

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ

“Giustiniano”

Data di pubblicazione 30/03/2025

Sintesi

Giustiniano è un Fondo Pensione aperto che promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali, ovvero una loro combinazione, investendo inoltre in imprese che rispettino prassi di buona governance, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (cd. SFDR). Tali caratteristiche sono promosse tramite l'investimento nei Comparti previsti dal prodotto o una combinazione di essi.

Il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto è subordinato all'investimento e alla detenzione di almeno una delle opzioni di investimento rappresentate dai Comparti, a loro volta classificati ai sensi dell'art. 8 SFDR, di seguito elencati:

- Comparto Giustiniano Bilanciata;
- Comparto Giustiniano Azionaria;

I Comparti sopra elencati prendono in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.

Per maggiori informazioni in merito ai principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità è possibile consultare la sezione del sito web della Compagnia denominata Informativa sulla sostenibilità che contiene la “Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità”, al

seguente link (<https://www.intesasanpaoloassicurazioni.com/it/chi-siamo/sostenibilita/informativa-di-sostenibilita>).

La strategia di investimento utilizzata per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo Pensione prevede, per tramite dei Comparti classificati ai sensi dell'art. 8 SFDR, il mantenimento del livello minimo del rating ESG medio di portafoglio pari o superiore a BBB (utilizzato anche come indicatore di sostenibilità). Inoltre, i Comparti "Giustiniano Azionaria" e "Giustiniano Bilanciata" realizzano in parte investimenti sostenibili basandosi sull'allineamento degli emittenti agli obiettivi di sviluppo sostenibile (Sustainable Development Goals – SDGs) delle Nazioni Unite.

Gli investimenti sostenibili che i citati Comparti intendono 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 – basato su metriche quantitative e qualitative – di ciascun emittente ai diciassette SDGs delle Nazioni Unite.

L'investimento in un emittente che risulta essere disallineato non viene considerato come sostenibile.

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.

Inoltre, il Fondo Pensione prevede, per quanto riguarda gli investimenti in titoli obbligazionari o in titoli di capitale, l'applicazione di criteri di esclusione di emittenti operanti in settori "non ritenuti socialmente responsabili" (es. società caratterizzate da un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali), di monitoraggio e limitazione – con eventuale dismissione – degli investimenti in "emittenti critici" (i.e. con un'elevata esposizione ai rischi ESG), di monitoraggio dell'attività di engagement e voting svolta dai Gestori Delegati. In relazione agli investimenti in OICR, è prevista la realizzazione di attività di due diligence ESG sulle case di gestione terze, anche per il tramite del Gestore Delegato.

Le quote degli investimenti programmate dei Comparti prevedono investimenti con caratteristiche ambientali o sociali pari ad almeno il 70% del portafoglio e altri investimenti per la restante parte. Inoltre, per quanto riguarda i Comparti "Giustiniano Azionaria" e "Giustiniano Bilanciata" sono previsti investimenti sostenibili, rispettivamente, pari ad almeno il 20% e 10%.

Non è prevista una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE o 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.

Il rispetto della metodologia e dei criteri applicati alla strategia di investimento del Fondo Pensione è oggetto di monitoraggio da parte delle strutture competenti di Intesa Sanpaolo Assicurazioni, le quali si basano sulle valutazioni elaborate dall'info-provider MSCI (i.e. rating ESG medio del portafoglio) e sulla

documentazione resa disponibile dalle case di gestione terze, per quanto riguarda l'investimento in OICR. Eventuali limitazioni dei dati non influiscono sul criterio del mantenimento del rating ESG medio di portafoglio previsto dalla strategia di investimento.

La strategia di investimento adottata dal Fondo Pensione prevede la conduzione di diverse analisi di due diligence sugli investimenti (i.e. emittenti e/o OICR) e, laddove possibile, la promozione di un'interazione proattiva verso le società emittenti sia mediante l'esercizio dei diritti di intervento e di voto, anche tramite i Gestori Delegati, sia mediante il confronto con le società partecipate, incoraggiando un'efficace comunicazione con il management delle società (cd. "active ownership - engagement").

Per i Comparti "Giustiniano Azionaria" e "Giustiniano Bilanciata" sono stati individuati dei parametri di riferimento (benchmark).

Gli indici che costituiscono i Benchmark dei Comparti 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.

Per maggiori informazioni si veda il dettaglio delle seguenti sezioni.