


Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 84
Istituito in Italia
Soggetto istitutore: Intesa Sanpaolo Vita S.p.A.
(Gruppo Intesa Sanpaolo)



Corso Inghilterra, 3 - 10138 Torino
(sede legale)
Viale Stelvio, 55/57 - 20159 Milano
(sede operativa)



Numero Verde: 800.124.124



comunicazioni@pec.intesasanpaolovita.it
servizioclienti@pec.intesasanpaolovita.it



www.intesasanpaolovita.it

Nota Informativa

depositata presso la COVIP il 31/03/2022

Modello ISV-IMDNI - Ed. 01/2023

Appendice

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa.

‘Informativa sulla sostenibilità’

(in vigore dal 01/01/2023)

Informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali/investimenti sostenibili

La Compagnia si è dotata di una politica per gli investimenti sostenibili e socialmente responsabili che integra i fattori di sostenibilità nelle proprie scelte di investimento e che gestisce i rischi derivanti dall'esposizione a tali fattori.

A tal fine la Compagnia adotta criteri di esclusione dal perimetro di investimento delle aziende ed emittenti operanti in settori "non socialmente responsabili" ed effettua un monitoraggio degli "emittenti critici" con un'elevata esposizione ai rischi di sostenibilità, che potrebbero avere un impatto sul rendimento del prodotto.

Per "rischi di sostenibilità" si intendono i rischi connessi a un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dell'investimento.

Per maggiori informazioni si rinvia alla specifica sezione Sostenibilità del sito web della Compagnia www.intesasanpaolovita.it.

Il prodotto promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali, nonché il rispetto di prassi di buona governance ai sensi dell'Art. 8 del Reg. UE 2019/2088 (di seguito "SFDR"), ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali è subordinato all'investimento e al mantenimento dell'investimento in uno o più Comparti ex Art. 8 SFDR di seguito elencati:

- Linea Lungo Termine ESG
- Linea Medio Termine ESG
- Linea Breve Termine ESG

Tali Comparti ex Art. 8 SFDR rappresentano il 43% delle opzioni di investimento disponibili nel prodotto.

Informativa precontrattuale SFDR

Nome del prodotto:

Il Mio Domani - Comparto Linea Lungo Termine ESG

Identificativo della persona giuridica: 549300UM31PJ24TTSR94

Data di produzione del presente documento: 01 gennaio 2023

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e le imprese beneficiarie degli investimenti seguano buone pratiche di 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 stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

SÌ

NO

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 30% 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 un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

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 Comparto si configura come un prodotto finanziario che promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione di esse, investendo inoltre in imprese che rispettano prassi di buona governance ai sensi dell'Art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR). In particolare, nella selezione degli investimenti, ai fini della caratterizzazione del Comparto come prodotto finanziario ai sensi dell'Art. 8 SFDR, è previsto un limite minimo al rating ESG (Environmental, Social e Governance) medio del portafoglio del Comparto pari a BBB secondo la classificazione fornita dall'infoprovider MSCI (Morgan Stanley Capital International). Inoltre, il Comparto realizza in parte investimenti sostenibili basandosi sull'allineamento agli obiettivi di sviluppo sostenibile (Sustainable Development Goals - SDGs) delle Nazioni Unite.

Questo Comparto prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità elencati al paragrafo "Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?".

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

- **Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

L'indicatore di sostenibilità utilizzato per valutare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali del Comparto ESG è rappresentato dal rating ESG (Environmental, Social e Governance) medio del portafoglio.

La soglia minima del rating ESG medio del portafoglio è pari o superiore a BBB secondo la classificazione fornita dall'info provider MSCI (Morgan Stanley Capital International).

- **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il Comparto intende in parte realizzare si basano sulla metodologia dell'allineamento agli SDGs delle Nazioni Unite. In particolare, tale metodologia si propone di selezionare titoli emessi da società le cui attività contribuiscono ad uno o più SDGs (che si pongono l'obiettivo di favorire uno sviluppo globale più consapevole e duraturo, che includa il benessere degli esseri umani, la protezione e la cura dell'ambiente naturale e risposte alle più importanti questioni sociali e di sviluppo sostenibile), sia attraverso i propri prodotti/servizi sia con riguardo allo svolgimento dei propri processi operativi, a condizione che detti investimenti non arrechino un danno significativo ad alcun altro obiettivo ambientale o sociale e che le imprese che beneficiano di tali investimenti rispettino prassi di buona governance.



- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Gli investimenti sostenibili che il Comparto intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale. La verifica avviene attraverso la valutazione del grado di allineamento o disallineamento di ciascun emittente ai diciassette SDGs delle Nazioni Unite. L'investimento in un emittente che risulta essere disallineato non viene considerato come sostenibile.

- **In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

La metodologia di selezione degli investimenti sostenibili, basata sugli SDGs delle Nazioni Unite, tiene in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità attraverso metriche quantitative e qualitative che permettono di valutare il grado di allineamento o disallineamento di ciascun emittente agli SDGs stessi. Tali indicatori, qualora mostrino un disallineamento dell'emittente, comportano la non qualificazione dell'investimento come sostenibile.

- **In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:**

La metodologia di selezione degli investimenti sostenibili, basata sugli SDGs delle Nazioni Unite, tiene in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità attraverso metriche quantitative e qualitative come, per esempio, l'esposizione dell'emittente a eventuali controversie. In tale ambito, tra gli altri, è valutato il coinvolgimento dell'emittente in controversie sui Diritti dell'Uomo, sui Diritti dei Lavoratori e sulla condotta del proprio business.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



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

SÌ

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.

SÌ, il Comparto prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("principal adverse sustainability impact" c.d. PAI) mediante la rilevazione e il monitoraggio di appositi indicatori di natura ambientale e sociale finalizzati a individuare, secondo un criterio quantitativo, l'effetto che gli strumenti finanziari contenuti nel Comparto hanno sull'ambiente e a livello di società.

I PAI sono indicatori che hanno lo scopo di rappresentare in che misura le decisioni di investimento adottate potrebbero impattare negativamente sui fattori di sostenibilità relativi ad aspetti ambientali e sociali.

In particolare, i PAI presi in considerazione per il Comparto sono:

- per gli investimenti riferibili ad emittenti societari:
 - Impronta di Carbonio;
 - Intensità di GHG (gas serra) delle imprese beneficiarie degli investimenti;
 - Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili;
 - Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità;
 - Diversità di genere nel consiglio;
 - Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche);
- per gli investimenti riferibili ad emittenti governativi o sovranazionali:
 - Intensità di GHG (gas serra);
 - Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali.

Le informazioni dettagliate dei PAI selezionati sono disponibili nell'apposito paragrafo denominato "in che modo questo prodotto ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità" all'interno della relazione periodica annuale per i prodotti finanziari.

NO

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

Il Comparto può investire in strumenti monetari, obbligazionari e azionari denominati in euro ed in valuta, adottando uno stile a Benchmark attivo composto da indici che selezionano gli emittenti in base a criteri ESG.

Il Comparto adotta uno stile di Gestione a Benchmark attivo, investendo tra gli emittenti che sono presenti nell'indice di riferimento selezionato. Tale indice è costituito da un paniere di indici che, tramite l'utilizzo di rating ESG e l'indicatore Controversies Score, portano a valorizzare aziende o governi che si distinguono per la loro attenzione agli aspetti ambientali, sociali e di governance.

Maggiori informazioni sugli indici sono disponibili nel paragrafo dedicato "È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se

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

questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?" della presente Informativa. Ai fini della caratterizzazione del Comparto come prodotto ai sensi dell'Art. 8 SFDR, nella selezione degli investimenti è previsto un limite minimo al rating ESG (Environmental, Social e Governance) medio del portafoglio del Comparto pari a BBB secondo la classificazione fornita da MSCI. In termini di asset class, per la componente obbligazionaria del Comparto (sia governativa che corporate) l'universo di investimento include solo i titoli i cui emittenti siano presenti nel benchmark. Mentre, per la componente azionaria, è prevista la possibilità di investire anche in emittenti non presenti nei benchmark purché rispettino i seguenti requisiti:

- appartenenza all'indice MSCI World;
- rating MSCI ESG superiore o uguale ad "A";
- MSCI ESG Controversies Score superiore a 3;
- superamento degli screening MSCI riguardanti l'incidenza sul fatturato aziendale di settori controversi come ad esempio alcol, tabacco, scommesse o armi.

L'investimento in OICR risulta ammesso nella misura in cui le politiche d'investimento siano compatibili con quelle del Comparto e prendano in considerazione specifici criteri basati su impatti ambientali, sociali e di governance.

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

Nelle analisi di valutazione finanziaria degli investimenti il Comparto prevede che, nella selezione degli investimenti, sia considerato il rating di ciascun emittente, in modo che il rating medio del portafoglio sia come minimo pari a BBB.

Inoltre, la strategia di investimento del Comparto prevede, laddove il patrimonio del Comparto sia investito in titoli obbligazionari o in titoli di capitale, che nelle scelte di investimento siano applicati i seguenti criteri:

- criteri di esclusione dal perimetro di investimento degli emittenti operanti in settori "non ritenuti socialmente responsabili" quali:
 - le società caratterizzate da un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali (mine antiuomo, bombe a grappolo, armi nucleari, uranio impoverito, armi biologiche, armi chimiche, armi a frammentazione invisibile, laser accecanti, armi incendiarie, fosforo bianco);
 - le società che derivano almeno il 25% del fatturato da attività estrattive o di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico;
 - le società che derivano almeno il 10% del fatturato da attività di estrazione di oil & gas attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose (c.d. oil sands);
- monitoraggio e limitazione - con eventuale dismissione - degli investimenti in emittenti eventualmente presenti nella lista degli "emittenti critici" (quelli con un'elevata esposizione ai rischi ESG determinata sulla base di standard specifici definiti a livello internazionale);
- monitoraggio dell'attività di engagement e voting svolta dai Gestori Delegati.

Per gli investimenti in OICR, è prevista la realizzazione di attività di due diligence ESG sulla fund house, anche per il tramite del Gestore Delegato.

● **Quale è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

Non è previsto un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati.

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



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

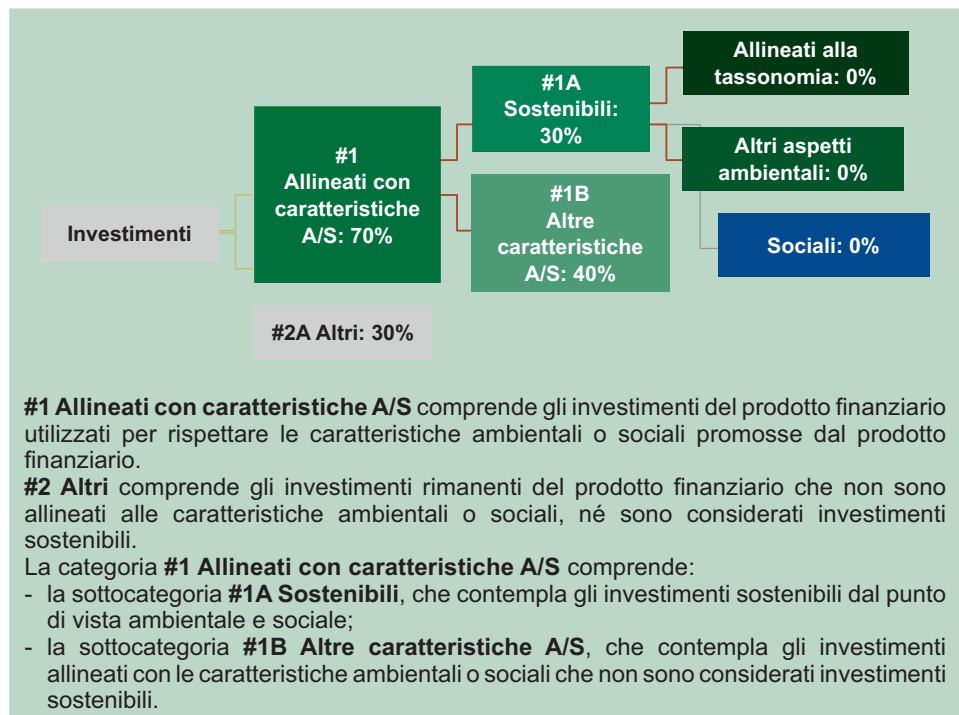
● **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

La valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti è già compresa nella strategia gestionale del prodotto che prevede il rispetto del livello del rating medio minimo del portafoglio pari a BBB e l'esclusione degli emittenti critici aventi un'elevata esposizione ai rischi ESG.

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

La strategia di investimento definita per il Comparto prevede l'investimento in strumenti e prodotti finanziari secondo le soglie di seguito indicate:

- quota di investimenti "#1 Allineati con caratteristiche ambientali o sociali" pari ad almeno il 70% del portafoglio, di cui:
 - quota di investimenti "#1A Sostenibili" pari ad almeno il 30% del portafoglio;
 - quota di investimenti "#1B Altre caratteristiche A/S" pari ad almeno il 40% del portafoglio;
- quota di investimenti "#2 Altri" non superiori alla restante quota pari il 30% del portafoglio.



● **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

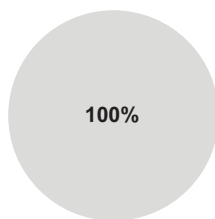
Nell'ambito del Comparto, con particolare riferimento alla componente di investimenti diretti, sono utilizzati strumenti derivati ai soli fini di copertura e quindi, per gli stessi, si applicano indirettamente gli stessi criteri rappresentati nel paragrafo "Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?".

● **In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il Comparto promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali ma non persegue obiettivi di investimento sostenibili e allineati alla tassonomia.

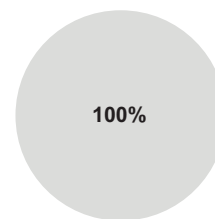
*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.**

1. Investimenti allineati alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane**



■ Allineati alla tassonomia 0%
■ Altri investimenti 100%

2. Investimenti allineati alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane**



■ Allineati alla tassonomia 0%
■ Altri investimenti 100%

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per «obbligazioni sovrane» si intendono tutte le esposizioni sovrane.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

Sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del Regolamento (UE) 2020/852.

● **Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?**
Il Comparto promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali ma non persegue obiettivi di investimento sostenibile e allineati alla tassonomia. Non è possibile, pertanto, indicare la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti.

● **Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?**
Non è prevista una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE. Tuttavia, il Comparto prevede di realizzare in parte investimenti sostenibili basandosi sul grado di allineamento degli emittenti agli SDGs che riguardano obiettivi sia ambientali sia sociali.

● **Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?**
Non è prevista una quota minima di investimenti socialmente sostenibili. Tuttavia, il Comparto prevede di realizzare in parte investimenti sostenibili basandosi sul grado di allineamento degli emittenti agli SDGs che riguardano obiettivi sia ambientali sia sociali.

● **Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2 Altri”, qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**
Gli investimenti contenuti nella categoria “#2 Altri” sono privi di caratteristiche ambientali e/o sociali, ovvero non dispongono di informazioni su tali caratteristiche. Questi investimenti perseguono l'obiettivo di realizzare un opportuno equilibrio e diversificazione del Comparto. Si evidenzia che, anche questa componente di investimento contribuisce al calcolo del rating medio ponderato ESG del portafoglio (laddove i dati siano disponibili), ad eccezione della quota di liquidità del Comparto, nell'ottica di preservare il rispetto del livello minimo di tale indicatore di sostenibilità.



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?

Per il Comparto è stato individuato un indice di riferimento costituito dal seguente paniere di indici con i relativi pesi:

| Indici che compongono il Benchmark | Peso |
|--|------|
| Bloomberg Barclays MSCI Euro Tsy 1-3 years ESG Weighted Customized TR Unhedged EUR | 10% |
| Bloomberg MSCI Global Treasury Custom Country Exclusions Sustainability Index | 10% |
| Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainability and SRI Select Index | 10% |
| MSCI Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR | 30% |
| MSCI World ex Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR | 40% |

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

Per la definizione del benchmark sono state prese in considerazione specifiche caratteristiche ESG degli indici, che permettono l'allineamento alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario:

| Indici che compongono il Benchmark | Caratteristiche ESG |
|---|--|
| Bloomberg Barclays MSCI Euro Tsy 1-3 years ESG Weighted Customized TR Unhedged EUR | L'indice ESG-Weighted è costruito in modo tale che i pesi degli emittenti nell'indice si discostino da quelli basati sulle capitalizzazioni di mercato grazie all'applicazione di un algoritmo che utilizza sia il rating MSCI ESG dell'emittente sia il suo momentum - determinato da eventuali upgrade o declassamenti del rating MSCI ESG avvenuti negli ultimi 12 mesi - per sovrappesare o sottopesare gli emittenti rispetto ai valori calcolati utilizzando le capitalizzazioni di mercato. Questa regola di allocazione ha lo scopo di premiare gli emittenti che presentano rating ESG più elevati così come quelli che stanno mostrando un miglioramento dei fondamentali ESG. |
| Bloomberg MSCI Global Treasury Custom Country Exclusions Sustainability Index | Indice finanziario rappresentativo dell'andamento del mercato delle obbligazioni governative e government related dei paesi sviluppati, con rating Investment Grade e maturity residua di almeno 1 anno. L'indice è costituito da titoli emessi da paesi aventi un rating MSCI ESG uguale o superiore a BBB. Sono esclusi gli emittenti con un MSCI ESG Controversies Score inferiore a 1, che valuta l'eventuale coinvolgimento in controversie di natura ESG e la misura in cui l'emittente aderisce ai principi ed alle norme internazionali. |

| Indici che compongono il Benchmark | Caratteristiche ESG |
|--|---|
| Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainability and SRI Select Index | Indice finanziario rappresentativo dell'andamento del mercato delle obbligazioni societarie Investment Grade denominate in Euro con maturity residua di almeno 1 anno. L'indice è costituito da titoli emessi da società aventi un rating MSCI ESG uguale o superiore a BBB; sono inoltre esclusi gli emittenti che derivano una parte del fatturato da settori ritenuti non responsabili (a titolo meramente esemplificativo alcool, tabacco, intrattenimento per adulti, armi controverse). Sono esclusi anche emittenti che presentano gravi controversie di natura ESG o con uno scarso rispetto di principi e norme internazionali. |
| MSCI Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR | Gli indici MSCI ESG Leaders utilizzano i rating ESG MSCI per identificare le società che hanno dimostrato di saper meglio gestire rischi ed opportunità ESG. Per poter essere incluse negli indici MSCI ESG Leaders le società devono avere un rating MSCI ESG pari o superiore a BB ed un MSCI ESG Controversy Score pari o superiore a 3. Sono inoltre escluse dall'indice le società coinvolte in attività ritenute controverse come ad esempio alcol, tabacco, scommesse o armi. Una volta definito l'universo di investimento, l'indice MSCI ESG Leaders è costruito selezionando, per ciascun settore e macroarea geografica, le società con rating MSCI ESG più elevato fino a rappresentare il 50% della capitalizzazione di mercato del settore. |
| MSCI World ex Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR | Gli indici MSCI ESG Leaders utilizzano i rating ESG MSCI per identificare le società che hanno dimostrato di saper meglio gestire rischi ed opportunità ESG. Per poter essere incluse negli indici MSCI ESG Leaders le società devono avere un rating MSCI ESG pari o superiore a BB ed un MSCI ESG Controversy Score pari o superiore a 3. Sono inoltre escluse dall'indice le società coinvolte in attività ritenute controverse come ad esempio alcol, tabacco, scommesse o armi. Una volta definito l'universo di investimento, l'indice MSCI ESG Leaders è costruito selezionando, per ciascun settore e macroarea geografica, le società con rating MSCI ESG più elevato fino a rappresentare il 50% della capitalizzazione di mercato del settore. |

- **In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?**
L'allineamento tra la strategia di investimento con la metodologia del paniere di indici viene garantita tramite l'individuazione di un benchmark composto da indici che selezionano gli emittenti in base a criteri ESG, e tramite la conseguente adozione di uno stile di gestione a Benchmark attivo.
- **In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?**
Gli indici che costituiscono il benchmark del Comparto sono costruiti sia su criteri di esclusione di settori ritenuti controversi sia su criteri di integrazione dei fattori ESG, quali ad esempio rating ESG e best in class; questi aspetti non sono invece considerati nei corrispondenti indici generali di mercato.

● **Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?**

Per il Comparto, è stato individuato un indice di riferimento costituito da un paniere di indici come specificato nella sezione "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?"

Le informazioni sulla metodologia utilizzata per il calcolo degli indici designati sono reperibili ai seguenti link:

- *Bloomberg Barclays MSCI Euro Tsy 1-3 years ESG Weighted Customized TR Unhedged EUR: <https://www.msci.com/our-solutions/indexes/bloomberg-msci-esg-fixed-income-indexes>*
- *Bloomberg MSCI Global Treasury Custom Country Exclusions Sustainability Index: <https://www.msci.com/our-solutions/indexes/bloomberg-msci-esg-fixed-income-indexes>*
- *Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainability and SRI Select Index: <https://www.msci.com/our-solutions/indexes/bloomberg-msci-esg-fixed-income-indexes>*
- *MSCI Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR: <https://www.msci.com/msci-esg-leaders>*
- *MSCI World ex Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR: <https://www.msci.com/msci-esg-leaders-indexes>*



Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web:

<https://www.intesasanpaolovita.it/prodotti-e-rendimenti/pensione-integrativa/fondo-pensione-aperto-il-mio-domani>

Informativa precontrattuale SFDR

Nome del prodotto:

Il Mio Domani - Comparto Linea Medio Termine ESG

Identificativo della persona giuridica: 549300UM31PJ24TTSR94

Data di produzione del presente documento: 01 gennaio 2023

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e le imprese beneficiarie degli investimenti seguano buone pratiche di 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 stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

SÌ

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili 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

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

NO

Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

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 Comparto si configura come un prodotto finanziario che promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione di esse, investendo inoltre in imprese che rispettano prassi di buona governance ai sensi dell'Art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR). In particolare, nella selezione degli investimenti, ai fini della caratterizzazione del Comparto come prodotto finanziario ai sensi dell'Art. 8 SFDR, è previsto un limite minimo al rating ESG (Environmental, Social e Governance) medio del portafoglio del Comparto pari a BBB secondo la classificazione fornita dall'infoprovider MSCI (Morgan Stanley Capital International). Inoltre, il Comparto realizza in parte investimenti sostenibili basandosi sull'allineamento agli obiettivi di sviluppo sostenibile (Sustainable Development Goals - SDGs) delle Nazioni Unite.

Questo Comparto prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità elencati al paragrafo "Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?".

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

- **Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

L'indicatore di sostenibilità utilizzato per valutare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali del Comparto ESG è rappresentato dal rating ESG (Environmental, Social e Governance) medio del portafoglio.

La soglia minima del rating ESG medio del portafoglio è pari o superiore a BBB secondo la classificazione fornita dall'info provider MSCI (Morgan Stanley Capital International).

- **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il Comparto intende in parte realizzare si basano sulla metodologia dell'allineamento agli SDGs delle Nazioni Unite. In particolare, tale metodologia si propone di selezionare titoli emessi da società le cui attività contribuiscono ad uno o più SDGs (che si pongono l'obiettivo di favorire uno sviluppo globale più consapevole e duraturo, che includa il benessere degli esseri umani, la protezione e la cura dell'ambiente naturale e risposte alle più importanti questioni sociali e di sviluppo sostenibile), sia attraverso i propri prodotti/servizi sia con riguardo allo svolgimento dei propri processi operativi, a condizione che detti investimenti non arrechino un danno significativo ad alcun altro obiettivo ambientale o sociale e che le imprese che beneficiano di tali investimenti rispettino prassi di buona governance.



- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Gli investimenti sostenibili che il Comparto intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale. La verifica avviene attraverso la valutazione del grado di allineamento o disallineamento di ciascun emittente ai diciassette SDGs delle Nazioni Unite. L'investimento in un emittente che risulta essere disallineato non viene considerato come sostenibile.

- **In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

La metodologia di selezione degli investimenti sostenibili, basata sugli SDGs delle Nazioni Unite, tiene in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità attraverso metriche quantitative e qualitative che permettono di valutare il grado di allineamento o disallineamento di ciascun emittente agli SDGs stessi. Tali indicatori, qualora mostrino un disallineamento dell'emittente, comportano la non qualificazione dell'investimento come sostenibile.

- **In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:**

La metodologia di selezione degli investimenti sostenibili, basata sugli SDGs delle Nazioni Unite, tiene in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità attraverso metriche quantitative e qualitative come, per esempio, l'esposizione dell'emittente a eventuali controversie. In tale ambito, tra gli altri, è valutato il coinvolgimento dell'emittente in controversie sui Diritti dell'Uomo, sui Diritti dei Lavoratori e sulla condotta del proprio business.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



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

SÌ

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.

SÌ, il Comparto prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("principal adverse sustainability impact" c.d. PAI) mediante la rilevazione e il monitoraggio di appositi indicatori di natura ambientale e sociale finalizzati a individuare, secondo un criterio quantitativo, l'effetto che gli strumenti finanziari contenuti nel Comparto hanno sull'ambiente e a livello di società.

I PAI sono indicatori che hanno lo scopo di rappresentare in che misura le decisioni di investimento adottate potrebbero impattare negativamente sui fattori di sostenibilità relativi ad aspetti ambientali e sociali.

In particolare, i PAI presi in considerazione per il Comparto sono:

- per gli investimenti riferibili ad emittenti societari:
 - Impronta di Carbonio;
 - Intensità di GHG (gas serra) delle imprese beneficiarie degli investimenti;
 - Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili;
 - Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità;
 - Diversità di genere nel consiglio;
 - Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche);
- per gli investimenti riferibili ad emittenti governativi o sovranazionali:
 - Intensità di GHG (gas serra);
 - Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali.

Le informazioni dettagliate dei PAI selezionati sono disponibili nell'apposito paragrafo denominato "in che modo questo prodotto ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità" all'interno della relazione periodica annuale per i prodotti finanziari.

NO

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

Il Comparto può investire in strumenti monetari, obbligazionari e azionari denominati in euro ed in valuta, adottando uno stile a Benchmark attivo composto da indici che selezionano gli emittenti in base a criteri ESG.

Il Comparto adotta uno stile di Gestione a Benchmark attivo, investendo tra gli emittenti che sono presenti nell'indice di riferimento selezionato. Tale indice è costituito da un paniere di indici che, tramite l'utilizzo di rating ESG e l'indicatore Controversies Score, portano a valorizzare aziende o governi che si distinguono per la loro attenzione agli aspetti ambientali, sociali e di governance. Maggiori informazioni sugli indici sono disponibili nel paragrafo dedicato "È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se

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

questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?" della presente Informativa. Ai fini della caratterizzazione del Comparto come prodotto ai sensi dell'Art. 8 SFDR, nella selezione degli investimenti è previsto un limite minimo al rating ESG (Environmental, Social e Governance) medio del portafoglio del Comparto pari a BBB secondo la classificazione fornita da MSCI. In termini di asset class, per la componente obbligazionaria del Comparto (sia governativa che corporate) l'universo di investimento include solo i titoli i cui emittenti siano presenti nel benchmark. Mentre, per la componente azionaria, è prevista la possibilità di investire anche in emittenti non presenti nei benchmark purché rispettino i seguenti requisiti:

- appartenenza all'indice MSCI World;
- rating MSCI ESG superiore o uguale ad "A";
- MSCI ESG Controversies Score superiore a 3;
- superamento degli screening MSCI riguardanti l'incidenza sul fatturato aziendale di settori controversi come ad esempio alcol, tabacco, scommesse o armi.

L'investimento in OICR risulta ammesso nella misura in cui le politiche d'investimento siano compatibili con quelle del Comparto e prendano in considerazione specifici criteri basati su impatti ambientali, sociali e di governance.

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

Nelle analisi di valutazione finanziaria degli investimenti il Comparto prevede che, nella selezione degli investimenti, sia considerato il rating di ciascun emittente, in modo che il rating medio del portafoglio sia come minimo pari a BBB.

Inoltre, la strategia di investimento del Comparto prevede, laddove il patrimonio del Comparto sia investito in titoli obbligazionari o in titoli di capitale, che nelle scelte di investimento siano applicati i seguenti criteri:

- criteri di esclusione dal perimetro di investimento degli emittenti operanti in settori "non ritenuti socialmente responsabili" quali:
 - le società caratterizzate da un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali (mine antiuomo, bombe a grappolo, armi nucleari, uranio impoverito, armi biologiche, armi chimiche, armi a frammentazione invisibile, laser accecanti, armi incendiarie, fosforo bianco);
 - le società che derivano almeno il 25% del fatturato da attività estrattive o di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico;
 - le società che derivano almeno il 10% del fatturato da attività di estrazione di oil & gas attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose (c.d. oil sands);
- monitoraggio e limitazione - con eventuale dismissione - degli investimenti in emittenti eventualmente presenti nella lista degli "emittenti critici" (quelli con un'elevata esposizione ai rischi ESG determinata sulla base di standard specifici definiti a livello internazionale);
- monitoraggio dell'attività di engagement e voting svolta dai Gestori Delegati.

Per gli investimenti in OICR, è prevista la realizzazione di attività di due diligence ESG sulla fund house, anche per il tramite del Gestore Delegato.

● **Quale è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

Non è previsto un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati.

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



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

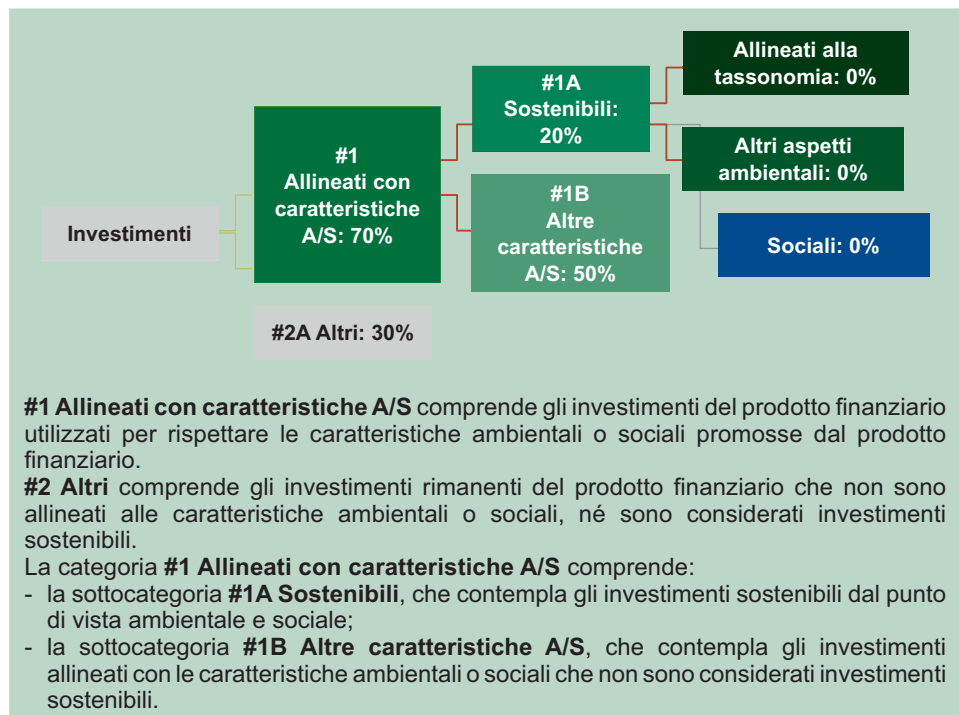
● **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

La valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti è già compresa nella strategia gestionale del prodotto che prevede il rispetto del livello del rating medio minimo del portafoglio pari a BBB e l'esclusione degli emittenti critici aventi un'elevata esposizione ai rischi ESG.

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

La strategia di investimento definita per il Comparto prevede l'investimento in strumenti e prodotti finanziari secondo le soglie di seguito indicate:

- quota di investimenti "#1 Allineati con caratteristiche ambientali o sociali" pari ad almeno il 70% del portafoglio, di cui:
 - quota di investimenti "#1A Sostenibili" pari ad almeno il 20% del portafoglio;
 - quota di investimenti "#1B Altre caratteristiche A/S" pari ad almeno il 50% del portafoglio;
- quota di investimenti "#2 Altri" non superiori alla restante quota pari il 30% del portafoglio.



● **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

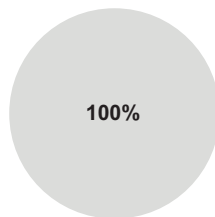
Nell'ambito del Comparto, con particolare riferimento alla componente di investimenti diretti, sono utilizzati strumenti derivati ai soli fini di copertura e quindi, per gli stessi, si applicano indirettamente gli stessi criteri rappresentati nell'ambito della strategia di investimento.

● **In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il Comparto promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali ma non persegue obiettivi di investimento sostenibili e allineati alla tassonomia.

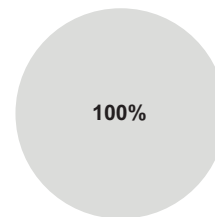
*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.**

1. Investimenti allineati alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane**



■ Allineati alla tassonomia 0%
■ Altri investimenti 100%

2. Investimenti allineati alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane**



■ Allineati alla tassonomia 0%
■ Altri investimenti 100%

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per «obbligazioni sovrane» si intendono tutte le esposizioni sovrane.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

Sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del Regolamento (UE) 2020/852.

● **Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?**
Il Comparto promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali ma non persegue obiettivi di investimento sostenibile e allineati alla tassonomia. Non è possibile, pertanto, indicare la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti.

● **Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?**
Non è prevista una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE. Tuttavia, il Comparto prevede di realizzare in parte investimenti sostenibili basandosi sul grado di allineamento degli emittenti agli SDGs che riguardano obiettivi sia ambientali sia sociali.

● **Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?**
Non è prevista una quota minima di investimenti socialmente sostenibili. Tuttavia, il Comparto prevede di realizzare in parte investimenti sostenibili basandosi sul grado di allineamento degli emittenti agli SDGs che riguardano obiettivi sia ambientali sia sociali.

● **Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2 Altri”, qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**
Gli investimenti contenuti nella categoria “#2 Altri” sono privi di caratteristiche ambientali e/o sociali, ovvero non dispongono di informazioni su tali caratteristiche. Questi investimenti perseguono l'obiettivo di realizzare un opportuno equilibrio e diversificazione del Comparto. Si evidenzia che, anche questa componente di investimento contribuisce al calcolo del rating medio ponderato ESG del portafoglio (laddove i dati siano disponibili), ad eccezione della quota di liquidità del Comparto, nell'ottica di preservare il rispetto del livello minimo di tale indicatore di sostenibilità.



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?

Per il Comparto è stato individuato un indice di riferimento costituito dal seguente paniere di indici con i relativi pesi:

| Indici che compongono il Benchmark | Peso |
|--|------|
| Bloomberg Barclays MSCI Euro Tsy 1-3 years ESG Weighted Customized TR Unhedged EUR | 20% |
| Bloomberg MSCI Global Treasury Custom Country Exclusions Sustainability Index | 15% |
| Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainability and SRI Select Index | 20% |
| MSCI Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR | 20% |
| MSCI World ex Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR | 25% |

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

Per la definizione del benchmark sono state prese in considerazione specifiche caratteristiche ESG degli indici, che permettono l'allineamento alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario:

| Indici che compongono il Benchmark | Caratteristiche ESG |
|---|--|
| Bloomberg Barclays MSCI Euro Tsy 1-3 years ESG Weighted Customized TR Unhedged EUR | L'indice ESG-Weighted è costruito in modo tale che i pesi degli emittenti nell'indice si discostino da quelli basati sulle capitalizzazioni di mercato grazie all'applicazione di un algoritmo che utilizza sia il rating MSCI ESG dell'emittente sia il suo momentum - determinato da eventuali upgrade o declassamenti del rating MSCI ESG avvenuti negli ultimi 12 mesi - per sovrappesare o sottopesare gli emittenti rispetto ai valori calcolati utilizzando le capitalizzazioni di mercato. Questa regola di allocazione ha lo scopo di premiare gli emittenti che presentano rating ESG più elevati così come quelli che stanno mostrando un miglioramento dei fondamentali ESG. |
| Bloomberg MSCI Global Treasury Custom Country Exclusions Sustainability Index | Indice finanziario rappresentativo dell'andamento del mercato delle obbligazioni governative e government related dei paesi sviluppati, con rating Investment Grade e maturity residua di almeno 1 anno. L'indice è costituito da titoli emessi da paesi aventi un rating MSCI ESG uguale o superiore a BBB. Sono esclusi gli emittenti con un MSCI ESG Controversies Score inferiore a 1, che valuta l'eventuale coinvolgimento in controversie di natura ESG e la misura in cui l'emittente aderisce ai principi ed alle norme internazionali. |

| Indici che compongono il Benchmark | Caratteristiche ESG |
|---|--|
| <p>Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainability and SRI Select Index</p> | <p>Indice finanziario rappresentativo dell'andamento del mercato delle obbligazioni societarie Investment Grade denominate in Euro con maturity residua di almeno 1 anno. L'indice è costituito da titoli emessi da società aventi un rating MSCI ESG uguale o superiore a BBB; sono inoltre esclusi gli emittenti che derivano una parte del fatturato da settori ritenuti non responsabili (a titolo meramente esemplificativo alcool, tabacco, intrattenimento per adulti, armi controverse). Sono esclusi anche emittenti che presentano gravi controversie di natura ESG o con uno scarso rispetto di principi e norme internazionali.</p> |
| <p>MSCI Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR</p> | <p>Gli indici MSCI ESG Leaders utilizzano i rating ESG MSCI per identificare le società che hanno dimostrato di saper meglio gestire rischi ed opportunità ESG. Per poter essere incluse negli indici MSCI ESG Leaders le società devono avere un rating MSCI ESG pari o superiore a BB ed un MSCI ESG Controversy Score pari o superiore a 3. Sono inoltre escluse dall'indice le società coinvolte in attività ritenute controverse come ad esempio alcol, tabacco, scommesse o armi. Una volta definito l'universo di investimento, l'indice MSCI ESG Leaders è costruito selezionando, per ciascun settore e macroarea geografica, le società con rating MSCI ESG più elevato fino a rappresentare il 50% della capitalizzazione di mercato del settore.</p> |
| <p>MSCI World ex Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR</p> | <p>Gli indici MSCI ESG Leaders utilizzano i rating ESG MSCI per identificare le società che hanno dimostrato di saper meglio gestire rischi ed opportunità ESG. Per poter essere incluse negli indici MSCI ESG Leaders le società devono avere un rating MSCI ESG pari o superiore a BB ed un MSCI ESG Controversy Score pari o superiore a 3. Sono inoltre escluse dall'indice le società coinvolte in attività ritenute controverse come ad esempio alcol, tabacco, scommesse o armi. Una volta definito l'universo di investimento, l'indice MSCI ESG Leaders è costruito selezionando, per ciascun settore e macroarea geografica, le società con rating MSCI ESG più elevato fino a rappresentare il 50% della capitalizzazione di mercato del settore.</p> |

- **In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?**
L'allineamento tra la strategia di investimento con la metodologia del paniere di indici viene garantita tramite l'individuazione di un benchmark composto da indici che selezionano gli emittenti in base a criteri ESG, e tramite la conseguente adozione di uno stile di gestione a Benchmark attivo.
- **In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?**
Gli indici che costituiscono il benchmark del Comparto sono costruiti sia su criteri di esclusione di settori ritenuti controversi sia su criteri di integrazione dei fattori ESG, quali ad esempio rating ESG e best in class; questi aspetti non sono invece considerati nei corrispondenti indici generali di mercato.

● **Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?**

Per il Comparto, è stato individuato un indice di riferimento costituito da un paniere di indici come specificato nella sezione "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?"

Le informazioni sulla metodologia utilizzata per il calcolo degli indici designati sono reperibili ai seguenti link:

- *Bloomberg Barclays MSCI Euro Tsy 1-3 years ESG Weighted Customized TR Unhedged EUR: <https://www.msci.com/our-solutions/indexes/bloomberg-msci-esg-fixed-income-indexes>*
- *Bloomberg MSCI Global Treasury Custom Country Exclusions Sustainability Index: <https://www.msci.com/our-solutions/indexes/bloomberg-msci-esg-fixed-income-indexes>*
- *Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainability and SRI Select Index: <https://www.msci.com/our-solutions/indexes/bloomberg-msci-esg-fixed-income-indexes>*
- *MSCI Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR: <https://www.msci.com/msci-esg-leaders>*
- *MSCI World ex Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR: <https://www.msci.com/msci-esg-leaders-indexes>*



Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web:

<https://www.intesasanpaolovita.it/prodotti-e-rendimenti/pensione-integrativa/fondo-pensione-aperto-il-mio-domani>

Informativa precontrattuale SFDR

Nome del prodotto:

Il Mio Domani - Comparto Linea Breve Termine ESG

Identificativo della persona giuridica: 549300UM31PJ24TTSR94

Data di produzione del presente documento: 01 gennaio 2023

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e le imprese beneficiarie degli investimenti seguano buone pratiche di 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 stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

NO

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima dello 0% 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 un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

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 Comparto si configura come un prodotto finanziario che promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione di esse, investendo inoltre in imprese che rispettano prassi di buona governance ai sensi dell'Art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR). Il Comparto adotta uno stile di Gestione a Benchmark attivo, investendo tra gli emittenti che sono presenti nell'indice di riferimento selezionato. Tale indice è costituito da un paniere di indici che, tramite l'utilizzo di rating ESG e l'indicatore Controversies Score, portano a valorizzare aziende o governi che si distinguono per la loro attenzione agli aspetti ambientali, sociali e di governance. In particolare, nella selezione degli investimenti, ai fini della caratterizzazione del Comparto come prodotto finanziario ai sensi dell'Art. 8 SFDR, è previsto un limite minimo al rating ESG (Environmental, Social e Governance) medio del portafoglio del Comparto pari a BBB secondo la classificazione fornita dall'infoprovvider MSCI (Morgan Stanley Capital International). Questo Comparto prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità elencati al paragrafo "Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?".

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

- **Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

L'indicatore di sostenibilità utilizzato per valutare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali di ogni Comparto ESG è rappresentato dal rating ESG (Environmental, Social e Governance) medio del portafoglio.

La soglia minima del rating ESG medio del portafoglio sarà pari o superiore a BBB secondo la classificazione fornita dall'info provider MSCI (Morgan Stanley Capital international) ai sensi dell'Art. 8 "SFDR".

- **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

Il Comparto promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali ma non persegue obiettivi di investimento sostenibile.



- In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Il Comparto promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali ma non persegue obiettivi di investimento sostenibile.

- **In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Non si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità in quanto il Comparto non persegue obiettivi di investimento sostenibile.

- **In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:**

Il Comparto promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali ma non persegue obiettivi di investimento sostenibile.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



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

SÌ

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.

SÌ, il Comparto prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("principal adverse sustainability impact" c.d. PAI) mediante la rilevazione e il monitoraggio di appositi indicatori di natura ambientale e sociale finalizzati a individuare, secondo un criterio quantitativo, l'effetto che gli strumenti finanziari contenuti nel Comparto hanno sull'ambiente e a livello di società.

I PAI sono indicatori che hanno lo scopo di rappresentare in che misura le decisioni di investimento adottate potrebbero impattare negativamente sui fattori di sostenibilità relativi ad aspetti ambientali e sociali.

In particolare, i PAI presi in considerazione per il Comparto sono:

- per gli investimenti riferibili ad emittenti societari:
 - Impronta di Carbonio;
 - Intensità di GHG (gas serra) delle imprese beneficiarie degli investimenti;
 - Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili;
 - Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità;
 - Diversità di genere nel consiglio;
 - Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche);
- per gli investimenti riferibili ad emittenti governativi o sovranazionali:
 - Intensità di GHG (gas serra);
 - Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali.

Le informazioni dettagliate dei PAI selezionati sono disponibili nell'apposito paragrafo denominato "in che modo questo prodotto ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità" all'interno della relazione periodica annuale per i prodotti finanziari.

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?

Il Comparto può investire in strumenti monetari, obbligazionari e azionari denominati in euro ed in valuta, adottando uno stile a Benchmark attivo composto da indici che selezionano gli emittenti in base a criteri ESG.

Maggiori informazioni sugli indici sono disponibili nel paragrafo dedicato "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?" della presente Informativa. Ai fini della caratterizzazione del Comparto come prodotto ai sensi dell'Art. 8 SFDR, nella selezione degli investimenti è previsto un limite minimo al rating ESG (Environmental, Social e Governance) medio del portafoglio del Comparto pari a BBB secondo la classificazione fornita da MSCI. In termini di asset class, per la componente obbligazionaria del Comparto (sia governativa che corporate) l'universo di investimento include solo i titoli i cui emittenti siano presenti nel benchmark.

Mentre, per la componente azionaria, è prevista la possibilità di investire anche in emittenti non presenti nei benchmark purché rispettino i seguenti requisiti:

- appartenenza all'indice MSCI World;
- rating MSCI ESG superiore o uguale ad "A";
- MSCI ESG Controversies Score superiore a 3;
- superamento degli screening MSCI riguardanti l'incidenza sul fatturato aziendale di settori controversi come ad esempio alcol, tabacco, scommesse o armi.

L'investimento in OICR risulta ammesso nella misura in cui le politiche d'investimento siano compatibili con quelle del Comparto e prendano in considerazione specifici criteri basati su impatti ambientali, sociali e di governance.

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

Nelle analisi di valutazione finanziaria degli investimenti il Comparto prevede che, nella selezione degli investimenti, sia considerato il rating di ciascun emittente, in modo che il rating medio del portafoglio sia come minimo pari a BBB.

Inoltre, la strategia di investimento del Comparto prevede, laddove il patrimonio del Comparto sia investito in titoli obbligazionari o in titoli di capitale, che nelle scelte di investimento siano applicati i seguenti criteri:

- *criteri di esclusione dal perimetro di investimento degli emittenti operanti in settori "non ritenuti socialmente responsabili" quali:*
 - *le società caratterizzate da un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali (mine antiuomo, bombe a grappolo, armi nucleari, uranio impoverito, armi biologiche, armi chimiche, armi a frammentazione invisibile, laser accecanti, armi incendiarie, fosforo bianco);*
 - *le società che derivano almeno il 25% del fatturato da attività estrattive o di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico;*
 - *le società che derivano almeno il 10% del fatturato da attività di estrazione di oil & gas attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose (c.d. oil sands);*
- *monitoraggio e limitazione - con eventuale dismissione - degli investimenti in emittenti eventualmente presenti nella lista degli "emittenti critici" (quelli con un'elevata esposizione ai rischi ESG determinata sulla base di standard specifici definiti a livello internazionale);*
- *monitoraggio dell'attività di engagement e voting svolta dai Gestori Delegati.*

Per gli investimenti in OICR, è prevista la realizzazione di attività di due diligence ESG sulla fund house, anche per il tramite del Gestore Delegato.

● **Quale è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

Non è previsto un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati.

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

La valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti è già compresa nella strategia gestionale del prodotto che prevede il rispetto del livello del rating medio minimo del portafoglio pari a BBB e l'esclusione degli emittenti critici aventi un'elevata esposizione ai rischi ESG.

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

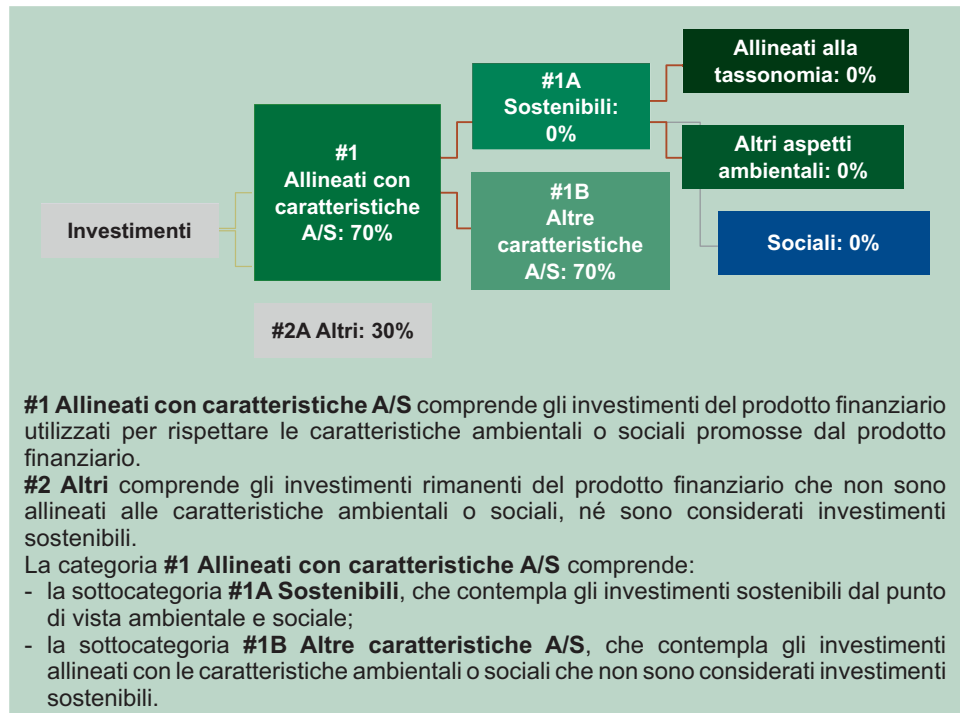
La strategia di investimento definita per il Comparto prevede l'investimento in strumenti e prodotti finanziari secondo le soglie di seguito indicate:

- quota di investimenti "#1 Allineati con caratteristiche ambientali o sociali" pari ad almeno il 70% del portafoglio;
- quota di investimenti "#2 Altri" non superiori alla restante quota pari il 30% del portafoglio.

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



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



● **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

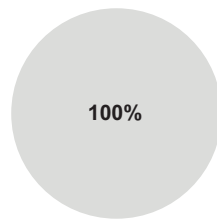
Nell'ambito del Comparto, con particolare riferimento alla componente di investimenti diretti, sono utilizzati strumenti derivati ai soli fini di copertura e quindi, per gli stessi, si applicano indirettamente gli stessi criteri rappresentati nell'ambito della strategia di investimento.

🌍 **In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il Comparto promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali ma non persegue obiettivi di investimento sostenibili e allineati alla tassonomia.

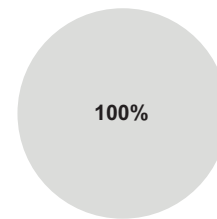
I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Investimenti allineati alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane**



■ Allineati alla tassonomia 0%
■ Altri investimenti 100%

2. Investimenti allineati alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane**



■ Allineati alla tassonomia 0%
■ Altri investimenti 100%

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per «obbligazioni sovrane» si intendono tutte le esposizioni sovrane.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

Sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del Regolamento (UE) 2020/852.

- **Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?**
Il Comparto promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali ma non persegue obiettivi di investimento sostenibile e allineati alla tassonomia. Non è possibile, pertanto, indicare la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti.
- **Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?**
Il Comparto promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali ma non persegue obiettivi di investimento sostenibile.
- **Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?**
Il Comparto, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali ma non persegue obiettivi di investimento sostenibile.
- **Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2 Altri”, qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**
Gli investimenti contenuti nella categoria “#2 Altri” sono privi di caratteristiche ambientali e/o sociali, ovvero non dispongono di informazioni su tali caratteristiche. Questi investimenti perseguono l'obiettivo di realizzare un opportuno equilibrio e diversificazione del Comparto. Si evidenzia che, anche questa componente di investimento contribuisce al calcolo del rating medio ponderato ESG del portafoglio (laddove i dati siano disponibili), ad eccezione della quota di liquidità del Comparto, nell'ottica di preservare il rispetto del livello minimo di tale indicatore di sostenibilità.



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?

Per il Comparto è stato individuato un indice di riferimento costituito dal seguente paniere di indici con i relativi pesi:

| Indici che compongono il Benchmark | Peso |
|--|------|
| Bloomberg Barclays MSCI Euro Tsy 1-3 years ESG Weighted Customized TR Unhedged EUR | 50% |
| Bloomberg MSCI Global Treasury Custom Country Exclusions Sustainability Index | 30% |
| Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainability and SRI Select Index | 10% |
| MSCI Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR | 5% |
| MSCI World ex Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR | 5% |

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

Per la definizione del benchmark sono state prese in considerazione specifiche caratteristiche ESG degli indici, che permettono l'allineamento alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario:

| Indici che compongono il Benchmark | Caratteristiche ESG |
|---|--|
| Bloomberg Barclays MSCI Euro Tsy 1-3 years ESG Weighted Customized TR Unhedged EUR | L'indice ESG-Weighted è costruito in modo tale che i pesi degli emittenti nell'indice si discostino da quelli basati sulle capitalizzazioni di mercato grazie all'applicazione di un algoritmo che utilizza sia il rating MSCI ESG dell'emittente sia il suo momentum - determinato da eventuali upgrade o declassamenti del rating MSCI ESG avvenuti negli ultimi 12 mesi - per sovrappesare o sottopesare gli emittenti rispetto ai valori calcolati utilizzando le capitalizzazioni di mercato. Questa regola di allocazione ha lo scopo di premiare gli emittenti che presentano rating ESG più elevati così come quelli che stanno mostrando un miglioramento dei fondamentali ESG. |
| Bloomberg MSCI Global Treasury Custom Country Exclusions Sustainability Index | Indice finanziario rappresentativo dell'andamento del mercato delle obbligazioni governative e government related dei paesi sviluppati, con rating Investment Grade e maturity residua di almeno 1 anno. L'indice è costituito da titoli emessi da paesi aventi un rating MSCI ESG uguale o superiore a BBB. Sono esclusi gli emittenti con un MSCI ESG Controversies Score inferiore a 1, che valuta l'eventuale coinvolgimento in controversie di natura ESG e la misura in cui l'emittente aderisce ai principi ed alle norme internazionali. |

| Indici che compongono il Benchmark | Caratteristiche ESG |
|--|--|
| Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainability and SRI Select Index | Indice finanziario rappresentativo dell'andamento del mercato delle obbligazioni societarie Investment Grade denominate in Euro con maturity residua di almeno 1 anno. L'indice è costituito da titoli emessi da società aventi un rating MSCI ESG uguale o superiore a BBB; sono inoltre esclusi gli emittenti che derivano una parte del fatturato da settori ritenuti non responsabili (a titolo meramente esemplificativo alcool, tabacco, intrattenimento per adulti, armi controverse). Sono esclusi anche emittenti che presentano gravi controversie di natura ESG o con uno scarso rispetto di principi e norme internazionali. |
| MSCI Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR | Gli indici MSCI ESG Leaders utilizzano i rating ESG MSCI per identificare le società che hanno dimostrato di saper meglio gestire rischi ed opportunità ESG. Per poter essere incluse negli indici MSCI ESG Leaders le società devono avere un rating MSCI ESG pari o superiore a BB ed un MSCI ESG Controversy Score pari o superiore a 3. Sono inoltre escluse dall'indice le società coinvolte in attività ritenute controverse come ad esempio alcool, tabacco, scommesse o armi. Una volta definito l'universo di investimento, l'indice MSCI ESG Leaders è costruito selezionando, per ciascun settore e macroarea geografica, le società con rating MSCI ESG più elevato fino a rappresentare il 50% della capitalizzazione di mercato del settore. |
| MSCI World ex Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR | Gli indici MSCI ESG Leaders utilizzano i rating ESG MSCI per identificare le società che hanno dimostrato di saper meglio gestire rischi ed opportunità ESG. Per poter essere incluse negli indici MSCI ESG Leaders le società devono avere un rating MSCI ESG pari o superiore a BB ed un MSCI ESG Controversy Score pari o superiore a 3. Sono inoltre escluse dall'indice le società coinvolte in attività ritenute controverse come ad esempio alcool, tabacco, scommesse o armi. Una volta definito l'universo di investimento, l'indice MSCI ESG Leaders è costruito selezionando, per ciascun settore e macroarea geografica, le società con rating MSCI ESG più elevato fino a rappresentare il 50% della capitalizzazione di mercato del settore. |

● **In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?**

L'allineamento tra la strategia di investimento con la metodologia del paniere di indici viene garantita tramite l'individuazione di un benchmark composto da indici che selezionano gli emittenti in base a criteri ESG, e tramite la conseguente adozione di uno stile di gestione a Benchmark attivo.

● **In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?**

Gli indici che costituiscono il benchmark del Comparto sono costruiti sia su criteri di esclusione di settori ritenuti controversi sia su criteri di integrazione dei fattori ESG, quali ad esempio rating ESG e best in class; questi aspetti non sono invece considerati nei corrispondenti indici generali di mercato.

● **Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?**

Per il Comparto, è stato individuato un indice di riferimento costituito da un paniere di indici come specificato nella sezione "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?"

Le informazioni sulla metodologia utilizzata per il calcolo degli indici designati sono reperibili ai seguenti link:

- *Bloomberg Barclays MSCI Euro Tsy 1-3 years ESG Weighted Customized TR Unhedged EUR: <https://www.msci.com/our-solutions/indexes/bloomberg-msci-esg-fixed-income-indexes>*
- *Bloomberg MSCI Global Treasury Custom Country Exclusions Sustainability Index: <https://www.msci.com/our-solutions/indexes/bloomberg-msci-esg-fixed-income-indexes>*
- *Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainability and SRI Select Index: <https://www.msci.com/our-solutions/indexes/bloomberg-msci-esg-fixed-income-indexes>*
- *MSCI Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR: <https://www.msci.com/msci-esg-leaders>*
- *MSCI World ex Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR: <https://www.msci.com/msci-esg-leaders-indexes>*



Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web:

<https://www.intesasanpaolovita.it/prodotti-e-rendimenti/pensione-integrativa/fondo-pensione-aperto-il-mio-domani>

Integrazione dei rischi di sostenibilità

Le linee ESG del Fondo Pensione Aperto Il Mio Domani investono in strumenti finanziari emessi da società o governi che si distinguono per la loro attenzione agli aspetti ambientali, sociali e di governance.

Le tre linee ESG sono gestite attivamente da Eurizon Capital SGR S.p.A. con l'obiettivo che la Compagnia si è prefissa, a beneficio degli aderenti a tali linee, della rivalutazione del capitale investito nell'orizzonte temporale consigliato, cogliendo le opportunità offerte dai mercati azionari, obbligazionari e monetari, individuabili nei benchmark di riferimento che sono stati scelti per ogni linea ESG.

L'indicatore di sostenibilità utilizzato per valutare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali di ogni linea ESG è rappresentato dal rating medio ESG del portafoglio posto a confronto con il rating medio ESG del benchmark di riferimento, considerando la media ponderata del rating ESG dei singoli emittenti in portafoglio, rating fornito da un infoprovider esterno.

Le caratteristiche di sostenibilità ambientale e sociale del Fondo Pensione, per ciascuna linea ESG, sono perseguite attraverso una strategia d'investimento che prevede l'individuazione di un benchmark composto da indici che selezionano gli emittenti in base a criteri ESG.

Per la componente obbligazionaria (sia governativa sia corporate) l'universo di investimento include solo i titoli i cui emittenti siano presenti nel benchmark.

Per la componente azionaria, che prevede la possibilità di investire anche al di fuori del benchmark, sono definiti dei criteri per delimitare il perimetro di investimento, includendo solo gli emittenti con un rating MSCI ESG pari o superiore a "A" e MSCI ESG Controversies Score superiore a 3.

Di seguito sono riportati gli indici che compongono il benchmark con indicazione dei criteri ESG applicati nella selezione degli emittenti:

- Bloomberg Barclays MSCI Euro Treasury 1-3 ESG Weighted: indice monetario costituito da 84 titoli obbligazionari riconducibili a 15 emittenti con *duration* media intorno ai 2 anni. L'indice ESG-Weighted è costruito in modo tale che i pesi degli emittenti nell'indice si discostino da quelli basati sulle capitalizzazioni di mercato grazie all'applicazione di un algoritmo che utilizza sia il rating MSCI ESG dell'emittente sia il suo momentum - determinato da eventuali upgrade o declassamenti del rating MSCI ESG avvenuti negli ultimi 12 mesi - per sovrappesare o sottopesare gli emittenti rispetto ai valori calcolati utilizzando le capitalizzazioni di mercato. Questa regola di allocazione ha lo scopo di premiare gli emittenti che presentano rating ESG più elevati così come quelli che stanno mostrando un miglioramento dei fondamentali ESG;
- Bloomberg MSCI Global Treasury Custom Country Exclusions Sustainability Index: indice finanziario rappresentativo dell'andamento del mercato delle obbligazioni governative e government related dei paesi sviluppati, con rating Investment Grade e maturity residua di almeno 1 anno. L'indice è costituito da titoli emessi da paesi aventi un rating MSCI ESG uguale o superiore a BBB. Sono esclusi gli emittenti con un MSCI ESG Controversies Score inferiore a 1, che valuta l'eventuale coinvolgimento in controversie di natura ESG e la misura in cui l'emittente aderisce ai principi ed alle norme internazionali;
- Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainability and SRI Select Index: indice finanziario rappresentativo dell'andamento del mercato delle obbligazioni societarie Investment Grade denominate in Euro con maturity residua di almeno 1 anno. L'indice è costituito da titoli emessi da società aventi un rating MSCI ESG uguale o superiore a BBB; sono inoltre esclusi gli emittenti che derivano una parte del fatturato da settori ritenuti non responsabili (a titolo meramente esemplificativo alcool, tabacco, intrattenimento per adulti, armi controverse). Sono esclusi anche emittenti che presentano gravi controversie di natura ESG o con uno scarso rispetto di principi e norme internazionali;
- MSCI Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR: indice costituito da 211 titoli azionari europei. Gli indici MSCI ESG Leaders utilizzano i rating ESG MSCI per identificare le società che hanno dimostrato di saper meglio gestire rischi ed opportunità ESG. Per poter essere incluse negli indici MSCI ESG Leaders le società devono avere un rating MSCI ESG pari o superiore a BB ed un MSCI ESG Controversy Score pari o superiore a 3. Sono inoltre escluse dall'indice le società coinvolte in attività ritenute controverse come ad esempio alcool, tabacco, scommesse o armi. Una volta definito l'universo di investimento, l'indice MSCI ESG Leaders è costruito selezionando, per ciascun settore e macro-area geografica, le società con rating MSCI ESG più elevato fino a rappresentare il 50% della capitalizzazione di mercato del settore;
- MSCI World ex Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR: indice costituito da 549 titoli azionari globali esclusa l'Europa. Gli indici MSCI ESG Leaders utilizzano i rating ESG MSCI per identificare le società che hanno dimostrato di saper meglio gestire rischi ed opportunità ESG. Per poter essere incluse negli indici MSCI ESG Leaders le società devono avere un rating MSCI ESG pari o superiore a BB ed un MSCI ESG

Controversy Score pari o superiore a 3. Sono inoltre escluse dall'indice le società coinvolte in attività ritenute controverse come ad esempio alcol, tabacco, scommesse o armi. Una volta definito l'universo di investimento, l'indice MSCI ESG Leaders è costruito selezionando, per ciascun settore e macro-area geografica, le società con rating MSCI ESG più elevato fino a rappresentare il 50% della capitalizzazione di mercato del settore.

Di seguito è riportato il peso di ciascun indice nella composizione del benchmark per ciascuna linea ESG:

| NOME INDICE | ASSET CLASS | BREVE TERMINE | MEDIO TERMINE | LUNGO TERMINE |
|---|----------------------|---------------|---------------|---------------|
| Bloomberg Barclays MSCI Euro Treasury 1-3 anni ESG Weighted ¹ | Titoli di Stato euro | 50% | 20% | 10% |
| Bloomberg MSCI Global Treasury Custom Country Exclusions Sustainability Index ¹ | Govies Global | 30% | 15% | 10% |
| Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainability and SRI Select Index ¹ | Corporate Euro | 10% | 20% | 10% |
| MSCI Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR ¹ | Azionario Europa | 5% | 20% | 30% |
| MSCI World ex Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR ¹ | Azionario Globale | 5% | 25% | 40% |
| | Totale | 100% | 100% | 100% |

In ciascuna linea ESG, per la componente obbligazionaria (sia governativa sia corporate) l'universo di investimento include solo i titoli i cui emittenti siano presenti nel benchmark.

¹ **Blended index:** The blended returns are calculated by Intesa Sanpaolo Vita using end of day index level values licensed from MSCI ("MSCI Data"). For the avoidance of doubt, MSCI is not the benchmark "administrator" for, or a "contributor", "submitter" or "supervised contributor" to, the blended returns, and the MSCI Data is not considered a "contribution" or "submission" in relation to the blended returns, as those terms may be defined in any rules, laws, regulations, legislation or international standards. MSCI Data is provided "AS IS" without warranty or liability and no copying or distribution is permitted. MSCI does not make any representation regarding the advisability of any investment or strategy and does not sponsor, promote, issue, sell or otherwise recommend or endorse any investment or strategy, including any financial products or strategies based on, tracking or otherwise utilizing any MSCI Data, models, analytics or other materials or information.

Blended index: I rendimenti misti sono calcolati da Intesa Sanpaolo Vita sulla base dei valori di fine giornata degli indici concessi in licenza da MSCI ["Dati MSCI"]. Per chiarezza, MSCI non è l'"amministratore" dell'indice di riferimento, né un "contributore", "presentatore" o "contributore sottoposto a vigilanza" dei rendimenti misti, e i Dati MSCI non sono considerati un "contributo" relativamente ai rendimenti misti, a seconda della definizione di tali termini nelle normative, regolamenti, leggi o standard internazionali. I Dati MSCI sono forniti "così come sono", senza alcuna garanzia o responsabilità, e non è consentito effettuare copie o distribuirli. MSCI non rilascia alcuna dichiarazione sull'opportunità di un investimento o strategia, e non sponsorizza, promuove, emette, vende o altrimenti raccomanda o patrocina alcun investimento o strategia, incluso qualunque prodotto finanziario o strategia basato su, o che segua o altrimenti utilizzi qualsiasi Dato MSCI, modelli, analisi o altri materiali o informazioni.

Custom index: Source: MSCI. The MSCI data is comprised of a custom index calculated by MSCI for, and as requested by Intesa Sanpaolo Vita. The MSCI data is for internal use only and may not be redistributed or used in connection with creating or offering any securities, financial products or indices. Neither MSCI nor any other third party involved in or related to compiling, computing or creating the MSCI data (the "MSCI Parties") makes any express or implied warranties or representations with respect to such data (or the results to be obtained by the use thereof), and the MSCI Parties hereby expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability or fitness for a particular purpose with respect to such data. Without limiting any of the foregoing, in no event shall any of the MSCI Parties have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Custom index: Fonte: MSCI. I Dati MSCI sono composti da un indice su misura calcolato da MSCI in base alle richieste di Intesa Sanpaolo Vita. I dati MSCI sono ad esclusivo uso interno e non possono essere distribuiti o impiegati in relazione alla creazione o all'offerta di titoli, prodotti finanziari o indici. Né MSCI né terzi coinvolti nella o collegati alla compilazione, calcolo o creazione dei dati MSCI (le "Parti MSCI") rilasciano alcuna garanzia o dichiarazione esplicita o implicita relativamente a tali dati (o ai risultati conseguibili attraverso il loro utilizzo) e le Parti MSCI qui declinano espressamente tutte le garanzie di originalità, accuratezza, completezza, commerciabilità o idoneità a una particolare finalità rispetto a tali dati. Ferma restando la validità di quanto sopra, in nessun caso una parte di MSCI sarà responsabile di qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, punitivo, accessorio o di qualsiasi altra natura (inclusa la perdita di profitti), anche se informata della possibilità di tali danni.

MSCI index: Source: Bloomberg MSCI ESG Fixed Income Indices, Copyright 201_: Bloomberg Index Services Limited ("Bloomberg"), MSCI ESG Research LLC. Neither Bloomberg, Barclays, MSCI ESG Research nor any other party involved in or related to compiling, computing or creating the data makes any express or implied warranties or representations with respect to such data (or the results to be obtained by the thereof), and all such parties hereby expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability or fitness for a particular purpose with respect to such data. Without limiting any of the foregoing, in no event shall Bloomberg, Barclays, MSCI ESG Research, any of their affiliates or any third party involved in or related to compiling, computing or creating the data have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages. No further distribution or dissemination of the data is permitted.

MSCI index: Fonte: Bloomberg MSCI ESG Income Indices. Copyright 201_: Bloomberg Index Services Limited ("Bloomberg"), MSCI ESG Research LLC. Né Bloomberg, Barclays, MSCI ESG Research né alcun'altra parte coinvolta nella o associata alla compilazione, calcolo o creazione dei dati, rilasciano alcuna garanzia o dichiarazione esplicita o implicita relativamente a tali dati (o ai risultati derivanti dal loro utilizzo), e tutte le parti suddette qui declinano espressamente tutte le garanzie di originalità, accuratezza, completezza, commerciabilità o idoneità a qualsivoglia scopo particolare rispetto a uno qualsiasi di tali dati. Fermo restando quanto precede, in nessun caso Bloomberg, Barclays, MSCI ESG Research, qualunque delle loro controllate o terze parti coinvolte nella o associate alla compilazione, calcolo o creazione dei dati saranno in alcun modo responsabili di qualsivoglia danno diretto, indiretto, speciale, punitivo, accessorio o di altra natura (inclusa perdita di profitti), anche qualora siano stati informati della possibilità di tali danni. Non è consentita alcuna ulteriore distribuzione o diffusione.

Per la componente azionaria, è prevista la possibilità di investire anche in titoli non presenti nei benchmark purché rispettino i seguenti requisiti:

- appartenenza all'indice MSCI World;
- rating MSCI ESG superiore o uguale ad "A";
- MSCI ESG Controversies Score superiore a 3;
- superamento degli screening MSCI riguardanti l'incidenza sul fatturato aziendale di settori controversi come ad esempio alcol, tabacco, scommesse o armi.

La Funzione Risk Management della Compagnia valuta la coerenza degli strumenti finanziari che costituiscono il patrimonio di ogni linea ESG rispetto ai criteri di selezione del portafoglio descritti precedentemente.

Le società presenti nell'universo di investimento sono valutate per gli aspetti di governance utilizzando i rating MSCI ESG (<https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>).



Maggiori informazioni sulla metodologia utilizzata per il calcolo degli indici possono essere trovate al seguente indirizzo: www.msci.com.

Per le tre linee ESG il benchmark di riferimento è stato composto tramite la selezione di indici che, sia per la componente obbligazionaria che per quella azionaria, utilizzano criteri di selezione di emittenti che portano a identificate aziende o governi che si distinguono per la loro attenzione agli aspetti ambientali, sociali e di governance. La strategia d'investimento prevede di investire per la componente obbligazionaria (sia governativa sia corporate) solo in titoli i cui emittenti siano presenti nel benchmark.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto previdenziale non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Principali effetti negativi per la sostenibilità delle decisioni di investimento

Gli effetti negativi per la sostenibilità, identificati come i principali effetti avversi sui fattori ambientali, sociali e di governance provocati dalle decisioni di investimento vengono identificati e considerati nel processo di investimento. In particolare, come descritto in precedenza, il Fondo Pensione si è dotato di una politica di investimento che mira a limitare i principali impatti negativi degli investimenti sulla base di scoring ed indicatori ESG forniti da info provider specializzati monitorando sia il rating ESG complessivo degli emittenti sia i rating in termini di Governance che di tematiche specifiche (es. ESG Controversies).