

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ – POSTE PROGETTO VALORE 360

Sintesi

Il prodotto d'investimento assicurativo "Poste Progetto Valore 360" è un prodotto finanziario multiramo che 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, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile. **Il rispetto della promozione di tali caratteristiche è determinato dall'investimento in almeno una delle opzioni incluse nella lista di cui sotto e dalla detenzione di almeno una di tali opzioni durante il periodo di investimento nel prodotto finanziario.**

OPZIONE DI INVESTIMENTO	TIPOLOGIA DI OPZIONE
Fondo interno Poste Vita Valore Equilibrato	Art.8 - Regolamento (UE) 2019/2088
Fondo interno Poste Vita Valore Dinamico	Art.8 - Regolamento (UE) 2019/2088
Fondo interno Poste Vita Valore Sviluppo	Art.8 - Regolamento (UE) 2019/2088

In particolare, la promozione di caratteristiche ambientali e/o sociali da parte dei fondi interni assicurativi disponibili, secondo la Combinazione Predefinita scelta, tra "Poste Vita Valore Equilibrato", "Poste Vita Valore Dinamico", "Poste Vita Valore Sviluppo" (di seguito "fondi interni"), avviene per mezzo dell'investimento prevalente in OICR che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, oppure che perseguono obiettivi di investimento sostenibile. Il prodotto si compone anche di una Gestione Separata che non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali.

La strategia adottata dai fondi interni seleziona OICR 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. Nello specifico, a livello di società di gestione sono privilegiate le società che (i) aderiscono a organizzazioni internazionali che promuovono la considerazione dei temi ESG ("*Environmental, Social e Governance*"), (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 metodologia adottata per la selezione da parte dei fondi interni di OICR che applicano una delle strategie di investimento responsabile descritte, si basa anche su considerazioni relative alla governance adottata dalle società di gestione degli OICR stessi secondo quanto precedentemente dettagliato.

La attuale strategia di investimento dei fondi interni, la cui gestione è attualmente delegata a BancoPosta Fondi SGR S.p.A., prevede che la quota investita in OICR che soddisfano i criteri a livello di società di gestione e applicano una delle strategie di investimento responsabile, come sopra descritto sia pari almeno al 65% delle risorse di ciascun fondo interno. Al termine della Riallocazione Graduale, l'investimento complessivo del prodotto sarà suddiviso secondo la Combinazione Predefinita costituita per il 30% dalla Gestione Separata Posta ValorePiù e per il 70% dal fondo interno di riferimento che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali.

La Compagnia prevede un monitoraggio periodico e meccanismi di controllo, rendicontazione e discussione. In particolare, in fase di selezione, viene verificato che gli OICR potenzialmente oggetto di investimento da parte di ciascuno dei fondi interni abbiano adottato una delle strategie di investimento responsabile e successivamente, nell'ambito dei processi connessi alla gestione degli investimenti, la Compagnia effettua un monitoraggio volto a controllare la conformità dell'operato del Gestore Delegato rispetto alle linee guida per l'implementazione della politica di promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali, affinché sia garantito il rispetto della soglia sopracitata (65%). A questo fine sono definiti meccanismi di controllo e rendicontazione dell'attività del Gestore Delegato.

Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dai fondi interni, viene utilizzato un indicatore che rappresenta la percentuale di investimenti in OICR che soddisfano i criteri a livello di società di gestione come sopra specificato e applicano una strategia di investimento responsabile, così come dichiarato nella documentazione ufficiale dell'OICR medesimo, tra quelle precedentemente descritte.

Il monitoraggio delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dai fondi interni e del relativo indicatore si basa sulle informazioni reperite nella documentazione ufficiale relativa ai singoli OICR e da fonti pubblicamente consultabili. In particolare, le informazioni vengono analizzate ed elaborate per verificare la soddisfazione dei criteri definiti ai fini della strategia di promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali. Viste le peculiarità della metodologia adottata, non è previsto l'utilizzo di informazioni e dati stimati.

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il prodotto d'investimento assicurativo "Poste Progetto Valore 360" è un prodotto multiramo che promuove, tra le altre, 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. In particolare, la promozione di caratteristiche ambientali e/o sociali viene determinata dagli investimenti di ciascuno dei fondi interni disponibili, secondo la combinazione predefinita scelta, tra "Poste Vita Valore Dinamico", "Poste Vita Valore Equilibrato", "Poste Vita Valore Sviluppo", che investono prevalentemente in OICR che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, oppure che perseguono obiettivi di investimento sostenibile, come meglio specificato nella sezione successiva "Strategia di investimento".

Strategia di investimento

In conformità con le linee guida fornite all'attuale Gestore Delegato ed in linea a quanto disciplinato dai rispettivi regolamenti, le scelte di investimento dei fondi interni, 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 da parte dei fondi interni 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).

Ai fini della promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali da parte dei fondi interni, le 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, rappresentano gli elementi vincolanti della strategia utilizzata.

La attuale strategia di investimento dei fondi interni, la cui gestione è attualmente delegata a BancoPosta Fondi SGR S.p.A., prevede che almeno il 65% delle risorse di ciascun fondo interno 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) e (ii) come sopra descritto.

Inoltre, gli investimenti del presente prodotto, ivi inclusi quelli della Gestione Separata, sono effettuati 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 ritenuti maggiormente esposti a rischi

di natura sociale e ambientale: 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/compagnia/gruppo-assicurativo-poste-vita.html>.

Relativamente ai fondi interni, invece, 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.

Quota degli investimenti

La attuale strategia di investimento dei fondi interni prevede che la quota investita in OICR che soddisfano i criteri a livello di società di gestione e applicano una delle strategie di investimento responsabile, come sopra meglio specificato, sia pari almeno al 65% delle risorse di ciascun fondo interno. Attualmente non sono previste esposizioni dirette da parte dei fondi interni, se non in depositi bancari in conto corrente.

Al termine della Riallocazione Graduale, l'investimento complessivo del prodotto sarà suddiviso secondo la Combinazione Predefinita costituita per il 30% dalla Gestione Separata Posta ValorePiù e per il 70% dal fondo interno di riferimento che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Relativamente ai tre fondi interni, la Compagnia prevede un monitoraggio periodico e meccanismi di controllo, rendicontazione e discussione. In particolare, in fase di selezione, viene verificato che gli OICR potenzialmente oggetto di investimento da parte di ciascuno dei tre fondi interni abbiano adottato una delle strategie di investimento responsabile citate sopra.

Inoltre, nell'ambito dei processi connessi alla gestione degli investimenti, la Compagnia effettua un monitoraggio volto a controllare la conformità dell'operato del Gestore Delegato rispetto alle linee guida per l'implementazione della politica di promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali, affinché sia garantito il rispetto della soglia sopracitata (65%). A questo fine sono definiti meccanismi di controllo e rendicontazione dell'attività del Gestore Delegato.

Metodologie relative alle caratteristiche ambientali o sociali

Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dai fondi interni, viene utilizzato un indicatore che rappresenta la percentuale di investimenti in OICR che soddisfano i criteri a livello di società di gestione come sopra specificato e applicano una strategia di investimento responsabile, così come dichiarato nella documentazione ufficiale dell'OICR medesimo, tra quelle precedentemente descritte.

Fonti e trattamento dei dati

Il monitoraggio delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dai fondi interni e dei relativi indicatori si basa sulle informazioni reperite in merito ai criteri descritti nella sezione "Strategia di investimento" basandosi su quanto dichiarato nella documentazione ufficiale relativa ai singoli OICR e sulle informazioni tratte da fonti pubblicamente consultabili (e.g. sito web società di gestione dell'OICR).

Tali informazioni vengono analizzate ed elaborate per verificare la soddisfazione di tali criteri ai fini della strategia di promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali. Viste le peculiarità della metodologia adottata, non è previsto l'utilizzo di informazioni e dati stimati.

Limitazioni delle metodologie e dei dati

Non previste.

Dovuta diligenza

L'attività di due diligence avviene verificando i criteri a livello di società di gestione e di singolo OICR descritti nella sezione "Strategia di investimento", al fine di identificare gli OICR ammissibili rispetto alla strategia di promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali prevista per i fondi interni disponibili nel prodotto.

Politiche di impegno

Gli investimenti vengono 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/compagnia/gruppo-assicurativo-poste-vita.html>), come menzionato nella documentazione precontrattuale del prodotto. Tuttavia, si precisa che le politiche di impegno non rappresentano una componente della strategia di promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali adottata dai fondi interni.

DISCLOSURE	AGGIORNAMENTO	MOTIVAZIONE DELLE MODIFICHE
Informativa di prodotto ai sensi dell'Art. 10 del Regolamento SFDR	Maggio 2022	Data di prima pubblicazione
	Dicembre 2022	Adeguamento alle disposizioni sugli standard tecnici previsti dal Regolamento Delegato UE 2022/1288 della Commissione
	Giugno 2023	Aggiornamento dell'informativa precontrattuale con vista per singola opzione d'investimento
	Marzo 2024	Aggiornamento annuale dell'informativa precontrattuale
	Aprile 2025	Aggiornamento annuale dell'informativa precontrattuale
	Maggio 2025	Ridenominazione fondi interni assicurativi in considerazione degli orientamenti ESMA del 21.08.2024 sull'utilizzo di termini ambientali, sociali e di governance o relativi alla sostenibilità nelle denominazioni dei fondi