INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ – POSTE PROSPETTIVA VALORE GOLD VII

Sintesi

Il prodotto d'investimento assicurativo "Poste Prospettiva Valore Gold VII" 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 nelle opzioni di investimento sotto riportate e dalla loro detenzione durante il periodo di investimento nel prodotto finanziario.**

OPZIONE DI INVESTIMENTO	TIPOLOGIA DI OPZIONE
Specifica Provvista di Attivi Poste Vita Prospettiva Valore Gold VII	Art.8 - Regolamento (UE) 2019/2088
Gestione Separata Poste Vita Valore Solidità	Art.8 - Regolamento (UE) 2019/2088

Tali opzioni di investimento corrispondono al 67% delle opzioni di investimento del prodotto. Il prodotto presenta un'ulteriore componente di investimento, corrispondente alla Gestione Separata Posta ValorePiù, che non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali.

La promozione di caratteristiche ambientali e/o sociali della Gestione Separata Poste Vita Valore Solidità e della Specifica Provvista di Attivi Poste Vita Prospettiva Valore Gold VII (di seguito anche "Specifica Provvista di Attivi") 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 riferimento[1].

La selezione degli emittenti viene svolta secondo criteri di:

Integrazione ESG

- La componente in emittenti corporate e governativi del portafoglio mira a ottenere un rating ESG medio ponderato pari o superiore a BBB o altra soglia equivalente;

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.

Tali criteri rappresentano gli elementi vincolanti della strategia utilizzata 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, in quanto parte integrante della valutazione ESG degli emittenti corporate.

L'attuale strategia di investimento della Gestione Separata Poste Vita Valore Solidità e della Specifica Provvista di Attivi, la cui gestione è attualmente delegata a BancoPosta Fondi S.p.A. SGR (di seguito il "Gestore Delegato"), prevede che la quota di investimenti che soddisfano i criteri ESG sia pari almeno al 65% delle risorse.

Il monitoraggio delle caratteristiche ambientali e/o sociali 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. 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 ne sia garantito il rispetto relativamente alla soglia minima sopracitata.

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

Poste Vita S.p.A.
00144, Roma (RM), Viale Europa, 190
Tel.: (+39) 06 549241 • Fax: (+39) 06 54924203
PEC: postevita@pec.postevita.it
www.postevita.it

Partita IVA 05927271006 • Codice Fiscale 07066630638 • Capitale Sociale Euro 1.216.607.898,00 i.v. • Registro Imprese di Roma n. 07066630638, REA n. 934547 • Iscritta alla Sezione I dell'Albo delle imprese di assicurazione al n. 1.00133 • Autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa in base alla delibera ISVAP n. 1144/1999, n. 1735/2000, n. 2462/2006 e n.2987/2012 • Società appartenente al gruppo assicurativo Poste Vita, iscritto all'albo dei gruppi assicurativi al n. 043 • Società con socio unico, Poste Italiane S.p.A., soggetta all'attività di direzione e coordinamento di quest'ultima.

Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dalla Gestione Separata Poste Vita Valore Solidità e della Specifica Provvista di Attivi, vengono utilizzati i seguenti indicatori:

- Rating ESG medio ponderato della componente in emittenti corporate e governativi del portafoglio;
- Emittenti aventi un rating ESG pari o inferiore a B o altra soglia equivalente.

La Compagnia verifica il profilo di sostenibilità degli emittenti corporate e governativi del portafoglio attraverso l'uso di rating ESG calcolati da fornitori esterni specializzati in questo tipo di analisi. Il rating ESG del portafoglio (in relazione alla componente corporate e governativa) è calcolato come media ponderata dei punteggi 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.

Nessuna delle opzioni di investimento 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 e/o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il prodotto d'investimento assicurativo "Poste Prospettiva Valore Gold VII" 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.

La promozione di caratteristiche ambientali e/o sociali viene determinata 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 ed in linea a quanto disciplinato dai rispettivi regolamenti delle gestioni separate, le scelte di investimento sono operate anche sulla base di analisi non finanziarie che prendono in considerazione fattori ESG.

La selezione degli emittenti viene, infatti, svolta secondo criteri di:

<u>Integrazione ESG</u>

- La componente in emittenti corporate e governativi del portafoglio mira a ottenere un rating ESG medio ponderato pari o superiore a BBB o altra soglia equivalente;

<u>Esclusioni SRI</u>

- 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 e l'applicazione delle esclusioni SRI rappresentano gli elementi vincolanti della strategia utilizzata ai fini della promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali.

La valutazione delle pratiche di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti (emittenti corporate) è inclusa nella strategia di investimento realizzata dalle opzioni di investimento del prodotto che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, in quanto parte integrante della valutazione ESG e conseguentemente del rating medio ponderato di portafoglio per la componente investita in emittenti corporate.

L'attuale strategia di investimento della Gestione Separata Poste Vita Valore Solidità e della Specifica Provvista di Attivi prevede che almeno il 65% delle sue risorse siano investite in modo da soddisfare i criteri ESG sopra descritti.

Gli investimenti del presente prodotto sono effettuati, inoltre, 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 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.

Quota degli investimenti

L'attuale strategia di investimento della Gestione Separata "Poste Vita Valore Solidità" e della Specifica Provvista di Attivi prevede che la quota di investimenti che soddisfano i criteri di integrazione ESG ed esclusioni SRI sopra specificati sia pari almeno al 65% delle rispettive risorse. La gestione separata potrebbe prevedere esposizioni indirette in fondi.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Il monitoraggio delle caratteristiche ambientali e/o sociali della Gestione Separata "Poste Vita Valore Solidità" e della Specifica Provvista di Attivi 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 sia garantito il rispetto della soglia minima sopracitata. A questo fine sono definiti meccanismi di controllo e rendicontazione dell'attività del Gestore Delegato.

Metodologie

Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dalla Gestione Separata "Poste Vita Valore Solidità" e dalla Specifica Provvista di Attivi, vengono utilizzati i seguenti indicatori:

- Rating ESG medio ponderato della componente in emittenti corporate e governativi del portafoglio;
- 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 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 (in relazione alla componente corporate e 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 entrambe le opzioni di investimento del prodotto che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali investano 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" e della Specifica Provvista di Attivi.

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 dall'opzione di investimento del prodotto.

Novembre 2026 - Data di prima pubblicazione dell'informativa del prodotto ai sensi dell'art. 10 del Regolamento SFDR