

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ – POSTE ORIZZONTE 5 PIÙ

Sintesi

Il prodotto d'investimento assicurativo "Poste Orizzonte 5 Più" è un prodotto finanziario di ramo I 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 nell'opzione di investimento sotto riportata e dalla sua detenzione durante il periodo di investimento nel prodotto finanziario.**

OPZIONE DI INVESTIMENTO	TIPOLOGIA DI OPZIONE
Gestione Separata Poste Vita Valore Solidità	Art.8 - Regolamento (UE) 2019/2088

Tale opzione di investimento promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e corrisponde al 50% delle opzioni di investimento del prodotto. Il prodotto comprende, infatti, una seconda componente di investimento, corrispondente alla Gestione Separata Posta ValorePiù, che non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali.

In particolare, la promozione di caratteristiche ambientali e/o sociali da parte della Gestione Separata Poste Vita Valore Solidità avviene per mezzo del mantenimento di un livello minimo di rating ESG a livello di portafoglio e dall'esclusione di emittenti caratterizzati da un rating di categoria più bassa secondo la scala di riferimento¹.

La selezione degli emittenti da parte di Poste Vita Valore Solidità viene svolta secondo criteri di:

Integrazione ESG

- Il portafoglio mira a ottenere un rating ESG medio ponderato pari o superiore a BBB² o altra soglia equivalente per gli investimenti in emittenti corporate e governativi.

Esclusioni SRI

- Il portafoglio non investe in emittenti che, al momento dell'acquisto, ottengono un rating ESG pari o inferiore a B³ o altra soglia equivalente.

Tali criteri rappresentano gli elementi vincolanti della strategia utilizzata da Poste Vita Valore Solidità ai fini della promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali.

La valutazione delle pratiche di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti è inclusa nella strategia di investimento di Poste Vita Valore Solidità, in quanto parte integrante della valutazione ESG degli emittenti corporate.

La attuale strategia di investimento della Gestione Separata Poste Vita Valore Solidità, la cui gestione è attualmente delegata a BancoPosta Fondi SGR S.p.A., prevede che la quota di investimenti che soddisfano i criteri di integrazione ESG ed esclusioni SRI sopra specificate sia pari almeno al 65% delle risorse. La componente del prodotto rappresentata da Poste Vita Valore Solidità costituisce il 50% dell'investimento complessivo, mentre il restante 50% sarà investito nella Gestione Separata Posta ValorePiù.

Il monitoraggio delle caratteristiche ambientali e/o sociali della Gestione Separata Poste Vita Valore Solidità avviene per mezzo dei rating ESG, forniti dal data provider che supporta la Compagnia nella valutazione ESG degli emittenti, e sulla base dei quali viene determinato il rating medio ponderato di portafoglio. 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 ne sia garantito il rispetto relativamente alla soglia minima sopracitata (65%). A questo fine sono definiti meccanismi di controllo e rendicontazione dell'attività del Gestore Delegato.

¹ La scala di riferimento, in ordine crescente, è la seguente: CCC (punteggio più basso), B, BB, BBB, A, AA, AAA (punteggio più alto).

² Vedi nota 1.

³ Vedi nota 1.

Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, in merito alla Gestione Separata Poste Vita Valore Solidità, vengono utilizzati i seguenti indicatori:

- Rating ESG medio ponderato di portafoglio degli emittenti corporate e governativi
- Emittenti aventi un rating ESG pari o inferiore a B o altra soglia equivalente.

La Compagnia verifica il profilo di sostenibilità dei portafogli governativi e corporate attraverso l'uso di rating ESG calcolati da fornitori esterni specializzati in questo tipo di analisi. Il rating ESG è rappresentativo delle opportunità e dei rischi ambientali, sociali e di governance a cui un emittente è esposto e tiene conto della gestione di tali rischi da parte dell'emittente. Il rating ESG del portafoglio (sia per la parte corporate che per quella governativa) è calcolato come media ponderata dei rating ESG degli emittenti degli strumenti finanziari in portafoglio e coperti dalla ricerca del data provider. Eventuali dati stimati dipendono dalle metodologie del data provider e dalla relativa copertura in termini di emittenti; pertanto, non risulta possibile definire ex-ante tale quota. La qualità dei dati è verificata attraverso la valutazione delle metodologie applicate dal data provider e l'adozione, qualora necessario, di eventuali misure a tutela della stessa.

Le principali limitazioni delle metodologie di analisi sopra descritte sono rappresentate dal grado di copertura dei dati ESG relativi agli emittenti in portafoglio da parte del data provider. A tale fine, le linee guida fornite al Gestore Delegato prevedono che Poste Vita Valore Solidità investa principalmente in titoli dei cui emittenti è presente un punteggio ESG calcolato da parte del data provider.

La Gestione Separata Poste Vita Valore Solidità non ha designato un indice di riferimento per la promozione di caratteristiche ambientali e/o sociali.

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

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

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il prodotto d'investimento assicurativo "Poste Orizzonte 5 Più" è un prodotto di ramo I 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 della Gestione Separata Poste Vita Valore Solidità per mezzo del mantenimento di un livello minimo di rating ESG a livello di portafoglio e dell'esclusione di emittenti caratterizzati da un rating di categoria più bassa secondo la scala di riferimento come meglio specificato nella sezione successiva "Strategia di investimento".

Strategia di investimento

In conformità con le linee guida fornite all'attuale Gestore Delegato (BancoPosta Fondi SGR S.p.A.), le scelte di investimento della Gestione Separata Poste Vita Valore Solidità sono operate anche sulla base di analisi non finanziarie che prendono in considerazione fattori ESG.

La selezione degli emittenti da parte di Poste Vita Valore Solidità viene infatti svolta secondo criteri di:

Integrazione ESG

- Il portafoglio mira a ottenere un rating ESG medio ponderato pari o superiore a BBB o altra soglia equivalente per gli investimenti in emittenti corporate e governativi.

Esclusioni SRI

- Il portafoglio non investe in emittenti che, al momento dell'acquisto, ottengono un rating ESG pari o inferiore a B o altra soglia equivalente.

L'ottenimento di un rating ESG medio ponderato di portafoglio pari o superiore a BBB o altra soglia equivalente, sia per la componente investita in emittenti corporate che per la componente investita in emittenti governativi, e l'applicazione delle esclusioni SRI rappresentano gli elementi vincolanti della strategia utilizzata ai fini della promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali.

La strategia di investimento della Gestione Separata Poste Vita Valore Solidità prevede che almeno il 65% delle sue risorse siano investite in modo da soddisfare i criteri ESG sopra descritti.

Gli investimenti del presente prodotto, ivi inclusi quelli della Gestione Separata Posta ValorePiù, sono inoltre effettuati in coerenza con la Politica di Investimento Responsabile e con le altre 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 dedicate volte al monitoraggio di emittenti in 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/gruppo-assicurativo-poste-vita>.

La valutazione delle pratiche di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti (emittenti corporate) è inclusa nella strategia di investimento realizzata dalla Gestione Separata Poste Vita Valore Solidità, in quanto parte integrante della valutazione ESG e conseguentemente del rating medio ponderato di portafoglio per la componente investita in emittenti corporate.

Quota degli investimenti

La attuale strategia di investimento della Gestione Separata Poste Vita Valore Solidità prevede che la quota di investimenti che soddisfano i criteri di integrazione ESG ed esclusioni SRI sopra specificate sia pari almeno al 65% delle risorse. Attualmente sono previste esposizioni indirette solamente in fondi monetari.

La componente del prodotto rappresentata dalla Gestione Separata Poste Vita Valore Solidità costituisce il 50% dell’investimento complessivo, mentre il restante 50% sarà investito nella Gestione Separata Posta ValorePiù.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Il monitoraggio delle caratteristiche ambientali e/o sociali della Gestione Separata Poste Vita Valore Solidità avviene per mezzo dei rating ESG, forniti dal data provider che supporta la Compagnia nella valutazione ESG degli emittenti, e sulla base dei quali viene determinato il rating medio ponderato di portafoglio.

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 ne sia garantito il rispetto relativamente alla soglia minima 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 dalla Gestione Separata Poste Vita Valore Solidità, vengono utilizzati i seguenti indicatori:

- Rating ESG medio ponderato di portafoglio degli emittenti corporate e governativi
- Emittenti aventi un rating ESG pari o inferiore a B o altra soglia equivalente.

Fonti e trattamento dei dati

La Compagnia verifica il profilo di sostenibilità dei portafogli governativi e corporate attraverso l’uso di rating e punteggi ESG calcolati da fornitori esterni specializzati in questo tipo di analisi. Il rating ESG è rappresentativo delle opportunità e dei rischi ambientali, sociali e di governance a cui un emittente è esposto e tiene conto della gestione di tali rischi da parte dell’emittente. Il rating ESG del portafoglio (sia per la parte corporate che per quella governativa) è calcolato come media ponderata dei rating ESG degli emittenti degli strumenti finanziari in portafoglio e coperti dalla ricerca del data provider. Eventuali dati stimati dipendono dalle metodologie del data provider e dalla relativa copertura in termini di emittenti; pertanto, non risulta possibile definire ex-ante tale quota. La qualità dei dati è verificata attraverso la valutazione delle metodologie applicate dal data provider e l’adozione, qualora necessario, di eventuali misure a tutela della stessa.

Limitazioni delle metodologie e dei dati

Le principali limitazioni delle metodologie di analisi sopra descritte sono rappresentate dal grado di copertura dei dati ESG relativi agli emittenti in portafoglio da parte del data provider. A tale fine, le linee guida fornite al Gestore Delegato prevedono che la Gestione Separata Poste Vita Valore Solidità investa principalmente in titoli di emittenti per i quali è presente un rating ESG calcolato da parte del data provider.

Dovuta diligenza

L'attività di due diligence avviene valutando il profilo ESG degli emittenti oggetto di investimento secondo i criteri e le metodologie descritte nelle precedenti sezioni e verificando che siano rispettati i livelli minimi di rating ESG identificati dalla strategia di investimento della Gestione Separata Poste Vita Valore Solidità.

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/gruppo-assicurativo-poste-vita>), 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 dalla Gestione Separata Poste Vita Valore Solidità.

DISCLOSURE	AGGIORNAMENTO	MOTIVAZIONE DELLE MODIFICHE
Informativa di prodotto ai sensi dell'Art. 10 del Regolamento SFDR	Novembre 2024	Data di prima pubblicazione
	Novembre 2025	Aggiornamento annuale dell'informativa precontrattuale