



Fondo Pensione per il Personale della Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A.

Politiche sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti del Fondo Pensioni per il personale della Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A.

(informativa ai sensi dell'art. 3 del Regolamento (UE) 2019/2088, della relativa normativa di attuazione e della Circolare COVIP n. 5910 del 21.12.2022)

Versione 2 - 26/03/2024

Il Fondo Pensione per il personale della Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. (di seguito "il Fondo"), in ottemperanza alle disposizioni del Regolamento (UE) 2019/2088, del Regolamento Delegato (UE) 2022/1288 e delle indicazioni contenute nella Circolare COVIP n. 5910 del 21.12.2022, relativi all'informativa in materia di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, rende note le informazioni circa le proprie politiche sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti.

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.

Il Fondo è un fondo preesistente bancario ai sensi dell'art. 20 del D.Lgs. n. 252/2005 senza soggettività giuridica, costituito all'interno del Gruppo Cassa di Risparmio di Bolzano.

Il Fondo è articolato su tre sezioni: La sezione A in regime a prestazione definita è costituita per il personale in quiescenza al 23 maggio 1996 ed ai loro aventi diritto. La sezione A1 in regime a prestazione definita è costituita per il personale già iscritto al "Fondo" alla data del 23 maggio 1996 che non abbia esercitato l'opzione di trasferire il valore capitale della pensione complementare aziendale netta sul conto pensione individuale gestito nella sezione B. Il patrimonio delle sezioni A

ed A1 è gestito internamente dalla Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. (la “Banca”). La sezione B in regime a contribuzione definita a sua volta è articolata su quattro linee di investimento: Assicurativa (gestita tramite contratto di capitalizzazione), Bilanciata prudente, Bilanciata aggressiva, Azionaria (tutte e tre gestite da un gestore finanziario avente i requisiti di legge e con il quale sono state stipulate apposite convenzioni di gestione).

Sezione A e A1

Le Sezioni A e A1 non adottano una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

La Banca non ha adottato specifiche azioni di integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti. Tuttavia essa monitora comunque periodicamente il posizionamento del portafoglio in termini sociali, etici ed ambientali anche con il supporto di una società specializzata in dette analisi. A fine 2023 il rating ESG complessivo del portafoglio (range: CCC a AAA) era pari a BBB; il peso del bucket di rating CCC era pari allo 0,0%.

Si precisa che – in considerazione della ridotta entità degli investimenti azionari, sostanzialmente riconducibili a posizioni detenute tramite OICR bilanciati gestiti da terzi – il controllo di cui sopra viene effettuato seguendo una logica di *look through*.

Sezione B

I comparti non adottano una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili. Tuttavia, il Gestore dei comparti (non assicurativi) si impegna a considerare all’interno del proprio processo di investimento i fattori Environmental, Social & Governance (ESG) e i mandati di gestione prevedono il rispetto di un rating ESG medio minimo. La Banca monitora periodicamente il posizionamento del portafoglio in termini ESG con il supporto di una società specializzata in dette analisi. A fine 2023 il rating ESG complessivo (range: CCC a AAA) ed il peso del bucket di rating CCC dei tre comparti non assicurativi erano come segue:

	Rating medio ESG	Peso bucket rating CCC
Bilanciata prudente	A	Ca. 0 %
Bilanciata aggressiva	A	Ca. 0 %
Azionaria	A	Ca. 0 %

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 - che è subentrata alla Compagnia a suo tempo selezionata dal Fondo -, 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.

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.

Il presente documento è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 26 marzo 2024

