


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. 03/2022

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 31/03/2022)

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 Mio Domani è un Fondo Pensione Aperto che promuove caratteristiche ambientali e sociali, ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Il Fondo Pensione Aperto propone sette comparti di investimento:

- i quattro comparti "Linea Lungo Termine", "Linea Medio Termine", "Linea Breve Termine" e "Linea TFR" adottano uno stile di gestione flessibile;
- i tre comparti "Linea Lungo Termine ESG", "Linea Medio Termine ESG" e "Linea Breve Termine ESG" per i quali è stato individuato un benchmark di riferimento ai fini del raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo possono essere raggiunte solo attraverso l'investimento e il mantenimento dello stesso all'interno dei comparti dedicati: "Linea breve termine ESG", "Linea medio termine ESG" e "Linea lungo termine ESG" (di seguito "linee ESG").

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 fornito da un info provider dei singoli emittenti del portafoglio.

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 Barclays MSCI Global ESG Sustainability Sovereign: indice costituito da 268 titoli obbligazionari riconducibili a 35 emittenti con *duration* media intorno a 9 anni. L'indice Sustainability include nell'universo di investimento solo titoli con un rating MSCI ESG pari o superiore a BBB. Sono inoltre esclusi gli emittenti con un MSCI ESG Controversies Score inferiore a 1. Il Controversies Score valuta l'eventuale coinvolgimento in controversie di natura ESG e la misura in cui l'emittente aderisce ai principi ed alle norme internazionali;
- Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate ESG Weighted: indice costituito da 3.076 titoli obbligazionari corporate riconducibili a 604 emittenti con *duration* media intorno a 5 anni. La metodologia adottata è la stessa descritta sopra per l'indice Bloomberg Barclays MSCI Euro Treasury 1-3 ESG Weighted;
- 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 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
- 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 Weighted¹	Titoli di Stato euro	50%	20%	10%
Bloomberg Barclays MSCI Global ESG Sustainability: Sovereign¹	Sovereign Global	30%	15%	10%
Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate ESG Weighted¹	Corporate Euro	10%	20%	10%
MSCI Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR¹	Azionario Europa	5%	20%	30%
MSCI World ex Europe ESG Leaders 100% Hedged to EUR¹	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.

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.

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 espressa 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 use 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 la perdita di profitti), anche qualora siano stati informati della possibilità di tali danni. Non è consentita alcuna ulteriore distribuzione o diffusione.

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.

L'applicazione dei criteri di selezione degli emittenti operata dagli indici, con riferimento alla componente azionaria, porta alla definizione di un benchmark che include 901 emittenti rispetto ai 1601 dell'universo di investimento più ampio rappresentato dall'indice MSCI World. I 700 emittenti esclusi rappresentano il 45% della capitalizzazione dell'indice MSCI World.

Con riferimento alla componente sovereign, i criteri di selezione applicati determinano un benchmark che include 272 emissioni di 37 emittenti rispetto alle 439 emissioni di 47 emittenti dell'universo di investimento più ampio rappresentato dall'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Sovereign. I 10 emittenti esclusi rappresentano il 38% della capitalizzazione dell'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Sovereign.

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).