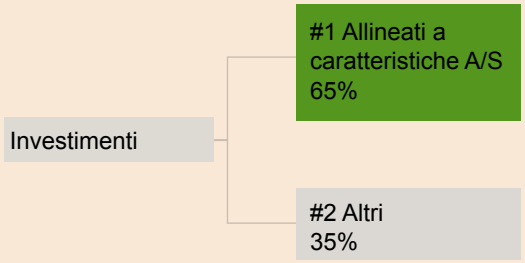
La metodologia adottata per la selezione di OICR che promuovono, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali oppure una combinazione di esse (ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088), o di OICR che hanno come obiettivo investimenti sostenibili (ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088), si basa anche su considerazioni relative alla governance adottata dalle società di gestione degli OICR stessi secondo quanto precedentemente dettagliato.



L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

La quota di investimenti del fondo interno allineata alle caratteristiche ambientali e/o sociali è pari ad almeno il 65%.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.



Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2Altri" e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli investimenti all'interno della categoria "#2Altri", la cui quota è da intendersi come quota massima, sono rappresentati da strumenti che rispondono ad esigenze prevalentemente finanziarie, quali investimenti in OICR che non siano allineati alle caratteristiche ambientali o sociali ritenuti di interesse da un punto di vista finanziario e in liquidità, effettuati per ottimizzare la flessibilità del portafoglio. Tali investimenti vengono in ogni caso effettuati in coerenza con le politiche adottate dalla Compagnia in materia di integrazione dei rischi di sostenibilità (a cui si rimanda per maggiori approfondimenti https://postevita.poste.it/gruppo-assicurativo-poste-vita) come menzionato nella sezione precedente "Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?".



Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

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?

Il fondo interno ha designato come indice di riferimento un benchmark composto al 65% da indici ESG, secondo il seguente mix di pesi:

- 30% - MSCI ACWI SRI 5% Issuer Capped with Developed Markets 100% Hedged to EUR
- 20% - MSCI World Low Carbon Leaders
- 10% - Bloomberg MSCI Euro Corporate ESG SRI
- 5% - Bloomberg MSCI US Corporate Screened.

○ ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Gli OICR oggetto di investimento da parte del fondo interno adottano strategie di investimento responsabile che permettono l'allineamento delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse con le caratteristiche specifiche degli indici ESG presenti nel benchmark.

○ ***In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?***

La gestione del fondo interno è attiva e il benchmark costituisce uno strumento indicativo di confronto volto ad orientare la gestione del fondo interno.

○ ***Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

Gli indici ESG che compongono il 65% del benchmark prendono in considerazione aspetti addizionali rispetto agli indici generali di mercato. Gli elementi ESG caratterizzanti ciascun indice sono riportati nella tabella:

Indice	Tipologia indice	Descrizione ESG
MSCI ACWI SRI 5% Issuer Capped with Developed Markets 100% Hedged to EUR	Azionario	È un indice globale che misura l'andamento delle azioni a media e alta capitalizzazione relative a società di Paesi Sviluppati e Paesi Emergenti. L'indice seleziona società che rispettano i criteri ESG e di conseguenza esclude quelle che hanno un impatto sociale e ambientale negativo.
MSCI World Low Carbon Leaders	Azionario	È un indice globale che misura l'andamento delle azioni a media e alta capitalizzazione relative a società di Paesi Sviluppati. L'indice ha come obiettivo la riduzione del livello di emissioni di carbonio di almeno il 50% rispetto ai livelli dell'MSCI World mantenendo, al tempo stesso, una composizione geografica e settoriale specifica simile a quella dell'indice principale.
Bloomberg MSCI Euro Corporate ESG SRI	Obbligazionario	È un indice che misura l'andamento delle obbligazioni societarie denominate in Euro con rating investment-grade. Sono esclusi i titoli i cui emittenti sono coinvolti in attività e/o ambiti che presentano un rischio intrinseco dal punto di vista ambientale, sociale e di governance, quali a titolo esemplificativo alcol, tabacco, gioco d'azzardo, armi militari, energia nucleare, intrattenimento per adulti, armi da fuoco per uso civile, organismi geneticamente modificati, combustibili fossili e controversie sociali.
Bloomberg MSCI US Corporate Screened	Obbligazionario	È un indice che misura l'andamento delle obbligazioni societarie denominate in dollari statunitensi con rating investment-grade. Sono esclusi i titoli i cui emittenti sono coinvolti in attività e/o ambiti che presentano un rischio intrinseco dal punto di vista ambientale, sociale e di governance, quali a titolo esemplificativo alcol, tabacco, gioco d'azzardo, armi militari, energia nucleare, intrattenimento per adulti, armi da fuoco per uso civile ed organismi geneticamente modificati.

○ ***Dov'è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?***
Ulteriori informazioni sulla metodologia usata per il calcolo degli indici ESG che compongono il 65% del benchmark sono disponibili sul sito dell'amministratore degli indici: https://www.msci.com/index-methodology



Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web: https://postevita.poste.it/archivio/, indicando il nome del prodotto nella sezione "cerca".