



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 27/03/2023)

### Appendice

#### 'Informativa sulla sostenibilità'

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

[Modello di informativa precontrattuale di cui all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852 da rendere per i PRODOTTI DIVERSI DA QUELLI EX ART. 8 ED EX ART. 9 del regolamento (UE) 2019/2088]

#### COMPARTO Garantito

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

### Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili



**I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?**

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.

Le risorse del Comparto sono investite per il tramite di convenzione assicurativa di ramo V, con una primaria Compagnia Assicurativa. Con riguardo a tale modalità, per la natura stessa del rapporto sottostante la titolarità degli attivi gestiti è integralmente trasferita alla Compagnia assicurativa, mantenendo quindi il Fondo Sparkasse un mero diritto di credito verso la medesima. Conseguentemente, ogni strategia generale di investimento, funzionale alla realizzazione degli obiettivi di rendimento/rischio delle specifiche gestioni assicurative, è rimessa alla totale autonomia decisionale della Compagnia assicurativa. Pur non potendo il Fondo esercitare un concreto indirizzo relativo all'integrazione dei fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance ("ESG") nella strategia di investimento del Comparto, la Compagnia assicurativa affidataria attuale, nell'ambito della gestione separata in cui sono investite le risorse del Comparto considera i rischi di sostenibilità nei processi relativi a valutazione, selezione e monitoraggio degli investimenti.

Si,



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

No,

Il Fondo non attua allo stato attuale una politica attiva di considerazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità come definita dall'art. 4 del Reg. UE 2019/2088.

Tale scelta è legata alle specifiche modalità gestione delle risorse del comparto, oltre che a un contesto normativo molto recente (Reg. UE 2022/1288) e pertanto non ancora pienamente consolidato nell'applicazione delle norme tecniche di regolamentazione di tali aspetti, con particolare riferimento a modalità operative e dati allo scopo necessari.

La Compagnia assicurativa affidataria dichiara di non essere in grado allo stato attuale di effettuare una valutazione completa degli effetti negativi nelle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità come previsto dall'art. 4 del Reg. (UE) 2019/2088.



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

*(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)*

[Modello di informativa precontrattuale di cui all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852 da rendere per i **PRODOTTI DIVERSI DA QUELLI EX ART. 8 ED EX ART. 9** del regolamento (UE) 2019/2088]

## **COMPARTO Bilanciata Prudente**

*(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)*

**Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali  
e  
non ha come obiettivo investimenti sostenibili**



**I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?**

Sì,

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.

Le risorse del Comparto sono investite per il tramite di una gestione delegata affidata a primaria società di gestione (il "Gestore"). La Politica di sostenibilità del Gestore prevede l'integrazione di fattori ESG nell'analisi, selezione e composizione dei patrimoni gestiti. Nell'ambito dell'autonomia decisionale affidatagli, il Gestore nel processo di valutazione e selezione degli investimenti include la valutazione dei rischi di sostenibilità operando una particolare attenzione all'esposizione a rischi ambientali e al potenziale impatto dei rischi ESG sul valore delle società investite, nonché ai criteri di esclusione di settori o emittenti.

La Convenzione per la gestione del comparto prevede che il Gestore si impegni a considerare all'interno del proprio processo di investimento i fattori ESG e gli assegna l'obiettivo di conseguire in media semestralmente un MSCI ESG Rating complessivo minimo di BB oppure una valutazione paragonabile attribuita da altro

fornitore.

Il Fondo svolge un'attività di monitoraggio dei rischi di sostenibilità del portafoglio, con il supporto di un advisor specializzato, verificando l'effettiva integrazione dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento e svolgendo, sulla base di tali esiti, opportuni confronti con il Gestore e riservandosi di avviare, con il supporto dello stesso, iniziative specifiche relativi agli strumenti investiti. Qualora dovessero emergere elementi di criticità relativamente al portafoglio in gestione, il Gestore si impegna, su richiesta del Fondo, a fornire indicazioni in merito alle decisioni di investimento assunte, nonché a confrontarsi con il Fondo stesso rispetto alla opportunità di mantenere o meno le posizioni oggetto di criticità.



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

No, Pur monitorando i rischi di sostenibilità, il Fondo non attua allo stato attuale una politica attiva di considerazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità come definita dall'art. 4 del Reg. UE 2019/2088. Tale scelta è legata a un contesto normativo molto recente (Reg. UE 2022/1288) e pertanto non ancora pienamente consolidato nell'applicazione delle norme tecniche di regolamentazione di tali aspetti, con particolare riferimento a modalità operative e dati allo scopo necessari.



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

*(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)*

[Modello di informativa precontrattuale di cui all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852 da rendere per i **PRODOTTI DIVERSI DA QUELLI EX ART. 8 ED EX ART. 9** del regolamento (UE) 2019/2088]

## **COMPARTO Bilanciata Aggressiva**

*(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)*

**Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali  
e  
non ha come obiettivo investimenti sostenibili**



**I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?**

Si, 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. Le risorse del Comparto sono investite per il tramite di una gestione delegata affidata a primaria società di gestione (il "Gestore"). La Politica di sostenibilità del Gestore prevede l'integrazione di fattori ESG nell'analisi, selezione e composizione dei patrimoni gestiti. Nell'ambito dell'autonomia decisionale affidatagli, il Gestore

nel processo di valutazione e selezione degli investimenti include la valutazione dei rischi di sostenibilità operando una particolare attenzione all'esposizione a rischi ambientali e al potenziale impatto dei rischi ESG sul valore delle società investite, nonché ai criteri di esclusione di settori o emittenti.

La Convenzione per la gestione del comparto prevede che il Gestore si impegni a considerare all'interno del proprio processo di investimento i fattori ESG e gli assegna l'obiettivo di conseguire in media semestralmente un MSCI ESG Rating complessivo minimo di BB oppure una valutazione paragonabile attribuita da altro fornitore.

Il Fondo svolge un'attività di monitoraggio dei rischi di sostenibilità del portafoglio, con il supporto di un advisor specializzato, verificando l'effettiva integrazione dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento e svolgendo, sulla base di tali esiti, opportuni confronti con il Gestore e riservandosi di avviare, con il supporto dello stesso, iniziative specifiche relativi agli strumenti investiti. Qualora dovessero emergere elementi di criticità relativamente al portafoglio in gestione, il Gestore si impegna, su richiesta del Fondo, a fornire indicazioni in merito alle decisioni di investimento assunte, nonché a confrontarsi con il Fondo stesso rispetto alla opportunità di mantenere o meno le posizioni oggetto di criticità.



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

No,  
Pur monitorando i rischi di sostenibilità, il Fondo non attua allo stato attuale una politica attiva di considerazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità come definita dall'art. 4 del Reg. UE 2019/2088. Tale scelta è legata a un contesto normativo molto recente (Reg. UE 2022/1288) e pertanto non ancora pienamente consolidato nell'applicazione delle norme tecniche di regolamentazione di tali aspetti, con particolare riferimento a modalità operative e dati allo scopo necessari.



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

*(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)*

## COMPARTO Azionario

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

### Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili



**I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?**

Sì,

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.

Le risorse del Comparto sono investite per il tramite di una gestione delegata affidata a primaria società di gestione (il "Gestore"). La Politica di sostenibilità del Gestore prevede l'integrazione di fattori ESG nell'analisi, selezione e composizione dei patrimoni gestiti. Nell'ambito dell'autonomia decisionale affidatagli, il Gestore nel processo di valutazione e selezione degli investimenti include la valutazione dei rischi di sostenibilità operando una particolare attenzione all'esposizione a rischi ambientali e al potenziale impatto dei rischi ESG sul valore delle società investite, nonché ai criteri di esclusione di settori o emittenti.

La Convenzione per la gestione del comparto prevede che il Gestore si impegni a considerare all'interno del proprio processo di investimento i fattori ESG e gli assegna l'obiettivo di conseguire in media semestralmente un MSCI ESG Rating complessivo minimo di BB oppure una valutazione paragonabile attribuita da altro fornitore.

Il Fondo svolge un'attività di monitoraggio dei rischi di sostenibilità del portafoglio, con il supporto di un advisor specializzato, verificando l'effettiva integrazione dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento e svolgendo, sulla base di tali esiti, opportuni confronti con il Gestore e riservandosi di avviare, con il supporto dello stesso, iniziative specifiche relativi agli strumenti investiti. Qualora dovessero emergere elementi di criticità relativamente al portafoglio in gestione, il Gestore si impegna, su richiesta del Fondo, a fornire indicazioni in merito alle decisioni di investimento assunte, nonché a confrontarsi con il Fondo stesso rispetto alla opportunità di mantenere o meno le posizioni oggetto di criticità.



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

No,

Pur monitorando i rischi di sostenibilità, il Fondo non attua allo stato attuale una politica attiva di considerazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità come definita dall'art. 4 del Reg. EU 2019/2088.

Tale scelta è legata a un contesto normativo molto recente (Reg. UE 2022/1288) e pertanto non ancora pienamente consolidato nell'applicazione delle norme tecniche di regolamentazione di tali aspetti, con particolare riferimento a modalità operative e dati allo scopo necessari.



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

*(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)*