



FONDO PENSIONE INTERNO

Fondo Pensioni per il personale della Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A.
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 9141

Istituito in Italia



Via Cassa di Risparmio, 12 – 39100 Bolzano



+39 0471 231262



FondoPensionePensionsfonds@sparkasse.it
certspkbz@pec.sparkasse.it



<https://www.sparkasse.it/fondo-pensione/>

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 9/03/2022)

Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

La Nota informativa è composta da 2 PARTI e da un'Appendice:

- la **PARTI I 'LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE'**, contiene **INFORMAZIONI DI BASE**, è suddivisa in **3 SCHEDE** ('Presentazione'; 'I costi'; 'I destinatari e i contributi') e ti viene consegnata al **MOMENTO DELL'ADESIONE**;
- la **PARTI II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE'**, contiene **INFORMAZIONI DI APPROFONDIMENTO**, è composta da **2 SCHEDE** ('Le opzioni di investimento'; 'Le informazioni sui soggetti coinvolti') ed è **DISPONIBILE SUL SITO WEB** (<https://www.sparkasse.it/fondo-pensione/>);
- l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'**, ti viene consegnata al **MOMENTO DELL'ADESIONE**

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

Scheda 'Presentazione' (in vigore dal 09/03/2022)

Premessa

Quale è l'obiettivo	FONDO PENSIONI SPARKASSE è un fondo interno alla CASSA DI RISPARMIO DI BOLZANO S.P.A. con patrimonio di destinazione, separato ed autonomo ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2117 c.c. finalizzato all'erogazione di una pensione complementare , ai sensi del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252 . FONDO PENSIONI SPARKASSE è vigilato dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione (COVIP).
Come funziona	FONDO PENSIONI SPARKASSE SEZIONE B opera in regime di contribuzione definita : l'importo della tua pensione complementare è determinato dai contributi che versi e dai rendimenti della gestione. Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e l'andamento passato non è necessariamente indicativo di quello futuro. Valuta i risultati in un'ottica di lungo periodo.
Come contribuire	Se aderisci a FONDO PENSIONI SPARKASSE hai diritto ad avere un contributo dal tuo datore di lavoro ma solo nel caso in cui versi al fondo pensione almeno il contributo minimo a tuo carico. Pertanto la tua posizione verrà alimentata dal tuo contributo , dal contributo dell'azienda e dal TFR futuro .
Quali prestazioni puoi ottenere	<ul style="list-style-type: none"> ▪ RENDITA e/o CAPITALE – (fino a un massimo del 50%) al momento del pensionamento; ▪ ANTICIPAZIONI – (fino al 75%) per <i>malattia</i>, in ogni momento; (fino al 75%) per <i>acquisto/ristrutturazione prima casa</i>, dopo 8 anni; (fino al 30%) per <i>altre cause</i>, dopo 8 anni; ▪ RISCATTO PARZIALE/TOTALE – per <i>perdita requisiti, invalidità, inoccupazione, mobilità, cassa integrazione, decesso</i> – secondo le condizioni previste nel Regolamento del Fondo; ▪ RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (RITA).
Trasferimento	Puoi trasferire la tua posizione ad altra forma pensionistica complementare dopo 2 anni (in ogni momento per perdita dei requisiti di partecipazione).
I benefici fiscali	Se partecipi a una forma pensionistica complementare benefici di un trattamento fiscale di favore sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.



Consulta la Sezione 'Dove trovare ulteriori informazioni' per capire come approfondire tali aspetti.

Le opzioni di investimento

Puoi scegliere tra i seguenti **4 comparti** e **2 Profili** da essi originati:

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità ^(*)	ALTRE CARATTERISTICHE
GARANTITO	garantito	NO	Comparto TFR per adesioni tacite/ RITA
BILANCIATA PRUDENTE	obbligazionario misto	NO	
BILANCIATA AGGRESSIVA	bilanciato	NO	
AZIONARIA	azionario	NO	
Profilo A	bilanciato	25% comparto Garantito, 75% comparto Bilanciata Aggressiva	
Profilo B	azionario	25% comparto Garantito, 75% comparto Azionaria	

FONDO PENSIONI SPARKASSE Profilo A

Profilo A

Orizzonte temporale: medio periodo (tra 5 e 10 anni)

Finalità: la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia una certa continuità dei risultati nei singoli esercizi e accetta un'esposizione al rischio moderata.

Composizione: 25% Linea Garantita; 75% Linea 3 Bilanciata Aggressiva con ribilanciamento automatico annuale.

FONDO PENSIONI SPARKASSE Profilo B

Profilo B

Orizzonte temporale: medio-lungo periodo (tra 10 e 15 anni)

Finalità: gestione che risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel medio periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi.

Composizione: 25% Linea Garantita; 75% Linea 4 Azionaria con ribilanciamento automatico annuale.

Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione⁽²⁾

UOMO:

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	FONDO PENSIONI SPARKASSE Garantita		FONDO PENSIONI SPARKASSE Bilanciata Prudente		FONDO PENSIONI SPARKASSE Bilanciata Aggressiva		FONDO PENSIONI SPARKASSE Azionaria	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 128.195	€ 5.448	€ 145.274	€ 6.174	€ 154.303	€ 6.557	€ 169.321	€ 7.196
	40	27	€ 85.620	€ 3.639	€ 93.870	€ 3.989	€ 98.093	€ 4.169	€ 104.932	€ 4.459
€ 5.000	30	37	€ 256.390	€ 10.896	€ 290.548	€ 12.347	€ 308.605	€ 13.115	€ 338.641	€ 14.391
	40	27	€ 171.240	€ 7.277	€ 187.740	€ 7.978	€ 196.187	€ 8.337	€ 209.865	€ 8.919

DONNA:

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	FONDO PENSIONI SPARKASSE Garantita		FONDO PENSIONI SPARKASSE Bilanciata Prudente		FONDO PENSIONI SPARKASSE Bilanciata Aggressiva		FONDO PENSIONI SPARKASSE Azionaria	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 128.195	€ 4.584	€ 145.274	€ 5.194	€ 154.303	€ 5.517	€ 169.321	€ 6.054
	40	27	€ 85.620	€ 3.168	€ 93.870	€ 3.473	€ 98.093	€ 3.630	€ 104.932	€ 3.883
€ 5.000	30	37	€ 256.390	€ 9.168	€ 290.548	€ 10.389	€ 308.605	€ 11.035	€ 338.641	€ 12.109
	40	27	€ 171.240	€ 6.336	€ 187.740	€ 6.947	€ 196.187	€ 7.259	€ 209.865	€ 7.766

UOMO:

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	FONDO PENSIONI SPARKASSE Profilo A		FONDO PENSIONI SPARKASSE Profilo B	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 147.146	€ 6.253	€ 157.549	€ 6.695
	40	27	€ 94.753	€ 4.027	€ 99.591	€ 4.232
€ 5.000	30	37	€ 294.291	€ 12.506	€ 315.098	€ 13.391
	40	27	€ 189.506	€ 8.053	€ 199.182	€ 8.465

DONNA:

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	FONDO PENSIONI SPARKASSE Profilo A		FONDO PENSIONI SPARKASSE Profilo B	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 147.146	€ 5.261	€ 157.549	€ 5.633
	40	27	€ 94.753	€ 3.506	€ 99.591	€ 3.685
€ 5.000	30	37	€ 294.291	€ 10.523	€ 315.098	€ 11.267
	40	27	€ 189.506	€ 7.012	€ 199.182	€ 7.370

(2) Gli importi sono al lordo della fiscalità e sono espressi in termini reali. Il valore della rata di rendita fa riferimento a una rendita vitalizia immediata a un'età di pensionamento pari a 67 anni.



AVVERTENZA: Gli importi sopra riportati sono proiezioni fondate su ipotesi di calcolo definite dalla COVIP e potrebbero risultare differenti da quelli effettivamente maturati al momento del pensionamento. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo né FONDO PENSIONI SPARKASSE né la COVIP. Tieni inoltre in considerazione che la posizione individuale è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione e che le prestazioni pensionistiche sono soggette a tassazione.



Trovi informazioni sulla metodologia e le ipotesi utilizzate al seguente indirizzo [<https://www.sparkasse.it/fondo-pensione/>].

Cosa fare per aderire

Per aderire è necessario compilare in ogni sua parte e sottoscrivere il **Modulo di adesione**.

L'adesione decorre dalla data di ricezione del Modulo di adesione da parte del fondo. Entro 15 giorni dalla ricezione del Modulo, FONDO PENSIONI SPARKASSE ti invierà una lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione, nella quale potrai verificare, tra l'altro, la data di decorrenza della partecipazione.

La sottoscrizione del Modulo non è richiesta ai lavoratori che conferiscano tacitamente il loro TFR: FONDO PENSIONI SPARKASSE procede automaticamente all'iscrizione sulla base delle indicazioni ricevute dal datore di lavoro. In questo caso la lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione riporterà anche le informazioni necessarie per consentire all'aderente l'esercizio delle scelte di sua competenza.

I rapporti con gli aderenti

FONDO PENSIONI SPARKASSE ti trasmette, entro il 31 marzo di ogni anno, una comunicazione (**Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo**) contenente un aggiornamento sull'ammontare delle risorse che hai accumulato (posizione individuale) e una proiezione della pensione complementare che potresti ricevere al pensionamento.

FONDO PENSIONI SPARKASSE mette inoltre a tua disposizione, nell'**area riservata** del sito *web* (accessibile solo da te), informazioni di dettaglio relative ai versamenti effettuati e alla posizione individuale tempo per tempo maturata, nonché strumenti utili ad aiutarti nelle scelte.

In caso di necessità, puoi contattare FONDO PENSIONI SPARKASSE telefonicamente, via *e-mail* (anche PEC o posta ordinaria).

Eventuali reclami relativi alla partecipazione a FONDO PENSIONI SPARKASSE devono essere presentati in forma scritta. Trovi i contatti nell'intestazione di questa Scheda.



*Se non hai ricevuto risposta entro 45 giorni o ritieni che la risposta sia insoddisfacente puoi inviare un esposto alla COVIP. Consulta la **Guida pratica alla trasmissione degli esposti alla COVIP** (www.covip.it).*

Dove trovare ulteriori informazioni

Se ti interessa acquisire ulteriori informazioni puoi consultare i seguenti documenti:

- la **Parte II 'Le informazioni integrative'**, della Nota informativa;
- il **Regolamento**, che contiene le regole di partecipazione a FONDO PENSIONI SPARKASSE (ivi comprese le prestazioni che puoi ottenere) e disciplina il funzionamento del fondo;
- il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni** e il **Documento sulle rendite**, che contengono informazioni di dettaglio sulle relative tematiche;
- il **Documento sulla politica di investimento**, che illustra la strategia di gestione delle risorse di FONDO PENSIONI SPARKASSE.
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione (ad esempio, il Bilancio, ecc.).



*Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'**area pubblica** del sito *web* (<https://www.sparkasse.it/fondo-pensione/>).*

*È inoltre disponibile, sul sito *web* della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*



FONDO PENSIONE INTERNO

Fondo Pensioni per il personale della Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A.

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 9141

Istituito in Italia



Via Cassa di Risparmio, 12 – 39100 Bolzano



+39 0471 231262



FondoPensionePensionsfonds@sparkasse.it
certspkbz@pec.sparkasse.it



<https://www.sparkasse.it/fondo-pensione/>

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 9/03/2022)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

FONDO PENSIONI SPARKASSE è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'I costi' (in vigore dal 9/03/2022)

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire a FONDO PENSIONI SPARKASSE, è importante **confrontare** i costi del fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche. Analoghe considerazioni valgono in caso di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare.

I costi nella fase di accumulo⁽¹⁾

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
• Spese di adesione	Non previste
• Spese da sostenere durante la fase di accumulo:	
– Direttamente a carico dell'aderente	Non previste*
– Indirettamente a carico dell'aderente (prelevate trimestralmente con calcolo mensile dei ratei):	
✓ FONDO PENSIONI SPARKASSE Linea 1 Garantita	0,55% del rendimento trattenuto su base annua
✓ FONDO PENSIONI SPARKASSE Linea 2 Bilanciata Prudente	0,11% del patrimonio su base annua in aggiunta a commissioni di gestione in misura variabile (20% dell'overperformance)
✓ FONDO PENSIONI SPARKASSE Linea 3 Bilanciata Aggressiva	0,12% del patrimonio su base annua in aggiunta a commissioni di gestione in misura variabile (20% dell'overperformance)
✓ FONDO PENSIONI SPARKASSE Linea 4 Azionaria	0,13% del patrimonio su base annua in aggiunta a commissioni di gestione in misura variabile (20% dell'overperformance)
• Spese per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
– Anticipazione	Non previste
– Trasferimento	Non previste
– Riscatto	Non previste
– Riallocazione della posizione individuale	Non previste
– Riallocazione del flusso contributivo	Non previste
– Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	Non previste
* Gli oneri amministrativi, quali spese di banca depositaria e del service provider sono a carico del datore di lavoro, Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A..	
⁽¹⁾ Gli oneri che gravano annualmente sugli aderenti durante la fase di accumulo sono determinabili soltanto in relazione al complesso delle spese effettivamente sostenute dal fondo; i costi indicati nella tabella sono pertanto il risultato di una stima, volta a fornire un'indicazione della onerosità della partecipazione. Eventuali differenze, positive o negative, tra le spese effettivamente sostenute dal fondo e le somme poste a copertura delle stesse sono ripartite tra tutti gli aderenti.	

L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di FONDO PENSIONI SPARKASSE, è riportato, per ciascun comparto, l'Indicatore sintetico dei costi (ISC), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% e diversi periodi di partecipazione nella forma pensionistica complementare (2, 5, 10 e 35 anni). L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.



Per saperne di più, consulta il riquadro 'L'indicatore sintetico dei costi' della **Guida introduttiva alla previdenza complementare**, disponibile sul sito web della COVIP (www.covip.it).



AVVERTENZA: È importante prestare attenzione all'ISC che caratterizza ciascun comparto. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

Indicatore sintetico dei costi

Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
FONDO PENSIONI SPARKASSE L1	0,572%	0,572%	0,572%	0,572%
FONDO PENSIONI SPARKASSE L2	0,114%	0,114%	0,114%	0,114%
FONDO PENSIONI SPARKASSE L3	0,125%	0,125%	0,125%	0,125%
FONDO PENSIONI SPARKASSE L4	0,135%	0,135%	0,135%	0,135%
FONDO PENSIONI SPARKASSE Profilo A	0,237%	0,237%	0,237%	0,237%
FONDO PENSIONI SPARKASSE Profilo B	0,244%	0,244%	0,244%	0,244%



AVVERTENZA: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.

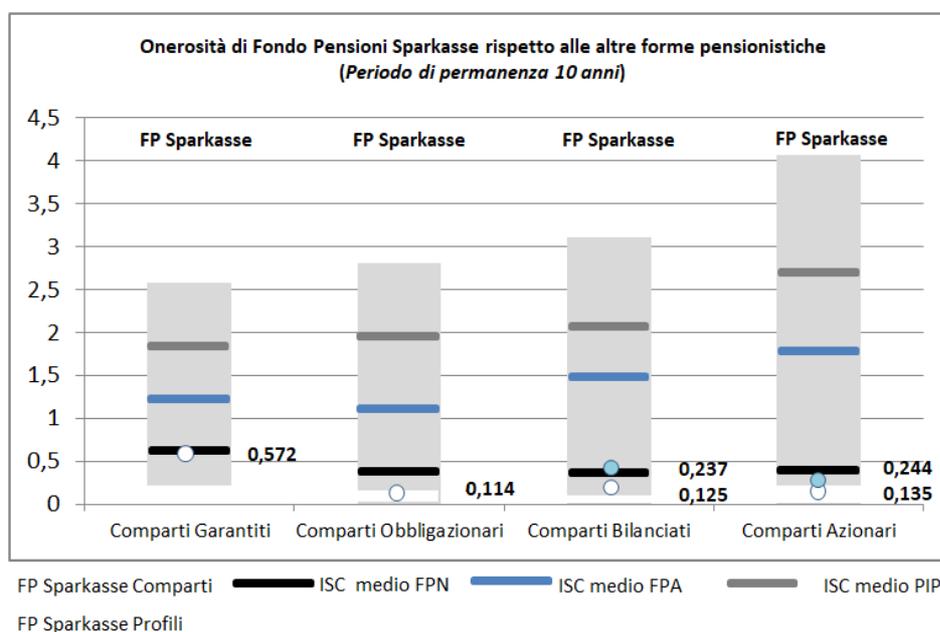
Per consentirti di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto di FONDO PENSIONI SPARKASSE è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari presenti sul mercato. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

L'onerosità di FONDO PENSIONI SPARKASSE è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.

Il confronto prende a riferimento i valori dell'ISC riferiti a un periodo di permanenza nella forma pensionistica di 10 anni.



La COVIP mette a disposizione sul proprio sito il **Comparatore dei costi delle forme pensionistiche complementari per valutarne l'onerosità** (www.covip.it).



Valori rilevati al 31.12.2021		
TIPOLOGIA DI COMPARTO	ISC - PERIODO PERMAMENZA 10 ANNI	
Garantito (GAR)	ISC medio fondi pensione negoziali (FPN)	0,59
	ISC medio fondi pensione aperti (FPA)	1,21
	ISC medio piani pensionistici individuali di tipo assicurativo (PIP)	1,88
	<i>ISC minimo</i>	0,25
	<i>ISC massimo</i>	2,58
Obbligazionario (OBB)	ISC medio fondi pensione negoziali (FPN)	0,39
	ISC medio fondi pensione aperti (FPA)	1,09
	ISC medio piani pensionistici individuali di tipo assicurativo (PIP)	1,94
	<i>ISC minimo</i>	0,15
	<i>ISC massimo</i>	2,81
Bilanciato (BIL)	ISC medio fondi pensione negoziali (FPN)	0,37
	ISC medio fondi pensione aperti (FPA)	1,45
	ISC medio piani pensionistici individuali di tipo assicurativo (PIP)	2,13
	<i>ISC minimo</i>	0,13
	<i>ISC massimo</i>	3,11
Azionario (AZN)	ISC medio fondi pensione negoziali (FPN)	0,40
	ISC medio fondi pensione aperti (FPA)	1,71
	ISC medio piani pensionistici individuali di tipo assicurativo (PIP)	2,72
	<i>ISC minimo</i>	0,24
	<i>ISC massimo</i>	4,07

Fonte: Covip

I costi nella fase di erogazione

Al momento dell'accesso al pensionamento ti verrà pagata una rata di rendita calcolata sulla base di un coefficiente di conversione che incorpora un caricamento per spese di pagamento rendita; tale caricamento si differenzia in base alla periodicità da te scelta, come di seguito indicato:

- 1,00% della rendita annua (periodicità annuale);
- 1,50% della rendita annua (periodicità semestrale);
- 1,80% della rendita annua (periodicità mensile).

A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata.

La misura annua di rivalutazione attribuita si basa su una regola che prevede l'applicazione di un costo, in termini di rendimento trattenuto, pari all'0,55%.



Per saperne di più, consulta il **Documento sulle rendite**, disponibile sul sito web di FONDO PENSIONI SPARKASSE (<https://www.sparkasse.it/fondo-pensione/>).

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 9/03/2022)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

FONDO PENSIONI SPARKASSE è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'I destinatari e i contributi' (in vigore dal 9/03/2022)

Fonte istitutiva: FONDO PENSIONI SPARKASSE è istituito sulla base delle seguenti fonti istitutive:

Accordi dell'11 luglio 1955, del 1 maggio 1969, del 20.12.1974, 05.08.1980, 23.05.1996, 26.03.1998, 11.02.2004 e 21.12.2006 e successive modifiche.

Destinatari: Tutto il personale in servizio nonché quello in quiescenza (o relativi aventi diritto) della Cassa di Risparmio S.p.A. (compresi gli ex pensionati esattoriali sino all'1.1.2002) e a far data dall'1.12.2006 a quello con contratto a tempo determinato e di apprendistato tutti i lavoratori dipendenti della Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.a. e di SPARIM S.p.a

Contribuzione: La contribuzione al Fondo può essere attuata mediante il versamento di contributi a carico del lavoratore, del datore di lavoro e attraverso il conferimento del TFR maturando ovvero mediante il solo conferimento del TFR maturando, eventualmente anche con modalità tacita.

	Quota TFR	Contributo(1)		Decorrenza e periodicità
		Lavoratore(2)	Datore di lavoro	
Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	100%	0,50%	4%/2%	I contributi sono versati con periodicità mensile a decorrere dal mese di adesione
Lavoratori già occupati al 28.04.1993	50%/100% (3)	0,25%	4%	

(1) In percentuale della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR. Ai lavoratori con contratto a tempo determinato è dovuto un contributo del datore di lavoro del 2%.

(2) Misura minima del contributo da parte del lavoratore per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore, una volta all'anno può fissare liberamente una misura maggiore di quella prevista dall'accordo, comunicandola al proprio datore di lavoro in qualsiasi momento con decorrenza dal mese successivo dalla comunicazione stessa. L'incremento è espresso in termini percentuali per scaglioni dello 0,5%, da calcolarsi sulla retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR.

(3) Il lavoratore può scegliere di versare una quota superiore, anche pari all'intero flusso di TFR. Nuove adesioni da parte di lavoratori già occupati al 28.04.1993 comportano il versamento del 100% del flusso TFR.



Puoi trovare informazioni sulle fonti istitutive di FONDO PENSIONI SPARKASSE nella **SCHEDA 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (Parte II 'Le informazioni integrative')**.



FONDO PENSIONE INTERNO

Fondo Pensioni per il personale della Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A.

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 9141

Istituito in Italia



Via Cassa di Risparmio, 12 – 39100 Bolzano



+39 0471 231262



FondoPensionePensionsfonds@sparkasse.it
certspkbz@pec.sparkasse.it



<https://www.sparkasse.it/fondo-pensione/>

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 9/03/2022)

Parte II 'Le informazioni integrative'

FONDO PENSIONI SPARKASSE è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'Le opzioni di investimento' (in vigore dal 9/03/2022)

Che cosa si investe

FONDO PENSIONI SPARKASSE investe il tuo TFR (trattamento di fine rapporto) e i contributi che deciderai di versare tu e quelli che verserà il tuo datore di lavoro.

Aderendo a FONDO PENSIONI SPARKASSE puoi infatti beneficiare di un contributo da parte del tuo datore di lavoro se, a tua volta, verserai al fondo un contributo almeno pari alla misura minima prevista dall'accordo collettivo di riferimento.

Se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione complementare, puoi versare **contributi ulteriori** rispetto a quello minimo.



Le misure minime della contribuzione sono indicate nella **SCHEDA 'I destinatari e i contributi'** (Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente').

Dove e come si investe

Le somme versate nel comparto scelto sono investite, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sulla base della **politica di investimento** definita per ciascun comparto del fondo.

Gli investimenti producono nel tempo un **rendimento variabile** in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

FONDO PENSIONI SPARKASSE *Sezione B* non effettua direttamente gli investimenti ma affida la gestione del patrimonio a intermediari professionali specializzati (gestori), selezionati sulla base di una procedura svolta secondo regole dettate dalla normativa. I gestori sono tenuti a operare sulla base delle politiche di investimento deliberate dall'organo di amministrazione del fondo.

Le risorse gestite sono depositate presso un 'depositario', che svolge il ruolo di custode e controlla la regolarità delle operazioni di gestione.

I rendimenti e i rischi dell'investimento

L'investimento delle somme versate è soggetto a **rischi finanziari**. Il termine rischio è qui utilizzato per esprimere la variabilità del rendimento dell'investimento in un determinato periodo di tempo.

In assenza di una garanzia, il rischio connesso all'investimento dei contributi è interamente a tuo carico. In presenza di una garanzia, il medesimo rischio è limitato a fronte di costi sostenuti per la garanzia stessa. Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere e al periodo di partecipazione.

Se scegli un'opzione di investimento azionaria, puoi aspettarti rendimenti potenzialmente elevati nel lungo periodo, ma anche ampie oscillazioni del valore dell'investimento nei singoli anni.

Se scegli invece un'opzione di investimento obbligazionaria puoi aspettarti una variabilità limitata nei singoli anni, ma anche rendimenti più contenuti nel lungo periodo.

Tieni presente, tuttavia, che anche i comparti più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi. I comparti più rischiosi possono rappresentare un'opportunità interessante per i più giovani mentre non sono, in genere, consigliati a chi è prossimo al pensionamento.

La scelta del comparto

FONDO PENSIONI SPARKASSE ti offre la possibilità di scegliere tra **4 comparti**, le cui caratteristiche sono qui descritte. Puoi inoltre scegliere tra **2 profili** originati dai comparti Garantito, Bilanciata Aggressiva e Azionario. L'investimento nei due profili sotto elencati prevedono le seguenti percentuali di allocazione tra i comparti non modificabile nel tempo.

Profilo	Garantito	Bilanciata Aggressiva	Azionario
Profilo A	25%	75%	0%
Profilo B	25%	0%	75%

Annualmente a fine novembre si effettua per entrambi i profili un ribilanciamento automatico della posizione dell'aderente qualora si rileva uno scostamento superiore a +/- 10% del peso dei comparti rispetto ai pesi originari strategici.

I pesi dei comparti possono scostarsi a causa dell'andamento nel tempo degli stessi comparti.

Nella scelta del comparto o dei comparti ai quali destinare la tua contribuzione, tieni in considerazione il **livello di rischio** che sei disposto a sopportare. Oltre alla tua propensione al rischio, valuta anche altri fattori, quali:

- ✓ l'**orizzonte temporale** che ti separa dal pensionamento;
- ✓ il tuo **patrimonio**, come è investito e quello che ragionevolmente ti aspetti di avere al pensionamento;
- ✓ i **flussi di reddito** che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità.

Nella scelta di investimento tieni anche conto dei **costi**: i comparti applicano infatti commissioni di gestione differenziate.

Nel corso del rapporto di partecipazione puoi modificare il comparto/profilo (**riallocazione**).

La riallocazione riguarda sia la posizione individuale maturata sia i flussi contributivi futuri. Tra ciascuna riallocazione e la precedente deve tuttavia trascorrere un periodo non inferiore a **12 mesi**.

La riallocazione è utile nel caso in cui cambino le condizioni che ti hanno portato a effettuare la scelta iniziale. È importante verificare nel tempo tale scelta di allocazione.

Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati

Di seguito ti viene fornito un breve glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati per consentirti di comprendere meglio a cosa fanno riferimento.

Benchmark: è il parametro di riferimento per valutare la performance della gestione finanziaria del fondo pensione. È costruito facendo riferimento a indici di mercato - nel rispetto dei requisiti normativi di trasparenza, coerenza e rappresentatività con gli investimenti posti in essere - elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo. L'obiettivo è di consentire all'associato un agevole confronto dei rendimenti dei mercati di riferimento su cui investono i gestori, in modo da fornire un'indicazione del valore aggiunto in termini di extraperformance della gestione.

Duration: misura della durata residua di un'obbligazione, valutata in un'ottica puramente finanziaria. Si ottiene calcolando la media ponderata delle scadenze temporali in cui saranno incassate le cedole e verrà rimborsato il capitale. L'indice, definito dal numero di anni e di giorni residui (ad esempio 3,225 significa 3 anni e 82 giorni), diminuisce con l'avvicinarsi della scadenza reale del prestito mentre cresce all'assottigliarsi delle cedole.

OICR: (organismi di investimento collettivo del risparmio) si intendono i fondi comuni di investimento e le SICAV.

Rating: È l'assegnazione di una valutazione solitamente qualitativa alla bontà di uno strumento di debito o di un soggetto debitore, che quindi prende in esame la solidità, la sicurezza, e la capacità presente e futura di rimborso del debito esistente e di pagamento cedole. Il rating viene effettuato da società specializzate come Moody's o Standard and Poor's.

Il rating è un voto espresso in lettere che esprime l'affidabilità di una azienda, Stato o governo locale che emette un titolo di debito. Indica la capacità di ripagare quel debito e di conseguenza la rischiosità dell'investimento. La scala varia a seconda delle agenzie. Le principali sono Moody's Standard & Poor's e Fitch. Va dalla tripla A (massima affidabilità) alla D (default, insolvenza). Dalla BB in giù, il giudizio viene definito "non investment grade" oppure "junk", "spazzatura". La valutazione è sulla base dei bilanci, dei fondamentali economici e finanziari. Prima di procedere,

l'agenzia deve necessariamente avvisare di aver posto sotto osservazione le prospettive di rating, esplicitando se lo ha fatto con implicazioni positive o negative.

Turnover: indicatore della quota del portafoglio di un Fondo Pensione che nel periodo di riferimento è stata “ruotata” ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento.

Detto indicatore è calcolato come rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari effettuati nell’anno ed il patrimonio medio gestito.

Volatilità: La volatilità, solitamente misurata dalla deviazione standard, esprime il livello di rischio insito nell'investimento; maggiore è la variabilità dei corsi più è elevata la connotazione speculativa, con opportunità di profitto o rischio perdita.

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Documento sulla politica di investimento**;
- il **Bilancio** (e le relative relazioni);
- gli **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



*Tutti questi documenti sono nell’**area pubblica** del sito web (<https://www.sparkasse.it/fondo-pensione/>).*

*È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*

I comparti. Caratteristiche

FONDO PENSIONI SPARKASSE Linea 1 Garantita

- **Categoria del comparto:** garantito.
- **Finalità della gestione:** la gestione è attuata attraverso una gestione separata assicurativa ed è volta a realizzare con elevata probabilità rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale. La presenza di una garanzia di risultato consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione. L
- **N.B.:** i flussi di TFR/RITA conferiti tacitamente sono destinati a questo comparto.
 - ✓ **Garanzia:** È presente una garanzia; al momento dell'esercizio del diritto al pensionamento la posizione individuale non potrà essere inferiore a un tasso del 2,5% su base annua (al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate o di importi riscattati). La medesima garanzia opera anche, prima del pensionamento dato che il risultato viene consolidato mensilmente sulle singole posizioni degli iscritti.



AVVERTENZA: Qualora alla scadenza della convenzione in corso venga stipulata una nuova convenzione che contenga condizioni diverse dalle attuali, FONDO PENSIONI SPARKASSE comunicherà agli iscritti interessati gli effetti conseguenti.

- **Orizzonte temporale:** breve (fino a 5 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
 - **Sostenibilità:** il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.
 -  Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.
 - **Politica di gestione:** orientata verso titoli di debito di medio-lunga durata.
 - **Strumenti finanziari:** A livello di asset allocation la gestione separata rispetterà i seguenti limiti di investimento, calcolati in relazione al valore totale del patrimonio della Gestione Separata:
 - Strumenti di debito governativi o di enti sovranazionali (ed altri valori assimilabili, compreso l'investimento indiretto tramite quote di OICR): nessun limite;
 - Strumenti di debito non-governativi (ed altri valori assimilabili, compreso l'investimento indiretto tramite quote di OICR): massimo 60%;
 - Depositi bancari: massimo 10%;
 - Strumenti azionari (ed altri valori assimilabili, comprese l'investimento indiretto tramite quote di OICR): massimo 10%;
 - Altri strumenti finanziari (tra cui fondi immobiliari, di Private Debt/Loans, di Private Equity, di Infrastrutture, Hedge Funds): massimo 20%;
 - **Categorie di emittenti e settori industriali:** emittenti pubblici e privati con rating elevato (prevalentemente investment grade).
 - **Aree geografiche di investimento:** Gli investimenti hanno come area geografica di riferimento prevalente l'area Euro. L'esposizione in strumenti aventi come riferimento area geografiche diverse dall'Euro dovrà essere contenuta entro il limite del 30%.
 - **Rischio cambio:** Gli investimenti esposti al rischio cambio saranno contenuti entro il 5% del valore totale del patrimonio della Gestione Separata
- **Benchmark:** Non disponibile

FONDO PENSIONI SPARKASSE Linea 2 Bilanciata Prudente

- **Categoria del comparto:** obbligazionario misto.
- **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio periodo (tra 5 e 10 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
 - **Sostenibilità:** il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili. Tuttavia, il mandato di gestione prevede il rispetto di un rating ESG medio minimo.



Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.

- **Politica di gestione:** prevalentemente orientata verso titoli obbligazionari; è prevista una componente in azioni (comunque non superiore al 25%).
 - **Strumenti finanziari:** titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria; titoli azionari esclusivamente quotati su mercati regolamentati; OICR; previsto il ricorso a derivati nei limiti di quanto previsto dalla normativa di riferimento esclusivamente per finalità di copertura delle posizioni valutarie.
 - **Categorie di emittenti e settori industriali:** obbligazioni di emittenti pubblici e privati con *rating* medio-alto (tendenzialmente *investment grade*). I titoli di natura azionaria riguardano prevalentemente le imprese a maggiore capitalizzazione, senza riferimento ad alcun settore specifico.
 - **Aree geografiche di investimento:** prevalentemente area OCSE; è previsto l'investimento residuale in mercati obbligazionari dei Paesi Emergenti.
 - **Rischio cambio:** tendenzialmente coperto.
- **Benchmark:**

Denominazione	Ticker	Peso
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index	LECPTREU Index	23%
Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Euro Hdg	LGCPTRRH Index	17%
Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total return index	LEATTREU Index	35%
Bloomberg Barclays EM Hard Currency Aggregate Total Return Index Hedged Euro	LG20TRRH Index	5%
MSCI World Euro hedged in Euro	MXWOHEUR Index	17%
MSCI Emerging Markets Net TR, convertito in Euro	NDUEEGF Index	3%

Benchmark in vigore fino al 31 maggio 2021:

Descrizione	Peso %	Ticker
JPM EMU Government Bond Investment Grade Index	40%	JPMGEMUI
JPM Italy Government Bond Index 1-3 years	40%	JNAEE1I3
MSCI World Daily TR Net Euro Hedged Index	19%	MXWOHEUR
MSCI Emerging Markets TR Net in USD	1%	NDUEEGF

Dal 1° giugno 2021 il Comparto ha cambiato politica di investimento.

FONDO PENSIONI SPARKASSE Linea 3 Bilanciata Aggressiva

- **Categoria del comparto:** bilanciato.
- **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi e accetta un'esposizione al rischio moderata.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio/lungo periodo (tra 10 e 15 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
 - **Sostenibilità:** il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili. Tuttavia, il mandato di gestione prevede il rispetto di un rating ESG medio minimo.



Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.

- **Politica di gestione:** prevede una composizione bilanciata tra titoli di debito e titoli di capitale. La componente azionaria non può essere comunque superiore al 50%.
- **Strumenti finanziari:** titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria; titoli azionari esclusivamente quotati su mercati regolamentati; OICR; previsto il ricorso a derivati nei limiti di quanto previsto dalla normativa di riferimento esclusivamente per finalità di copertura delle posizioni valutarie.
- **Categorie di emittenti e settori industriali:** obbligazioni di emittenti pubblici e privati con rating medio-alto (tendenzialmente investment grade). Gli investimenti in titoli di natura azionaria sono effettuati prevalentemente in imprese a maggiore capitalizzazione, senza riferimento ad alcun settore specifico.
- **Aree geografiche di investimento:** prevalentemente area OCSE; è previsto l'investimento non prevalente in mercati dei Paesi Emergenti.
- **Rischio cambio:** tendenzialmente coperto.

- **Benchmark:**

Denominazione	Ticker	Peso
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index	LECPREU Index	17%
Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Euro Hdg	LGCPREH Index	12%
Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total return index	LEATREU Index	25%
Bloomberg Barclays EM Hard Currency Aggregate Total Return Index Hedged Euro	LG20REH Index	6%
MSCI World Euro hedged in Euro	MXWOEUR Index	33%
MSCI Emerging Markets Net TR, convertito in Euro	NDUEEGF Index	7%

Benchmark in vigore fino al 31 maggio 2021:

Descrizione	Peso %	Ticker
JPM EMU Government Bond Investment Grade Index	30%	JPMGEMUI
JPM Italy Government Bond Index 1-3 years	30%	JNAEE113
MSCI World Daily TR Net Euro Hedged Index	38%	MXWOEUR
MSCI Emerging Markets TR Net in USD	2%	NDUEEGF

Dal 1° giugno 2021 il Comparto ha cambiato politica di investimento.

FONDO PENSIONI SPARKASSE Linea 4 Azionaria

- **Categoria del comparto:** azionario.
- **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare un'esposizione al rischio più elevata con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** lungo periodo (oltre 15 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
 - **Sostenibilità:** il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili. Tuttavia, il mandato di gestione prevede il rispetto di un rating ESG medio minimo.



Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.

- **Politica di gestione:** prevalentemente orientata verso titoli di natura azionaria; è prevista una componente obbligazionaria (mediamente pari al 30%).
- **Strumenti finanziari:** titoli azionari esclusivamente quotati su mercati regolamentati; titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria; OICR; previsto il ricorso a derivati nei limiti di quanto previsto dalla normativa di riferimento esclusivamente per finalità di copertura delle posizioni valutarie.
- **Categorie di emittenti e settori industriali:** Gli investimenti in titoli di natura azionaria sono effettuati prevalentemente in imprese a maggiore capitalizzazione, senza riferimento ad alcun settore specifico; i titoli di natura obbligazionaria sono emessi da soggetti pubblici o da privati con rating medio-alto (tendenzialmente investment grade).
- **Aree geografiche di investimento:** prevalentemente area OCSE; è previsto l'investimento non prevalente in mercati dei Paesi Emergenti.
- **Rischio cambio:** tendenzialmente coperto.

- **Benchmark:**

Denominazione	Ticker	Peso
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index	LECPTR EU Index	7,5%
Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Euro Hdg	LGCPTR EH Index	5%
Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total return index	LEATTR EU Index	10,5%
Bloomberg Barclays EM Hard Currency Aggregate Total Return Index Hedged Euro	LG20TR EH Index	7%
MSCI World Euro hedged in Euro	MXWOHEUR Index	62%
MSCI Emerging Markets Net TR, convertito in Euro	NDUEEGF Index	8%

Benchmark in vigore fino al 31 maggio 2021:

Descrizione	Peso %	Ticker
JPM EMU Government Bond Investment Grade Index	15%	JPMGEMUI
JPM Italy Government Bond Index 1-3 years	15%	JNAEE1I3
MSCI World Daily TR Net Euro Hedged Index	66,5%	MXWOHEUR
MSCI Emerging Markets TR Net in USD	3,5%	NDUEEGF

Dal 1° giugno 2021 il Comparto ha cambiato politica di investimento.

FONDO PENSIONI SPARKASSE Profilo A

- **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia una continuità dei risultati nei singoli esercizi e accetta un'esposizione al rischio moderata.
- **Orizzonte temporale:** medio periodo (tra 5 e 10 anni dal pensionamento)
- **Politica di investimento:** 25 % comparto Garantito e 75% comparto Bilanciata Aggressiva.
- **Benchmark:** Non applicabile in quanto non previsto per il comparto Garantito.

FONDO PENSIONI SPARKASSE Profilo B

- **Finalità della gestione:** gestione che risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel medio-lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi.
- **Orizzonte temporale:** medio-lungo periodo (tra 10 e 15 anni dal pensionamento)
- **Politica di investimento:** 25 % comparto Garantito e 75% comparto Azionario.
- **Benchmark:** Non applicabile in quanto non previsto per il comparto Garantito.

I comparti. Andamento passato

FONDO PENSIONI SPARKASSE Linea 1 Garantito

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/07/01.
Patrimonio netto al 31.12.2021 (in euro):	98.745.276 (comprende 237.420 attribuibile ai Profili A e B)
Soggetto gestore:	Eurovita Assicurazioni S.p.A.

Informazioni sulla gestione delle risorse

Il patrimonio della Linea 1 è gestito tramite un contratto di capitalizzazione assicurativo agganciato alla gestione separata "Primariv" gestita da Eurovita Assicurazioni S.p.A., che investe la maggior parte delle risorse in strumenti finanziari di tipo obbligazionario. Lo stile di gestione adottato individua i titoli privilegiando gli aspetti di solidità dell'emittente e la stabilità del flusso cedolare nel tempo. Nella attuazione della politica di investimento non sono stati presi in considerazione aspetti sociali, etici ed ambientali.

Il fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.

Nel corso della prima parte del 2021 la Compagnia ha marginalmente ridotto l'esposizione in corporate liquido (in particolare Investment Grade), realizzando plusvalenze e contestualmente investendo in Debito Privato in ottica di diversificazione. Inoltre, la Compagnia ha potuto reinvestire la raccolta beneficiando del graduale rialzo dei tassi posizionandosi in particolare sui governativi semi-core; sono stati poi tatticamente effettuati investimenti nell'High Yield short-term. Nel corso dell'ultimo semestre la Compagnia è tornata a ridurre l'esposizione ai titoli di stato italiani a favore di governativi semi-core e core europei beneficiando del restringimento dello spread. Lo spread sui corporate bond si è mantenuto vicino ai minimi storici nonostante un contesto di politiche monetarie meno espansive: in ottica conservativa, la compagnia ha ridotto l'esposizione al comparto nell'ultimo mese.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2021

Tav. II.1. Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario			97.65%			Azionario			2.35%		
Titoli di Stato 80.79%			Titoli Corporate 4.29%		OICR 12.57%	Quotata 0.00%	Non Quotata 0.42%	OICR 1.93%			
Emittenti Governativi 77.30%		Semi-gov 3.49%	Titoli corporate quoted investment grade 0.96%								
			Titoli <i>corporate</i> quoted non investment grade 1.31%								
			Titoli corporate non quoted investment grade 1.65%								
			Titoli corporate non quoted non investment grade 0.37%								

Tav. II.2. Investimenti per area geografica

Titoli di debito (FI)	
Italia	34.12%
Altri Paesi dell'Area euro	56.56%
Altri Paesi ex Area euro	6.97%
Titoli di capitale (Equity)	
Italia	2.35%
Altri Paesi dell'Area euro	0.00%
Altri Paesi ex Area euro	0.00%

Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti

Liquidità 0.00%
<i>Duration</i> media 11.90
Esposizione valutaria 0.00%
Tasso di rotazione (<i>turnover</i>) del portafoglio 16.72%

(*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

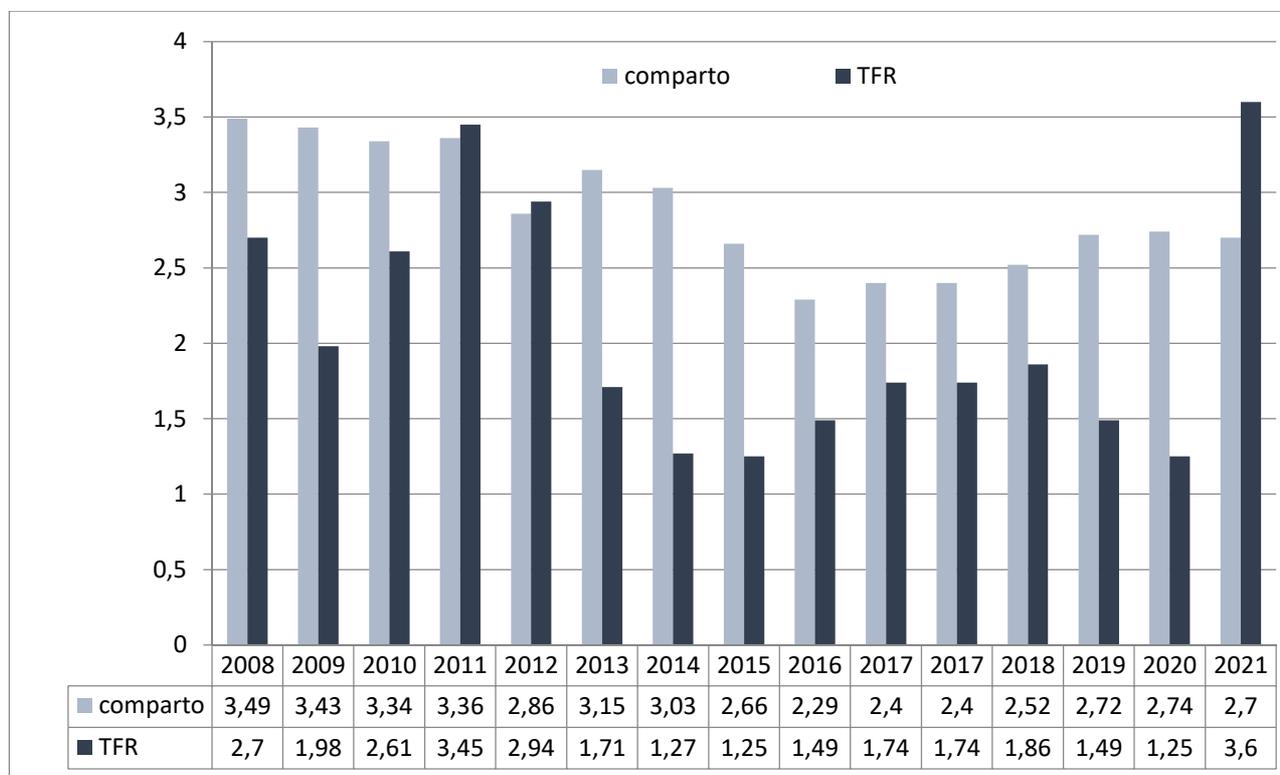
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark* e con la rivalutazione del TFR.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* e il tasso di rivalutazione del TFR sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)





AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri, Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Benchmark: la Linea Garantita è priva di Benchmark

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno, Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2021	2020	2019
Oneri di gestione finanziaria	0,55%	0,55%	0,55%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria (trattenuta da rendimento gestione separata)	0,55%	0,55%	0,55%
- di cui per commissioni di incentivo	0	0	0
- di cui per compensi depositario	0	0	0
Oneri di gestione amministrativa	0	0	0
- di cui per spese generali ed amministrative	0	0	0
- di cui per oneri per servizi amm,vi acquistati da terzi	0	0	0
- di cui per altri oneri amm,vi	0	0	0
TOTALE GENERALE	0,55%	0,55%	0,55%



AVVERTENZA: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

FONDO PENSIONI SPARKASSE Linea 2 Bilanciata Prudente

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/07/01.
Patrimonio netto al 31.12.2021 (in euro):	28.420.057
Soggetto gestore*:	Eurizon Capital Sgr

* Fino al 31 maggio 2021 la linea Bilanciata Prudente è stata gestita da Credit Suisse (Italy)

Informazioni sulla gestione delle risorse

Nei primi cinque mesi del 2021, ultimo periodo di gestione di Credit Suisse (Italy), la Linea 2 ha sofferto il forte calo della componente obbligazionaria governativa ma ha potuto comunque registrare un andamento complessivamente positivo grazie al contributo della componente azionaria che ha guadagnato in modo marcato. I titoli governativi hanno sofferto per le attese di una ripresa dell'inflazione e per la prospettiva di una politica monetaria meno accomodante da parte delle principali banche centrali. L'indice MSCI World coperto in euro ha segnato un progresso dell'11,25% da gennaio a fine maggio. Nel periodo di riferimento il sottopeso della componente governativa a favore di un'esposizione in obbligazioni corporate e in liquidità ha contribuito al superamento del benchmark di riferimento in termini lordo di commissioni e fiscalità. La duration obbligazionaria della Linea è stata marginalmente superiore a quella del benchmark a fine maggio mentre la volatilità complessiva della Linea, misurata dalla deviazione standard, è stata inferiore.

Superata la fase di transizione per la Linea con l'arrivo dal 1 giugno del nuovo gestore finanziario e la contemporanea introduzione della nuova strategia d'investimento, l'andamento lordo di commissioni e fiscalità è rimasto perlopiù in linea con quello del nuovo benchmark fino alla fine dell'anno. Il sovrappeso di azioni e di liquidità ha permesso alla linea di superare il benchmark di riferimento nell'ultimo trimestre dell'anno. Nel periodo di riferimento la componente azionaria globale ha registrato un forte guadagno. La parte obbligazionaria governativa è rimasta debole nella seconda metà dell'anno, nel quale si è registrato un calo anche della parte obbligazionaria corporate.

La duration obbligazionaria della Linea è stata mediamente marginalmente superiore a quella del benchmark nel periodo gestionale Eurizon mentre la volatilità complessiva della Linea, misurata dalla deviazione standard è stata leggermente inferiore.

Nella gestione delle risorse non sono stati presi in considerazione espressamente aspetti sociali, etici ed ambientali, Non è stato esercitato il diritto di voto.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2021

Tav. II.1. Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario		72,38%		Azionario			22,27%	
Titoli di Stato 37,15%		Titoli Corporate 35,23%		OICR 0%	Quotata 17,20%	Non Quotata %	OICR 5,07%	
Emittenti Governativi 36,56%	Semi-gov 0,59%	Titoli corporate quotate investment grade 31,41%						
		Titoli <i>corporate</i> quotate non investment grade 3,82%						
		Titoli corporate non quotate investment grade 0%						
		Titoli corporate non quotate investment grade 0%						

Tav. II.2. Investimenti per area geografica

Titoli di debito (FI)	
Italia	15,78%
Altri Paesi dell'Area euro	41,61%
Altri Paesi ex Area euro	14,98%
Titoli di capitale (Equity)	
Italia	0,18%
Altri Paesi dell'Area euro	1,73%
Altri Paesi ex Area euro	20,36%

Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti

Liquidità 5,35%
<i>Duration</i> media 8,1
Esposizione valutaria 11,03%
Tasso di rotazione (<i>turnover</i>) del portafoglio 0,5401

^(*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

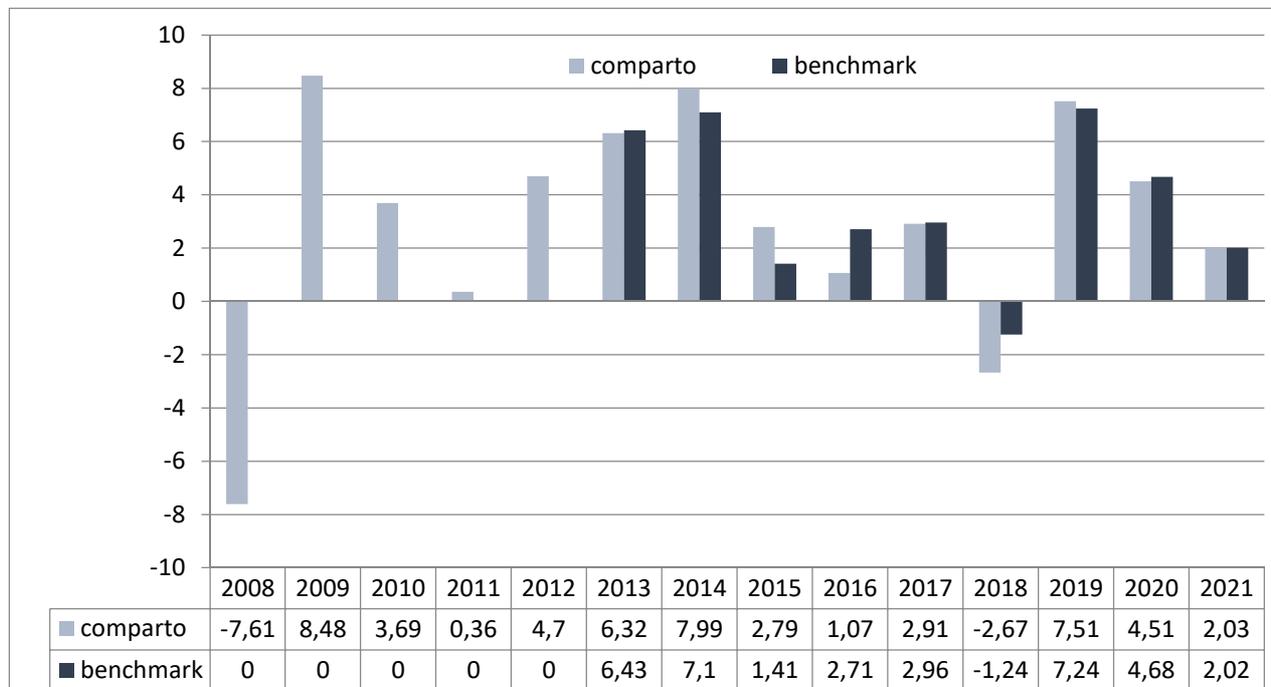
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



Benchmark:

Denominazione	Ticker	Peso
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index	LECPTR EU Index	23%
Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Euro Hdg	LGCPTREH Index	17%
Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total return index	LEATTREU Index	35%
Bloomberg Barclays EM Hard Currency Aggregate Total Return Index Hedged Euro	LG20TREH Index	5%
MSCI World Euro hedged in Euro	MXWOHEUR Index	17%
MSCI Emerging Markets Net TR, convertito in Euro	NDUEEGF Index	3%

Benchmark in vigore fino al 31 maggio 2021:

Descrizione	Peso %	Ticker Bloomberg
JPM EMU Government Bond Investment Grade Index	40%	JPMGEMUI
JPM Italy Government Bond Index 1-3 years	40%	JNAEE1I3
MSCI World Daily TR Net Euro Hedged Index	19%	MXWOHEUR
MSCI Emerging Markets TR Net in USD	1%	NDUEEGF

Dal 1° giugno 2021 il Comparto ha cambiato politica di investimento,



AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri, Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi,

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2021	2020	2019
Oneri di gestione finanziaria	0,15%	0,20%	0,20%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria*	0,15%	0,20%	0,20%
- di cui per commissioni di incentivo	0	0	0
- di cui per compensi depositario	0	0	0
Oneri di gestione amministrativa	0	0	0
- di cui per spese generali ed amministrative	0	0	0
- di cui per oneri per servizi amm,vi acquistati da terzi	0	0	0
- di cui per altri oneri amm,vi	0	0	0
TOTALE GENERALE	0,15%	0,20%	0,20%



AVVERTENZA: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

* Commissione di gestione da 1/1/2021 a 31/5/21: 0,20%

Commissione di gestione da 1/6/2021: 0,11%

FONDO PENSIONI SPARKASSE Linea 3 Bilanciata Aggressiva

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/07/01
Patrimonio netto al 31.12.2021 (in euro):	29.866.000 (comprende 427.029 attribuibile al Profilo A)
Soggetto gestore*:	Eurizon Capital Sgr

* Fino al 31 maggio 2021 la linea Bilanciata Aggressiva è stata gestita da Credit Suisse (Italy)

Informazioni sulla gestione delle risorse

La componente obbligazionaria governativa è stata caratterizzata da un andamento negativo nei primi cinque mesi del 2021, ultimo periodo di gestione di Credit Suisse (Italy). La Linea ha sofferto di conseguenza ma ha potuto comunque registrare un andamento complessivamente positivo grazie al contributo della componente azionaria che ha registrato un forte guadagno. Le attese per una ripresa dell'inflazione e per la prospettiva di una politica monetaria meno accomodante da parte delle principali banche centrali ha colpito il settore governativo fin dall'inizio dell'anno. In contrasto, l'indice azionario MSCI World coperto in euro ha segnato un progresso dell'11,25% da gennaio a fine maggio. Nel periodo di gestione Credit Suisse (Italy) il sottopeso della componente governativa a favore di un'esposizione in obbligazioni corporate e in liquidità ha contribuito al superamento del benchmark di riferimento in termini lordo di commissioni e fiscalità. La parte azionaria è stata in leggero sovrappeso rispetto al benchmark. La duration obbligazionaria della Linea è stata marginalmente superiore a quella del benchmark a fine maggio come è stata anche la volatilità complessiva della Linea, misurata dalla deviazione standard.

Il primo di giugno ha visto l'arrivo di un nuovo gestore finanziario, Eurizon Capital, e l'introduzione di una nuova politica d'investimento. Superata la fase di transizione e riassetamento, l'andamento lordo di commissioni e fiscalità è rimasto perlopiù in linea con quello del nuovo benchmark fino alla fine dell'anno. Nel periodo di riferimento la componente azionaria globale ha registrato un forte guadagno. Le parti obbligazionaria governativa e corporate sono entrambe state deboli nella seconda metà dell'anno. Il sovrappeso di azioni e di liquidità ed un'esposizione al dollaro statunitense hanno permesso alla linea di superare il benchmark di riferimento nell'ultimo trimestre dell'anno.

La duration obbligazionaria della Linea è stata mediamente marginalmente superiore a quella del benchmark nel periodo gestionale Eurizon mentre la volatilità complessiva della Linea, misurata dalla deviazione standard è stata leggermente inferiore.

Nella gestione delle risorse non sono stati presi in considerazione espressamente aspetti sociali, etici ed ambientali, Non è stato esercitato il diritto di voto.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2021

Tav. II.1. Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario		52,29%		Azionario			42,43%	
Titoli di Stato 27,88%		Titoli Corporate 24,41%		OICR 0%	Quotata 34,87%	Non Quotata 0%	OICR 7,56%	
Emittenti Governativi 27,25%	Semi-gov 0,63%	Titoli corporate quotate investment grade 21,76%						
		Titoli corporate quotate non investment grade 2,65%						
		Titoli corporate non quotate investment grade 0%						
		Titoli corporate non quotate investment grade 0%						

Tav. II.2. Investimenti per area geografica

Titoli di debito (FI)	
Italia	10,87%
Altri Paesi dell'Area euro	24,06%
Altri Paesi ex Area euro	17,36%
Titoli di capitale (Equity)	
Italia	0,32%
Altri Paesi dell'Area euro	3,35%
Altri Paesi ex Area euro	38,77%

Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti

Liquidità 5,27%
<i>Duration</i> media 7,34
Esposizione valutaria 17,71%
Tasso di rotazione (<i>turnover</i>) del portafoglio .6768

^(*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento, A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

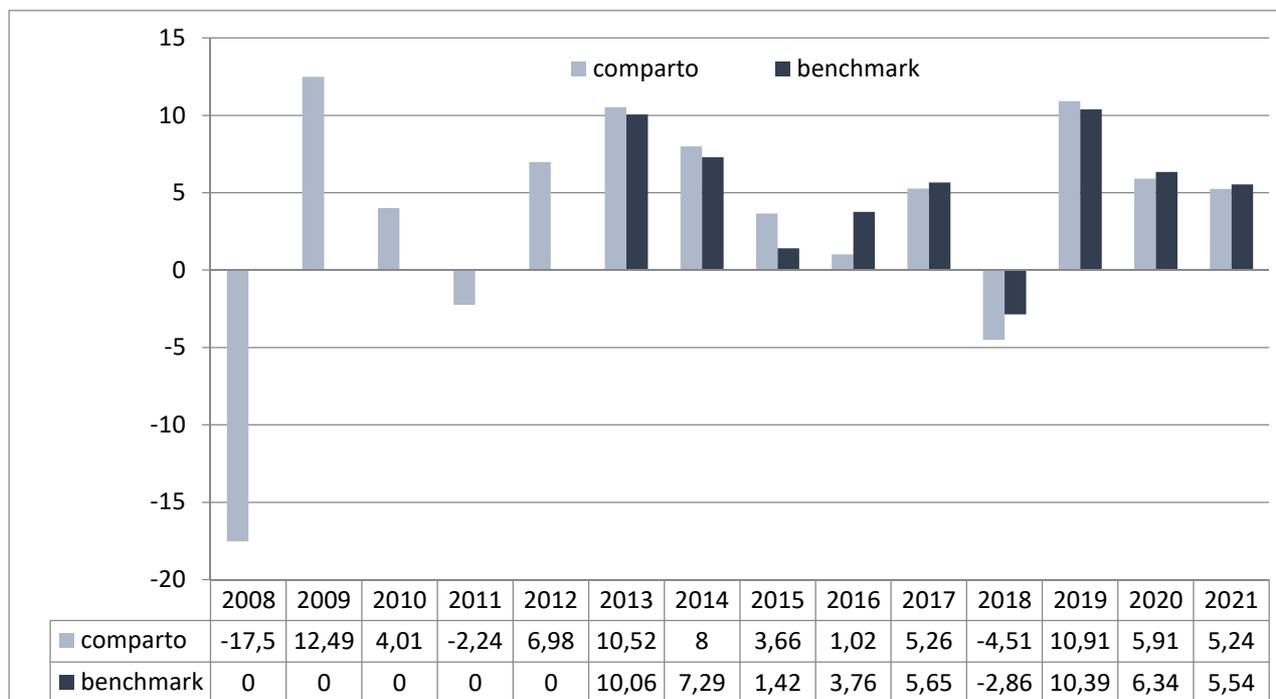
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



Benchmark:

Denominazione	Ticker	Peso
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index	LECPTR EU Index	17%
Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Euro Hdg	LGCPTR EH Index	12%
Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total return index	LEATTR EU Index	25%
Bloomberg Barclays EM Hard Currency Aggregate Total Return Index Hedged Euro	LG20TR EH Index	6%
MSCI World Euro hedged in Euro	MXWOHEUR Index	33%
MSCI Emerging Markets Net TR, convertito in Euro	NDUEEGF Index	7%

Benchmark in vigore fino al 31 maggio 2021:

Descrizione	Peso %	Ticker Bloomberg
JPM EMU Government Bond Investment Grade Index	30%	JPMGEMUI
JPM Italy Government Bond Index 1-3 years	30%	JNAEE1I3
MSCI World Daily TR Net Euro Hedged Index	38%	MXWOHEUR
MSCI Emerging Markets TR Net in USD	2%	NDUEEGF

Dal 1° giugno 2021 il Comparto ha cambiato politica di investimento,



AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri, Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2021	2020	2019
Oneri di gestione finanziaria	0,17%	0,25%	0,25%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria*	0,17%	0,25%	0,25%
- di cui per commissioni di incentivo	0	0	0
- di cui per compensi depositario	0	0	0
Oneri di gestione amministrativa	0	0	0
- di cui per spese generali ed amministrative	0	0	0
- di cui per oneri per servizi amm,vi acquistati da terzi	0	0	0
- di cui per altri oneri amm,vi	0	0	0
TOTALE GENERALE	0,17%	0,25%	0,25%



AVVERTENZA: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

* Commissione di gestione da 1/1/2021 a 31/5/21: 0,25%
Commissione di gestione da 1/6/2021: 0,12%

FONDO PENSIONI SPARKASSE Linea 4 Azionaria

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/07/01.
Patrimonio netto al 31.12.2021 (in euro):	20.877.833 (comprende 299.286 attribuibile al Profilo B)*
Soggetto gestore*:	Eurizon Capital Sgr,

* Fino al 31 maggio 2021 la linea Azionaria è stata gestita da Credit Suisse (Italy)

Informazioni sulla gestione delle risorse

Da inizio anno fino alla fine di maggio, ultimo periodo di gestione di Credit Suisse (Italy), la Linea ha risentito del forte calo della componente obbligazionaria governativa ma ha potuto comunque registrare un andamento complessivamente positivo grazie al contributo della componente azionaria preponderante che ha guadagnato in modo marcato. I titoli governativi hanno sofferto per le attese di una ripresa dell'inflazione e per la prospettiva di una politica monetaria meno accomodante da parte delle principali banche centrali. L'indice MSCI World coperto in euro ha segnato un progresso dell'11,25% da gennaio a fine maggio e l'indice MSCI mercati emergenti in euro ha registrato un plus di 7,34%. Nel periodo di riferimento il sovrappeso in azioni ed il sottopeso della componente governativa a favore di un'esposizione in obbligazioni corporate e in liquidità ha contribuito al superamento del benchmark di riferimento in termini lordo di commissioni e fiscalità. La duration obbligazionaria della Linea è stata mediamente superiore a quella del benchmark come lo è stata la volatilità complessiva della Linea, misurata dalla deviazione standard.

Superata la fase di transizione per la Linea con l'arrivo dal 1 giugno del nuovo gestore finanziario e la contemporanea introduzione della nuova strategia d'investimento, l'andamento lordo di commissioni e fiscalità è rimasto perlopiù in linea con quello del nuovo benchmark fino alla fine dell'anno. Il sovrappeso di azioni e di liquidità ha permesso alla linea di superare il benchmark di riferimento nell'ultimo trimestre dell'anno. Nel periodo di riferimento la componente azionaria globale ha registrato un forte guadagno mentre la parte azionaria mercati emergenti ha subito una flessione moderata. La parte obbligazionaria governativa è rimasta debole nella seconda metà dell'anno e si è registrato un calo anche della parte obbligazionaria corporate.

La duration obbligazionaria della Linea è stata mediamente marginalmente superiore a quella del benchmark nel periodo gestionale Eurizon mentre la volatilità complessiva della Linea, misurata dalla deviazione standard è stata leggermente inferiore.

Nella gestione delle risorse non sono stati presi in considerazione espressamente aspetti sociali, etici ed ambientali, Non è stato esercitato il diritto di voto.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2021.

Tav. II.1. Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario			23,06%			Azionario			71,90%		
Titoli di Stato 14,25%			Titoli Corporate 8,80%		OICR 0%	Quotata 56,61%	Non Quotata 0%	OICR		15,29%	
Emittenti Governativi 13,61%	Semi-gov 0,65%	Titoli corporate quotate investment grade 6,09%									
		Titoli <i>corporate</i> quotate non investment grade 2,71%									
		Titoli corporate non quotate investment grade 0%									
		Titoli corporate non quotate investment grade 0%									

Tav. II.2. Investimenti per area geografica

Titoli di debito (FI)	
Italia	4,35%
Altri Paesi dell'Area euro	10,11%
Altri Paesi ex Area euro	8,60%
Titoli di capitale (Equity)	
Italia	0,57%
Altri Paesi dell'Area euro	5,63%
Altri Paesi ex Area euro	65,69%

Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti

Liquidità 5,03%
<i>Duration</i> media 6,99
Esposizione valutaria 22,10%
Tasso di rotazione (<i>turnover</i>) del portafoglio 0,8998

(*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento, A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

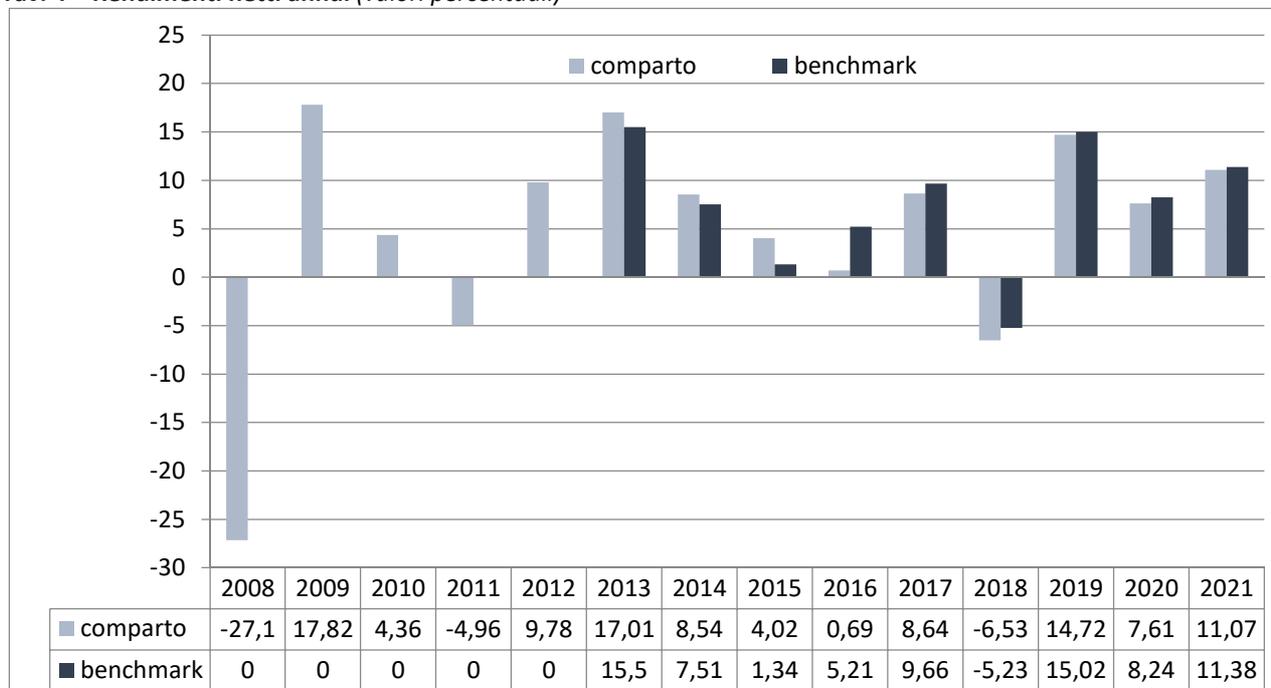
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



Benchmark:

Denominazione	Ticker	Peso
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index	LECPTR Index	7,5%
Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Euro Hdg	LGCPTR Index	5%
Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total return index	LEATTR Index	10,5%
Bloomberg Barclays EM Hard Currency Aggregate Total Return Index Hedged Euro	LG20TR Index	7%
MSCI World Euro hedged in Euro	MXWOEUR Index	62%
MSCI Emerging Markets Net TR, convertito in Euro	NDUEEGF Index	8%

Benchmark in vigore fino al 31 maggio 2021:

Descrizione	Peso %	Ticker Bloomberg
JPM EMU Government Bond Investment Grade Index	15%	JPMGEMUI
JPM Italy Government Bond Index 1-3 years	15%	JNAEE1I3
MSCI World Daily TR Net Euro Hedged Index	66,5%	MXWOEUR
MSCI Emerging Markets TR Net in USD	3,5%	NDUEEGF

Dal 1° giugno 2021 il Comparto ha cambiato politica di investimento,



AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri, Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2021	2020	2019
Oneri di gestione finanziaria	0,20%	0,30%	0,30%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria*	0,20%	0,30%	0,30%
- di cui per commissioni di incentivo	0	0	0
- di cui per compensi depositario	0	0	0
Oneri di gestione amministrativa	0	0	0
- di cui per spese generali ed amministrative	0	0	0
- di cui per oneri per servizi amm,vi acquistati da terzi	0	0	0
- di cui per altri oneri amm,vi	0	0	0
TOTALE GENERALE	0,20%	0,30%	0,30%



AVVERTENZA: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

* Commissione di gestione da 1/1/2021 a 31/5/21: 0,30%
Commissione di gestione da 1/6/2021: 0,13%

FONDO PENSIONI SPARKASSE Profilo A

Data di avvio dell'operatività:	01/12/2021
Patrimonio netto al 31.12.2021 (in euro):	567.536
Soggetto gestore:	Eurovita Assicurazioni S.p.A. per la parte Linea 1 e Eurizon Capital Sgr per la parte Linea 3

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Data la recente introduzione dei due profili di investimento (Profilo A e Profilo B) non sono disponibili dati di rendimento annuo.

FONDO PENSIONI SPARKASSE Profilo B

Data di avvio dell'operatività:	01/12/2021
Patrimonio netto al 31.12.2021 (in euro):	396.199
Soggetto gestore:	Eurovita Assicurazioni S.p.A. per la parte Linea 1 e Eurizon Capital Sgr per la parte Linea 4

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Data la recente introduzione dei due profili di investimento (Profilo A e Profilo B) non sono disponibili dati di rendimento annuo.



FONDO PENSIONE INTERNO

Fondo Pensioni per il personale della Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A.

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 9141

Istituito in Italia



Via Cassa di Risparmio, 12 – 39100 Bolzano



+39 0471 231262



FondoPensionePensionsfonds@sparkasse.it
certspkbz@pec.sparkasse.it



<https://www.sparkasse.it/fondo-pensione/>

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 9/03/2022)

Parte II 'Le informazioni integrative'

FONDO PENSIONI SPARKASSE è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa,

Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (in vigore dall' 11/11/2021)

Le fonti istitutive

FONDO PENSIONI SPARKASSE è istituito sulla base delle seguenti fonti istitutive:

Accordi dell'11 luglio 1955, del 1 maggio 1969, del 20.12.1974, 05.08.1980, 23.05.1996, 26.03.1998, 11.02.2004 e 21.12.2006 e successive modifiche.

Gli organi del Fondo

Il funzionamento del fondo è affidato ai seguenti organi

Data la natura del Fondo, costituito come patrimonio di destinazione separato ed autonomo ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2117 c.c., gli organi di amministrazione e controllo del Fondo stesso sono quelli del soggetto istitutore. Ciò premesso sono stati istituiti dal Fondo:

- la Commissione di Gestione;
- la Commissione di Sorveglianza.

Commissione di gestione: è composta da 6 membri nel rispetto del criterio paritetico (3 in rappresentanza degli iscritti e 3 in rappresentanza del datore di lavoro).

L'attuale Commissione è in carica per il triennio marzo 2021-2024 ed è così composta:

David Paul O'Connor (<i>Presidente</i>)	Nato a Kerry (IRL), il 14/07/1963, in rappresentanza dei lavoratori
Massimiliano Gallesi (<i>Vice Presidente</i>)	Nato a Bolzano (BZ), il 18/10/1970, in rappresentanza del datore di lavoro
Christian Margesin	Nato a Merano (BZ), il 06/12/1973, in rappresentanza dei lavoratori
Manuel Persona	Nato a Bolzano (BZ), il 10/07/1981, in rappresentanza dei lavoratori
Emmerich Gufler	Nato a Merano (BZ), il 13/04/1972, in rappresentanza del datore di lavoro
Armin Weissenegger	Nato a Bolzano (BZ), il 07/09/1977, in rappresentanza del datore di lavoro

Commissione di Sorveglianza: è composta da 6 membri nel rispetto del criterio paritetico, L'attuale Commissione è in carica per il triennio marzo 2021-2024 ed è così composta:

Andreas Lutzenberger (<i>Presidente</i>)	Nato a Bolzano (BZ) il 16/03/1961, in rappresentanza dei lavoratori
Hannes Chizzali (<i>Vice Presidente</i>)	Nato a Bressanone (BZ), il 12/09/1964, in rappresentanza del datore di lavoro
Andrea Innocenti	Nato a Bolzano (BZ), il 27/11/1966, in rappresentanza dei lavoratori
Piergiulio Sgarbi	Nato a Mantova (MN), il 13/12/1969, in rappresentanza dei lavoratori
Mario Cappelletti	Nato a Bressanone (BZ), il 02/02/1963, in rappresentanza del datore di lavoro
Karl Reinstadler	Nato a Silandro (BZ), il 16/06/1961, in rappresentanza del datore di lavoro

La gestione amministrativa

La gestione amministrativa e contabile del fondo è affidata a OneWelf S.p.A., con sede in via Emilia, 272 40068 San Lazzero di Savena (BO).

Il depositario

Il soggetto che svolge le funzioni di depositario di FONDO PENSIONI SPARKASSE è BFF Bank, con sede in Via Anna Maria Mozzoni 11, 20152 Milano.

I gestori delle risorse

La gestione delle risorse di FONDO PENSIONI SPARKASSE è affidata sulla base di apposite convenzioni di gestione, In nessun caso è previsto il conferimento di deleghe a soggetti terzi, In particolare si tratta dei seguenti soggetti:

- ✓ Eurizon Capital Sgr S.p.A., con sede in Milano, Piazzetta Giordano Dell'Amore, 3, 20121 Milano (MI)
- ✓ Eurovita Assicurazioni S.p.A, con sede in Via Fra Riccardo Pampuri, 13, 20141 Milano (MI)

L'erogazione delle rendite

Per l'erogazione della pensione FONDO PENSIONI SPARKASSE ha stipulato apposita convenzione, con Eurovita Assicurazioni S.p.A, con sede in Via Fra Riccardo Pampuri, 13, 20141 Milano (MI).

La relativa convenzione ha decorrenza dal 02.07.2012 e scadenza al 02.07.2017 con rinnovo tacito poi ogni due anni salvo disdetta da una delle parti con preavviso di almeno sei mesi.

La revisione legale dei conti

Con delibera del Consiglio di Amministrazione della Cassa di Risparmio di Bolzano del 18/06/2019, l'incarico di controllo contabile del fondo per gli esercizi 2019 – 2021 è stato affidato alla Deloitte & Touche S.p.A. , con sede in Via Enrico Fermi 11/A, 37135 Verona.

La raccolta delle adesioni

La raccolta delle adesioni avviene secondo le modalità previste dalla normativa vigente.

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Regolamento** (Parte IV - profili organizzativi);
- il **Documento sul sistema di governo**;
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



*Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'area pubblica del sito web [<https://www.sparkasse.it/fondo-pensione/>],
È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**,*



FONDO PENSIONE INTERNO

Fondo Pensioni per il personale della Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A.

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 9141

Istituito in Italia



Via Cassa di Risparmio, 12 – 39100 Bolzano



+39 0471 231262



FondoPensionePensionsfonds@sparkasse.it
certspkbz@pec.sparkasse.it



<https://www.sparkasse.it/fondo-pensione/>

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 9/03/2022)

Appendice

'Informativa sulla sostenibilità'

FONDO PENSIONI SPARKASSE è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali/investimenti sostenibili

Il Fondo considera gli investimenti sostenibili non solo quale ricaduta positiva sulla società nel suo complesso, ma soprattutto quale strumento per la creazione di valore per i propri aderenti nel lungo termine, sempre nel rispetto di una gestione ottimale del rischio.

La responsabilità sociale negli investimenti significa assumere un impegno attivo su temi come l'ambiente, la società e la corporate governance. Significa anche provare a migliorare le pratiche aziendali attraverso il dialogo con le realtà in cui si investe e, quindi, inserire i criteri cosiddetti ESG (Environmental, social and governance) nel processo di costruzione dei portafogli.

L'investimento sostenibile, dunque, può essere definito come un approccio di lungo termine che include i fattori ESG nelle decisioni di allocazione del patrimonio.

L'acronimo ESG è composto da tre parole (Environmental, social and governance) che a loro volta racchiudono tre distinti universi di sensibilità sociale. Il primo è quello dell'ambiente, che comprende rischi quali i cambiamenti climatici, le emissioni di CO₂ (biossido di carbonio), l'inquinamento dell'aria e dell'acqua, gli sprechi e la deforestazione. Il secondo include le politiche di genere, i diritti umani, gli standard lavorativi e i rapporti con la comunità civile. Il terzo universo è relativo alle pratiche di governo societarie, comprese le politiche di retribuzione dei manager, la composizione del consiglio di amministrazione, le procedure di controllo, i comportamenti dei vertici e dell'azienda in termini di rispetto delle leggi e della deontologia.

Il Regolamento UE 2019/2088, così come definito nell'art.1, "stabilisce norme armonizzate sulla trasparenza per i partecipanti ai mercati finanziari e i consulenti finanziari per quanto riguarda l'integrazione dei rischi di sostenibilità e la considerazione degli effetti negativi per la sostenibilità nei loro processi e nella comunicazione delle informazioni connesse alla sostenibilità relative ai prodotti finanziari". Secondo quanto stabilito dall'art.2, punto 1, lett. c) del Regolamento rientrano tra "i partecipanti al mercato finanziario" anche gli enti pensionistici, come definiti dall'art. 6, punto 1, della Direttiva UE 2016/2341.

Integrazione dei rischi di sostenibilità

La Banca monitora periodicamente il posizionamento del portafoglio in termini sociali, etici ed ambientali anche con il supporto di una società specializzata in dette analisi. A fine 2021 il rating medio ESG ed il peso del bucket di rating CCC delle tre Linee non assicurative erano come segue:

	MSCI Rating complessivo ESG	Peso bucket MSCI rating CCC
Bilanciata prudente	AA	0 %
Bilanciata aggressiva	AA	0 %
Azionaria	AA	0 %

Come si evince sopra, il rating medio delle Linee è stato comunque elevato, anche in assenza di una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili ai sensi del Regolamento UE 2019/2088.

In considerazione del fatto che la gestione delle risorse delle Linee non assicurative della Sezione B del Fondo è delegata ad un gestore terzo, è stata avviata un'attività di confronto che ha portato a menzione specifica nella convenzione di gestione della considerazione nel processo di investimento dei fattori ESG. Infatti, nella Convenzione con il nuovo gestore finanziario, Eurizon Capital Sgr, entrata in vigore in data 01 giugno 2021, è stato stabilito che il gestore ha l'obiettivo di conseguire in media semestralmente un MSCI ESG Rating complessivo minimo di BB oppure una valutazione paragonabile attribuita da altro fornitore.

L'integrazione dei fattori per la sostenibilità ha lo scopo di migliorare i rendimenti dei portafogli aggiustati per il rischio e mitigare le perdite che possono sorgere in relazione ai rischi determinati da tali fattori.

In relazione alla Linea 1 Garantita, attuata attraverso una gestione assicurativa, si evidenzia che, per la natura stessa del rapporto sottostante, la titolarità degli attivi gestiti è integralmente trasferita alla Compagnia assicurativa, mantenendo quindi il Fondo un mero diritto di credito verso la medesima. Di conseguenza, ogni strategia generale di investimento, al pari delle singole operazioni è rimessa alla totale autonomia decisionale della Compagnia assicurativa, senza che il Fondo possa in alcun modo esprimere preferenze né, tantomeno, svolgere controlli sugli asset gestiti. Nel merito, comunque, il Fondo ha avviato un processo informativo volto alla conoscenza delle politiche eventualmente adottate dalla Compagnia sulle tematiche ESG.

L'integrazione dei fattori per la sostenibilità ha lo scopo di migliorare i rendimenti del portafoglio aggiustati per il rischio e mitigare le perdite che possono sorgere in relazione ai rischi determinati da tali fattori.

Ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento UE 2019/2088, il Fondo comunica di non possedere una propria politica di remunerazione in quanto privo di soggettività giuridica e pertanto privo di personale in organico.

Principali effetti negativi per la sostenibilità delle decisioni di investimento

L'esposizione del Fondo Pensioni Sparkasse ai rischi connessi all'investimento dipende, oltre che dalla composizione dei portafogli e alla correlata esposizione ai rischi tipici, anche da una serie di fattori, tra i quali vanno specificatamente analizzati quelli derivanti da fattori riconducibili alle tematiche ambientali, sociali e di governo societario.

La mancata osservanza di buone pratiche rispetto a questi principi da parte degli emittenti (di capitale o di debito) può compromettere la performance economica degli stessi, riflettendosi sul valore delle società, ovvero sul relativo merito di credito o, ancora, sulla sostenibilità degli impegni assunti. Tutti questi elementi si possono tradurre in un impatto negativo sul valore del portafoglio in cui è investito il patrimonio del Fondo pensioni.

Il Fondo ha pertanto deciso di mitigare questo rischio attraverso un monitoraggio delle posizioni in termini di MSCI ESG rating oppure da valutazione paragonabile ed un impegno del gestore finanziario a considerare all'interno del proprio processo di investimento i fattori Environmental, Social & Governance (ESG).

Il Fondo pensione è, infatti, consapevole che oltre a un impatto negativo legato al valore dei portafogli, lo stesso risulta esposto a un generale rischio reputazionale, che deriva dalla propria condotta generale nonché dall'investimento in società che non prestino la dovuta attenzione ai fattori ambientali, sociali e di governo societario.