Fondo Pensione Nazionale
PER IL PERSONALE DELLE BCC - CRA

Fondo Pensione Nazionale per il Personale
delle Banche di Credito Cooperativo Casse Rurali ed Artigiane
Iscrizione all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1386
Istituito in Italia

Via Massimo D'Azeglio 33 – 00184 Roma
+39 06 6939 6497
info@fondopensionebcc.it
prestazioni@pec.fpnbcc.it (invio modulistica)
fondopensione@pec.fpnbcc.it (istituzionale)
www.fondopensionebcc.it

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 30/10/2026*)

Il Fondo Pensione Nazionale per il Personale delle Banche di Credito Cooperativo Casse Rurali ed Artigiane (di seguito FP BCC/CRA) 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 **PARTE 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 **PARTE 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 (www.fondopensionebcc.it);*
- ***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 30/10/2026*)

Premessa

Quale è l'obiettivo
FP BCC/CRA è un **fondo pensione preesistente** finalizzato all'erogazione di una **pensione complementare**, ai sensi del **decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252**.
FP BCC/CRA è vigilato dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (**COVIP**).

Come funziona
FP BCC/CRA 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 FP BCC/CRA hai diritto ad avere un contributo del 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
- **RENDITA VITALIZIA** o **PRESTAZIONI PENSIONISTICHE ALTERNATIVE ALLA RENDITA VITALIZIA** e/o **CAPITALE** (fino a un massimo del 50%), al momento del pensionamento
  Le prestazioni pensionistiche alternative alla rendita vitalizia possono essere la rendita a durata definita, rendita a erogazione frazionata del montante accumulato e i prelievi liberamente determinabili;
- **ANTICIPAZIONI –** (fino al 75%) per *malattia*, in ogni momento; (fino al 75%) per *acquisto/ristrutturazione prima casa,* dopo 8 anni; (fino al 30%) per *altre cause*, dopo 8 anni;
- **RISCATTO PARZIALE/TOTALE –** per *perdita requisiti*, *invalidità, inoccupazione, mobilità, cassa integrazione, decesso* – secondo le condizioni previste nello Statuto;
- **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:**

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità(*)	ALTRE CARATTERISTICHE
TFR Tacito	Garantito	SI	
Raccolta	Obbligazionario misto	SI	Comparto di default in caso di RITA,
Crescita	Bilanciato	SI	
Semina	Azionario	SI	

(*) Comparti caratterizzati da una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

In fase di adesione ti viene sottoposto un questionario (**Questionario di autovalutazione**) che ti aiuta a scegliere a quale comparto aderire. In caso di mancata scelta all'atto dell'adesione, i flussi contributivi verranno attribuiti di default al Percorso Previdenziale (Life Cycle).
Verranno inoltre attribuiti al Percorso Previdenziale (life cycle), a decorrere dal 1° luglio 2026, anche i contributi e le quote di TFR pervenuti a seguito di adesioni automatiche, così come previsto dal Dlgs 252/2005 all'articolo 8, comma 9, come modificato dalla legge n. 199/2025.

*Puoi trovare ulteriori informazioni sulle caratteristiche dei comparti del Fondo nella **SCHEDA 'Le opzioni di investimento' (Parte II "LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE"),** che puoi acquisire dall'**area pubblica** del sito web* www.fondopensionebcc.it.

Ulteriori informazioni sulla sostenibilità sono reperibili nell'**Appendice "Informativa sulla sostenibilità".**

Il Fondo ha attivato un Percorso Previdenziale (Life Cycle) aperto a tutti gli aderenti al Fondo.

Finalità del profilo: Il Percorso Previdenziale (Life Cycle) è rivolto all'iscritto che non ritiene di partecipare attivamente alle decisioni finanziarie relative alla scelta del comparto e si affida ad un modello automatico di adeguamento del profilodi investimento previdenziale che risponda alle proprie necessità pensionistiche.

Finalità della gestione: Il Percorso Previdenziale (Life Cycle) è un programma d'investimento basato su tre comparti finanziari. Prevede trasferimenti automatici della posizione maturata, e dei futuri contributi, al comparto con profilo di rischio coerente con gli anni mancanti al raggiungimento dell'età pensionabile. Ciò attraverso il seguente schema**:**

Età anagrafica dell'iscritto	**Comparto assegnato**
da zero al compimento dei 43 anni	Semina
da 43 anni al compimento dei 56 anni	Crescita
da 56 anni al pensionamento	Raccolta

Orizzonte temporale: automaticamente adattato all'età anagrafica dell'aderente**.**

Per i dettagli delle politiche d'investimento dei singoli comparti si rinvia ai paragrafi successivi.

I comparti

TFR TACITO

COMPARTO GARANTITO

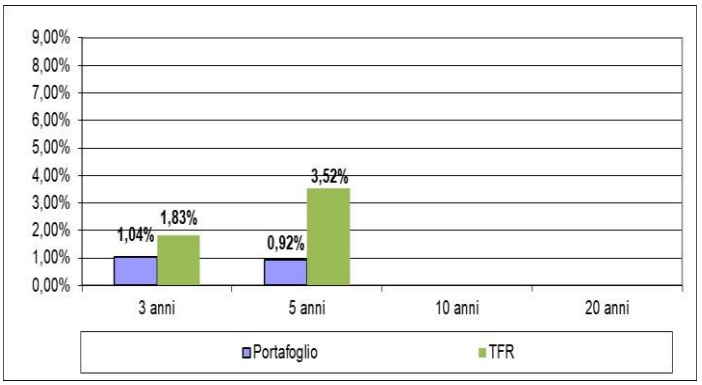
ORIZZONTE TEMPORALE
BREVE
fino a 5 anni al pensionamento

La gestione è volta a realizzare con elevata probabilità, in un orizzonte temporale pluriennale, rendimenti comparabili al tasso di rivalutazione del TFR. Il comparto è destinato ad accogliere, esclusivamente, il TFR conferito tacitamente dagli aderenti al Fondo nel rispetto di quanto previsto dall'art. 8, comma 9, del D.Lgs. n. 252/2005.

- **Modalità di gestione:** contratto assicurativo di capitalizzazione con sottostante gestione separata di ramo I (Vita), con garanzia di restituzione del capitale sulle singole posizioni degli iscritti versanti.
- **Garanzia:** all'aderente verrà riconosciuta la restituzione del capitale derivante dai conferimenti al netto di eventuali anticipazioni e/o riscatti parziali e rendimenti comparabili al tasso di rivalutazione del TFR (art. 8, comma 9, D.Lgs. n. 252/2005).
  La garanzia opera su tutti gli eventi prestazionali previsti dalla normativa di riferimento, ivi compreso il trasferimento della propria posizione previdenziale ad altro comparto d'investimento del Fondo (c.d. switch), consentendo di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo al pensionamento.
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 1/07/2019
- **Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):** Euro 5.832.115,00
- **Rendimento netto del 2025:** +1,26%
- **Sostenibilità:**

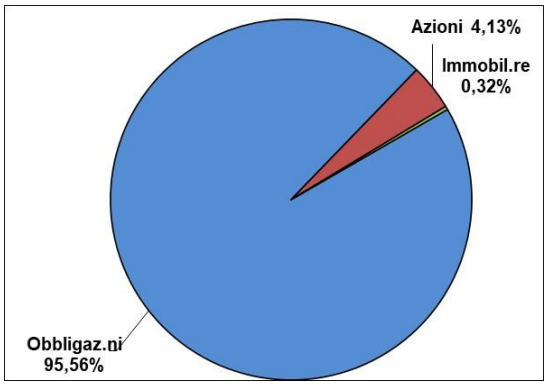
☐ **NO, non ne tiene conto**
☑ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
☐ **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto *(valori percentuali)*



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Composizione del portafoglio al 31.12.2025



Nel grafico tutte le voci di bilancio relative agli investimenti del Fondo Pensione sono state ricondotte, tramite riclassificazioni, all'interno delle macro voci esposte.

Comparto Raccolta

COMPARTO OBBLIGAZIONARIO MISTO

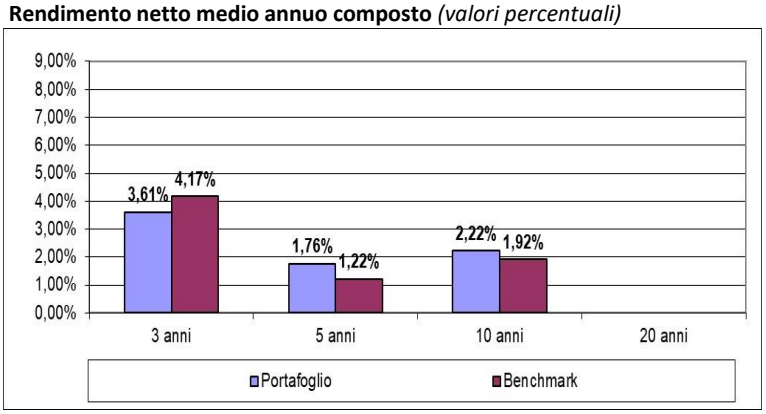
ORIZZONTE TEMPORALE **MEDIO**

Fino a 10 anni al pensionamento

La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e che privilegia investimenti volti a favorire la stabilità dei rendimenti e la conservazione del capitale. È pensato pertanto per coloro che sono prossimi al pensionamento.

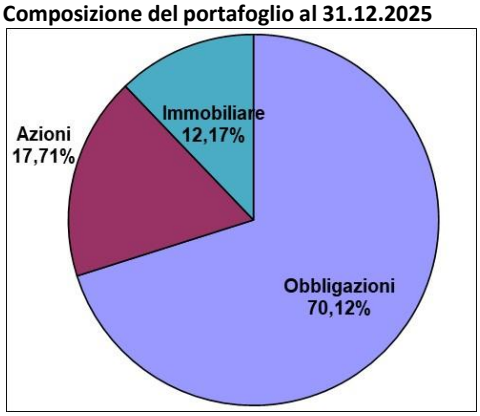
- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/05/2008
- **Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):** 2.398.185.525,90
- **Rendimento netto del 2025:** +2,76%
- **Sostenibilità:**
  - ☐ **NO, non ne tiene conto**
  - ☑ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  - ☐ **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto *(valori percentuali)*



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Composizione del portafoglio al 31.12.2025



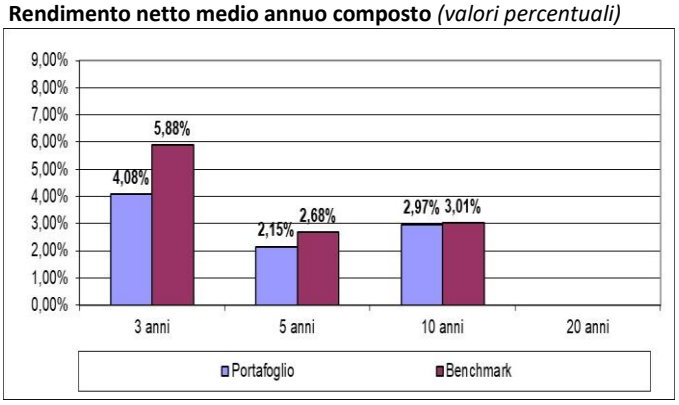
Nel grafico tutte le voci di bilancio relative agli investimenti del Fondo Pensione sono state ricondotte, tramite riclassificazioni, all'interno delle tre macro voci esposte.

Comparto Crescita

COMPARTO BILANCIATO	ORIZZONTE TEMPORALE **MEDIO/LUNGO** *Fino a 15 anni al pensionamento*	La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata. È orientato ad iscritti che seppur non prossimi all'età pensionabile hanno già accumulato un'anzianità significativa all'interno della forma pensionistica.

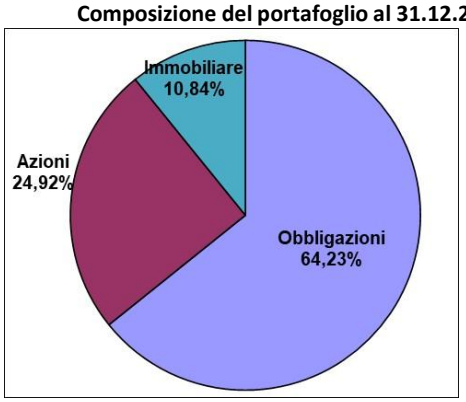
- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/05/2009
- **Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):** 385.697.376,55
- **Rendimento netto del 2025:** +3,33%
- **Sostenibilità:** ☐ **NO, non ne tiene conto**
  ☑ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  ☐ **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto *(valori percentuali)*



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Composizione del portafoglio al 31.12.2025



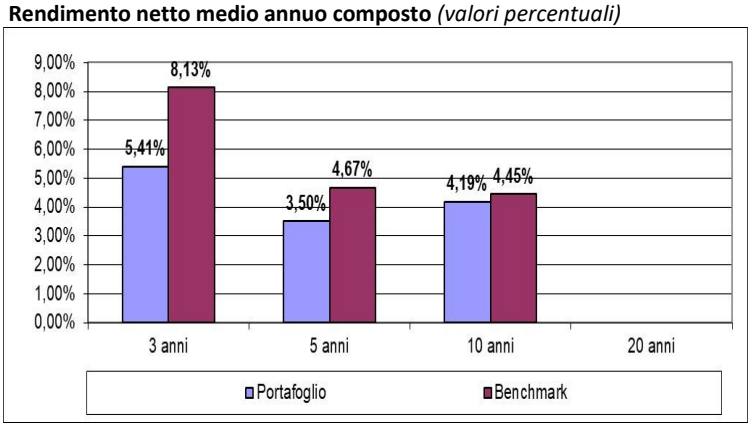
Nel grafico tutte le voci di bilancio relative agli investimenti del Fondo Pensione sono state ricondotte, tramite riclassificazioni, all'interno delle tre macro voci esposte.

Comparto Semina

COMPARTO AZIONARIO	ORIZZONTE TEMPORALE **LUNGO** *Oltre 15 anni al pensionamento*	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. Risulta adatto quindi agli aderenti lontani dall'età pensionabile.

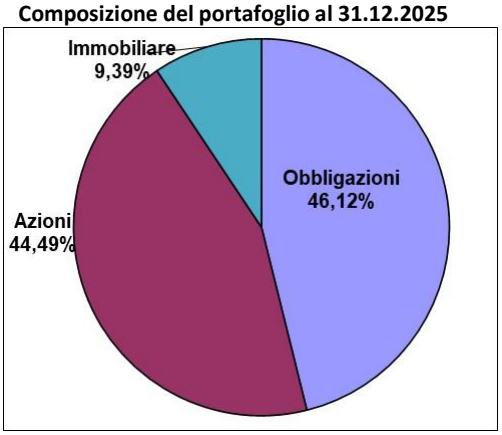
- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/05/2009
- **Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):** 455.308.644,92
- **Rendimento netto del 2025:** +5,21%
- **Sostenibilità:** ☐ **NO, non ne tiene conto**
  ☑ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  ☐ **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto *(valori percentuali)*



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Composizione del portafoglio al 31.12.2025



Nel grafico tutte le voci di bilancio relative agli investimenti del Fondo Pensione sono state ricondotte, tramite riclassificazioni, all'interno delle tre macro voci esposte

Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione [2]

PRESTAZIONI UOMINI

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	COMPARTO TFR TACITO		COMPARTO RACCOLTA		COMPARTO CRESCITA		COMPARTO SEMINA	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 130.676	€ 5.160	€ 163.231	€ 6.446	€ 167.398	€ 6.610	€ 178.449	€ 7.046
	40	27	€ 86.455	€ 3.540	€ 102.072	€ 4.179	€ 103.952	€ 4.256	€ 108.863	€ 4.457
€ 5.000	30	37	€ 261.352	€ 10.320	€ 327.038	€ 12.914	€ 335.387	€ 13.243	€ 357.532	€ 14.118
	40	27	€ 172.910	€ 7.082	€ 204.519	€ 8.374	€ 208.287	€ 8.528	€ 218.127	€ 8.931

PRESTAZIONI DONNE

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	COMPARTO TFR TACITO		COMPARTO RACCOLTA		COMPARTO CRESCITA		COMPARTO SEMINA	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	Rendita Annua
€ 2.500	30	37	€ 130.676	€ 4.493	€ 163.231	€ 5.613	€ 167.398	€ 5.756	€ 178.449	€ 6.136
	40	27	€ 86.455	€ 3.075	€ 102.072	€ 3.630	€ 103.952	€ 3.697	€ 108.863	€ 3.872
€ 5.000	30	37	€ 261.352	€ 8.987	€ 327.038	€ 11.245	€ 335.387	€ 11.533	€ 357.532	€ 12.294
	40	27	€ 172.910	€ 6.149	€ 204.519	€ 7.273	€ 208.287	€ 7.407	€ 218.127	€ 7.575

[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 FP BCC/CRA 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 (Istruzioni Covip)
Sul sito web di FP BCC/CRA (www.fondopensionebcc.it) puoi inoltre realizzare simulazioni personalizzate della tua pensione complementare futura.

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 30 giorni dalla ricezione del Modulo, *FP BCC/CRA* 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 automaticamente il loro TFR e i loro contributi: *FP BCC/CRA* 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.

Trovi informazioni sulle modalità di adesione sul sito web di FP BCC/CRA (www.fondopensionebcc.it) consultando l'apposito regolamento di adesione.

I rapporti con gli aderenti

FP BCC/CRA ti trasmette, entro 30 giorni dall'approvazione del Bilancio di esercizio, 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.

FP BCC/CRA mette inoltre a tua disposizione, nell'**area iscritti** 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 *FP BCC/CRA* telefonicamente, via *e-mail* (anche PEC) o posta ordinaria.

Eventuali reclami relativi alla partecipazione a *FP BCC/CRA* 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;
- lo **Statuto**, che contiene le regole di partecipazione a *FP BCC/CRA (*ivi comprese le prestazioni che puoi ottenere) e disciplina il funzionamento del fondo;
- il **Documento sul regime fiscale**, il **Regolamento sulle anticipazioni** e il **Documento sulle prestazioni pensionistiche**, checontengono informazioni di dettaglio sulle relative tematiche;
- il **Documento sulla politica di investimento**, che illustra la strategia di gestione delle risorse di *FP BCC/CRA*;
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione (ad esempio, il Bilancio, il Documento sul sistema di governo, ecc.).



*Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'**area pubblica** del sito web (www.fondopensionebcc.it).*
*È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*

Fondo Pensione Nazionale
PER IL PERSONALE DELLE BCC - CRA

Fondo Pensione Nazionale per il Personale
delle Banche di Credito Cooperativo Casse Rurali ed Artigianelscrizione all'Albo
dei Fondi Pensione al n. 1386
Istituito in Italia

Via Massimo D'Azeglio 33 – 00184 Roma
+39 06 6939 6497
info@fondopensionebcc.it
prestazioni@pec.fpnbcc.it (invio modulistica)
fondopensione@pec.fpnbcc.it (istituzionale)
www.fondopensionebcc.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 23/07/2026)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

FP BCC/CRA è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'I costi' *(in vigore dal 23/07/2026)*

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire a *FP BCC/CRA*, 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	**2,10%** della complessiva contribuzione versata. L'importo è stabilito annualmente dal Consiglio di Amministrazione.
– Direttamente a carico del datore di lavoro	Per i soli prestatori di lavoro il cui datore di lavoro, pur non aderendo alla Federazione Italiana delle Banche di Credito Cooperativo/Casse Rurali, applichi tuttavia la contrattazione collettiva nazionale di lavoro stipulata dalla stessa Federazione: la percentuale dei contributi posti a carico del datore di lavoro è maggiorata di 0,40 punti.
– Indirettamente a carico dell'aderente:	
✓ *TFR TACITO*	- **0,85%** del patrimonio della gestione separata (Reale Uno), a valere sul rendimento realizzato dalla gestione separata
✓ *RACCOLTA*	- **0,10%** del patrimonio su base annua +**0,01%** commissioni depositario
✓ *CRESCITA*	- **0,12%** del patrimonio su base annua +**0,01%** commissioni depositario
✓ *SEMINA*	- **0,14%** del patrimonio su base annua +**0,01%** commissioni depositario
✓ *PERCORSO PREVIDENZIALE (LIFE CYCLE)*	In funzione del comparto di appartenenza dell'aderente
• **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**
• **Spese e premi da sostenere per le prestazioni accessorie ad adesione obbligatoria (art.13-bis, comma 1, dello Statuto):**	
– Per prestazioni accessorie (*)	A carico dell'aderente nella misura dell'1%

	del totale della contribuzione minima di cui all'art. 8, comma 2, dello Statuto

(*) Le prestazioni accessorie intervengono in caso di risoluzione del rapporto di lavoro per morte, superamento del periodo di conservazione del rapporto di lavoro per malattia o infortunio, invalidità permanente e consistono nel riconoscimento di un capitale integrativo in misura pari all'ammontare della contribuzione minima che sarebbe stata versata sino alla maturazione del diritto alla prestazione pensionistica.

La percentuale deriva dal rapporto tra la stima delle spese da sostenere (in base alla media delle somme erogate negli anni precedenti) e la contribuzione minima mediamente versata al Fondo nel corso di un esercizio.

Il valore della percentuale verrà ricalcolato ogni anno per l'esercizio successivo.

(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 FP BCC/CRA, 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:** É 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 *(Comprensivo degli oneri accessori)*

Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
TFR TACITO	2,67%	1,77%	1,36%	1,01%
RACCOLTA	1,90%	1,00%	0,58%	0,24%
CRESCITA	1,93%	1,02%	0,61%	0,27%
SEMINA	1,94%	1,04%	0,63%	0,28%

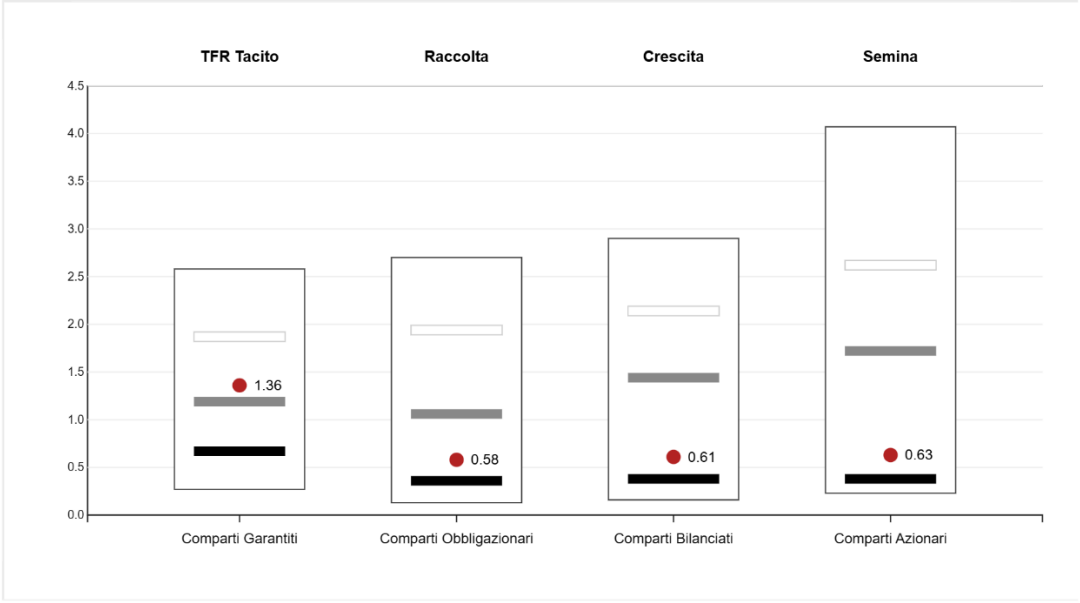
***AVVERTENZA**: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verifichino le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.*

Per consentirti di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto di FP BCC/CRA 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 FP BCC/CRA 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.

Onerosità di FPN BCC rispetto alle altre forme pensionistiche
(periodo di permanenza 10 anni)



Valore	Comparti Garantiti	Comparti Obbligazionari	Comparti Bilanciati	Comparti Azionari
ISC MIN	0.27	0.13	0.16	0.23
ISC FONDO	1.36	0.58	0.61	0.63
ISC MEDIO FPN	0.67	0.36	0.38	0.38
ISC MEDIO FPA	1.19	1.06	1.44	1.72
ISC MEDIO PIP	1.87	1.94	2.14	2.62
ISC MAX	2.58	2.70	2.90	4.07

- ***Il dato di FP BCC/CRA è comprensivo degli oneri accessori***

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

I costi nella fase di erogazione

I coefficienti di conversione non prevedono costi (caricamenti espliciti). Le spese per l'erogazione della rendita (caricamenti impliciti applicati alla rendita annua per ogni anno di durata del periodo di pagamento) sono già conteggiate nei coefficienti di conversione esposti nelle Convenzioni e sono pari all'1,40% della rendita stessa.

A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata a cura dell'impresa di assicurazione

La misura annua di rivalutazione attribuita è pari al tasso medio di rendimento della Gestione Separata, diminuito di una commissione annua composta dalle seguenti due componenti:

- una commissione base pari a 1,10%;

- più una commissione di performance pari a 0,20% per ciascun punto percentuale di rendimento della Gestione Separata eccedente il 3% (per le frazioni di punto, questa componente si applica in misura proporzionale).

I costi in fase di erogazione delle prestazioni pensionistiche e R.I.T.A.

FP BCC/CRA non addebita costi per l'erogazione delle prestazioni pensionistiche e R.I.T.A..

Sulla posizione residua mantenuta in gestione sono applicati i costi indiretti relativi al comparto in cui la posizione è collocata.

*Per saperne di più, consulta il **Documento sulle prestazioni pensionistiche**, disponibile sul sito web di FP BCC/CRA(www.fondopensionebcc.it).*

Fondo Pensione Nazionale per il Personale
delle Banche di Credito Cooperativo Casse Rurali ed Artigianeliscrizione all'Albo
dei Fondi Pensione al n. 1386
Istituito in Italia

Via Massimo D'Azeglio 33 – 00184 Roma
+39 06 6939 6497
info@fondopensionebcc.it
prestazioni@pec.fpnbcc.it (invio modulistica)
fondopensione@pec.fpnbcc.it (istituzionale)
www.fondopensionebcc.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 23/07/2026)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

FP BCC/CRA 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 23/07/2026)

Fonte istitutiva: FP BCC/CRA costituito in forza dell'accordo collettivo nazionale del 18 febbraio 1987, è iscritto all'albo tenuto dalla COVIP con il n. 1386 ed è stato istituito sulla base di un accordo sottoscritto dalla Federazione Italiana delle Casse Rurali ed Artigiane e Fabi, Fiba/Cisl, Fisac/Cgil, Uib/Uil, Filcea, Sinadi.

Destinatari: possono aderire al Fondo tutti i prestatori di lavoro subordinato, non in prova, alle dipendenze delle Banche di Credito Cooperativo/Casse Rurali ed Artigiane e degli altri Enti, aderenti alla Federazione Italiana delle Banche di Credito Cooperativo/Casse Rurali –-FEDERCASSE - destinatari della contrattazione collettiva nazionale di lavoro stipulata dalla Federazione Italiana delle Banche di Credito Cooperativo/Casse Rurali, o alle dipendenze della stessa Federazione Italiana, dello stesso Fondo, della Cassa Mutua Nazionale per il personale delle Banche di Credito Cooperativo e della Raiffeisenverband Sudtirol, con esclusione dei prestatori di lavoro subordinato alle dipendenze delle Casse Rurali e degli altri Enti della Provincia di Trento, per i quali provvede il Fondo di previdenza integrativa locale, costituito con precedente accordo provinciale.

Possono aderire al Fondo anche i prestatori di lavoro subordinato, non in prova, alle dipendenze di Società di servizi aderenti alla Federazione Italiana delle Banche di Credito Cooperativo/Casse Rurali che non siano destinatarie della contrattazione collettiva nazionale di lavoro stipulata dalla Federazione Italiana delle Banche di Credito Cooperativo/Casse Rurali.

Possono, altresì, aderire al Fondo i prestatori di lavoro il cui datore di lavoro, pur non aderendo alla Federazione Italiana delle Banche di Credito Cooperativo/Casse Rurali, applichi tuttavia la contrattazione collettiva nazionale di lavoro stipulata dalla stessa Federazione. In tal caso, la percentuale dei contributi posti a carico del datore di lavoro è maggiorata di 0,40 punti. Tale maggiorazione è destinata a copertura delle spese di gestione.

L'adesione al Fondo può avvenire mediante modalità esplicite o anche mediante modalità automatiche. Fino al 30 giugno 2026, l'adesione poteva altresì avvenire attraverso conferimento tacito o esplicito del TFR.

Possono aderire al Fondo anche i soggetti fiscalmente a carico del lavoratore già aderente al Fondo medesimo, con le modalità e le condizioni stabilite dalla specifica regolamentazione approvata dal Consiglio di Amministrazione.

Sono beneficiari i soggetti che percepiscono le prestazioni pensionistiche.

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. I contributi sono versati con periodicità mensile a decorrere dal primo mese successivo all'adesione.

Tipologia lavoratore	**Quota TFR**(3)	**contributo lavoratore**(1)	**Contributo datore di lavoro**(1)	
			Lavoratori assunti fino al 31.12.2000	**Lavoratori assunti dal 1.1.2001**
Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	100%	2,10%(2) (4)	**4,60%** (5)	**5,50%** (5)
Lavoratori già occupati al 28.04.1993	50%			

Per i soggetti destinatari del d.lgs. 16 settembre 1996, n. 565, anche se non iscritti al fondo ivi previsto, la contribuzione può essere altresì attuata nel rispetto di quanto previsto dall'art. 8, comma 12, del d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252 (c.d. contribuzione da abbuoni).

(1) *In percentuale della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR.*

(2) *Misura minima del contributo da parte del lavoratore per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore 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.*

(4) *A far tempo dal 1.10.2022*

(5) *A far tempo dal 1.5.2022*

Fondo Pensione Nazionale
PER IL PERSONALE DELLE BCC - CRA

Fondo Pensione Nazionale per il Personale
delle Banche di Credito Cooperativo Casse Rurali ed ArtigianeIscrizione all'Albo
dei Fondi Pensione al n. 1386
Istituito in Italia

Via Massimo D'Azeglio 33 – 00184 Roma
+39 06 6939 6497
info@fondopensionebcc.it
prestazioni@pec.fpnbcc.it (invio modulistica)
fondopensione@pec.fpnbcc.it (istituzionale)
www.fondopensionebcc.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 29/09/2026)

Parte II 'Le informazioni integrative'

FP BCC/CRA è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'Le opzioni di investimento' (*in vigore dal 29/09/2026*)

Che cosa si investe

FP BCC/CRA 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 FP BCC/CRA 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.

FP BCC/CRA, coerentemente con la propria politica di investimento, gestisce le proprie risorse finanziarie tramite investimenti diretti in quote di OICR (SICAV, SICAF, OICVM e FIA). Per quanto attiene alle asset class azionario, obbligazionario governativo e obbligazionario corporate, l'investimento avviene attraverso una SICAV appositamente costituita (la FPNBCC SICAV LUX), articolata in sub-fund separati e specializzati per classi di attivo. Le risorse dei singoli sub-fund sono affidate a primari asset manager nazionali ed internazionali (intermediari professionali specializzati selezionati all'esito di sollecitazione pubblica di offerta e della procedura di confronto delle offerte pervenute tenendo in considerazione le regole dettate dalla Covip) per il tramite di mandati di gestione sulla base delle politiche di investimento descritte nel Prospetto della stessa SICAV.

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

FP BCC/CRA ti propone una pluralità di comparti di investimento, ciascuna caratterizzata da una propria combinazione di rischio/rendimento le cui caratteristiche sono qui descritte. **FP BCC/CRA** ti consente anche di ripartire i tuoi contributi e/o quanto hai accumulato tra più comparti ad esclusione del comparto TFR Tacito, destinato ad accogliere solo ed esclusivamente il TFR conferito tacitamente.

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 (**riallocazione**).

La riallocazione può riguardare sia la posizione individuale maturata sia i versamenti contributivi futuri, anche in maniera disgiunta. 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. É importante verificare nel tempo tale scelta di allocazione. A tal fine, **FP BCC/CRA** ti potrà chiedere periodicamente di compilare nuovamente il **Questionario di autovalutazione**.

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.

Asset allocation: è il processo decisionale relativo alla distribuzione dell'investimento tra le diverse categorie di attività finanziarie (azioni, obbligazioni, liquidità). Le scelte di asset allocation strategica sono finalizzate all' ottimizzazione del rapporto rendimento/rischio in relazione all'orizzonte temporale e alle aspettative dell'investitore.

AuM (Asset under Management): valore complessivo degli investimenti in gestione diretta e delegata a terzi.

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 extra-performance della gestione.

Duration: è un indicatore, espresso in anni, rappresentativo della durata media finanziaria di un investimento ovvero il periodo di tempo necessario per recuperare il capitale investito in un certo periodo. La duration è altresì una misura approssimativa della volatilità di un titolo obbligazionario o di un portafoglio di investimento: quanto più è alta, tanto maggiori sono le variazioni di prezzo che subirà il titolo in seguito a una variazione dei tassi di interesse (es. una duration di 3 anni significa che il valore dell'obbligazione potrebbe ridursi del 3% circa se i tassi di interesse aumentassero dell'1%).

ESG: con l'acronimo E.S.G. (Environmental, Social, Governance) si indicano i tre fattori centrali nella misurazione della sostenibilità di un investimento.

Investment grade: le obbligazioni investment grade sono titoli emessi da emittenti con un rating creditizio elevato, rappresentativo di una capacità molto elevata di rimborsare i prestiti assunti.

OICR: per O.I.C.R. (Organismi di investimento collettivo del risparmio) si intendono gli organismi istituiti per la gestione collettiva del risparmio con patrimonio autonomo raccolto tra una pluralità di investitori tramite quote o azioni. Fanno parte di questa categoria, ad esempio, i fondi comuni di investimento, le Sicav, le Sicaf, gli OICVM e i FIA.

Rating*:* è una classificazione della qualità creditizia attribuita a diversi strumenti finanziari, tipicamente di natura obbligazionaria, ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità e i tempi previsti.

SICAV: Per SICAV (Società di Investimento a Capitale Variabile) si intende una Società per azioni a capitale variabile avente ad oggetto esclusivo l'investimento del proprio patrimonio, raccolto attraverso il collocamento delle proprie azioni. La differenza rispetto ai fondi comuni di investimento è data dal fatto che l'investitore, acquistando azioni, ha diritto di voto e può influire direttamente sul governo della gestione della società.

Switch: si intende il trasferimento della propria posizione previdenziale ad altro comparto d'investimento del Fondo.

Volatilità: è un indicatore di rischio, solitamente rappresentato dalla deviazione standard, che esprime il livello di rischiosità di un investimento: maggiore è la variabilità dei prezzi, più è elevata la connotazione speculativa, con opportunità di profitto o rischio di 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 (www.fondopensionebcc.it).*
È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.

I comparti. Caratteristiche

Il Fondo ha attivato un Percorso Previdenziale (Life Cycle) aperto a tutti gli aderenti al Fondo.

Finalità del profilo: Il Percorso Previdenziale (Life Cycle) è rivolto all'iscritto che non ritiene di partecipare attivamente alle decisionifinanziarie relative alla scelta del comparto e si affida ad un modello automatico di adeguamento del profilo di investimento previdenziale che risponda alle proprie necessità pensionistiche.

Finalità della gestione: Il Percorso Previdenziale (Life Cycle) è un programma d'investimento basato su tre comparti finanziari. Prevede trasferimenti automatici della posizione maturata, e dei futuri contributi, al comparto con profilo di rischio coerente con gli anni mancanti al raggiungimento dell'età pensionabile. Ciò attraverso il seguente schema**:**

Età anagrafica dell'iscritto	**Comparto assegnato**
da zero al compimento dei 43 anni	Semina
da 43 anni al compimento dei 56 anni	Crescita
da 56 anni al pensionamento	Raccolta

Orizzonte temporale: automaticamente adattato all'età anagrafica dell'aderente**.**

TFR Tacito

- **Categoria del comparto:** garantito.
- **Finalità della gestione:** la gestione è volta a realizzare con elevata probabilità, in un orizzonte temporale pluriennale, rendimenti comparabili al tasso di rivalutazione del TFR. Il comparto accoglie, esclusivamente, i flussi di TFR conferiti tacitamente.
- **Garanzia:** all'aderente verrà riconosciuta la restituzione del capitale derivante dai conferimenti, al netto di eventuali anticipazioni e/o riscatti parziali e rendimenti comparabili al tasso di rivalutazione del TFR (art. 8, comma 9, D.Lgs. n. 252/2005).

  La garanzia opera su tutti gli eventi prestazionali previsti dalla normativa di riferimento, ivi compreso il trasferimento della propria posizione previdenziale ad altro comparto d'investimento del Fondo (c.d. switch), consentendo di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo al pensionamento.



AVVERTENZA: *Qualora alla scadenza della convenzione in corso venga stipulata una nuova convenzione che contenga condizioni diverse dalle attuali, FP BCC/CRA comunicherà agli iscritti interessati gli effetti conseguenti.*

- **Orizzonte temporale:** breve (fino a 5 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - *Sostenibilità*: il comparto adotta una politica di investimento che promuove fattori ambientali e sociali.



*Per maggiori informazioni si rimanda all'appendice "**Informativa sulla sostenibilità**".*

  - *Politica di gestione:* contratto assicurativo di capitalizzazione con sottostante gestione separata di ramo I (Vita), con garanzia di restituzione del capitale sulle singole posizioni degli iscritti versanti.
  - *Strumenti finanziari*: Titoli di Stato e altri strumenti di natura obbligazionaria, fondi.
  - *Categorie di emittenti e settori industriali:* obbligazioni di emittenti governativi e corporate con rating medio-alto (tendenzialmente "*investment grade*"). Con riferimento alla componente obbligazionaria corporate il portafoglio è piuttosto eterogeneo, i settori maggiormente rappresentati sono: Financial; Health Care; Industrial e Utilities.
  - *Aree geografiche di investimento:* per la componente governativa principalmente Italia, mentre per la classe corporate Olanda e USA.
  - *Rischio cambio:* coperto.
- **Benchmark:** tasso di rivalutazione del TFR.

Comparto Raccolta

- **Categoria del comparto:** obbligazionario misto.
- **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e che privilegia investimenti volti a favorire la stabilità dei rendimenti e la conservazione del capitale. È strutturato per coloro che sono prossimi al pensionamento nell'arco dei dieci anni.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio periodo (fino a 10 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - *Sostenibilità*: il comparto adotta una politica di investimento che promuove fattori ambientali e sociali.



*Per maggiori informazioni si rimanda all'appendice "**Informativa sulla sostenibilità**".*

  - *Politica di gestione:* prevalentemente orientata verso titoli obbligazionari. È prevista una composizione bilanciata tra titoli azionari, beni reali e attivo non correlato. Nello specifico, l'Asset Allocation Strategica del comparto prevede: monetario 9%, obbligazionario (listed e private) 61,5%, azionario (listed e private) 18%, absolute return 2,5%; beni reali (infrastrutture/real Estate) 9%.
  - *Strumenti finanziari:* il comparto investe in titoli di debito, titoli azionari, e quote di OICR (SICAV, SICAF, OICVM e FIA). I FIA presenti in portafoglio sono destinati alla copertura delle asset class private equity, venture capital, private debt e beni reali.
  - *Categorie di emittenti e settori industriali:* obbligazioni di emittenti governativi e corporate con rating medio-alto (tendenzialmente "investment grade"); è altresì prevista una componente high-yield ("not investment grade") ed emerging-market. Gli strumenti di natura azionaria (mediamente pari al 18%) riguardano, principalmente titoli quotati di imprese a maggiore capitalizzazione (large-cap) e quote di fondi di private equity, senza riferimento ad alcun settore specifico.
  - *Aree geografiche di investimento:* per la parte obbligazionaria prevalentemente emittenti area OCSE, per la componente azionaria prevalentemente area Euro e USA e marginalmente area Pacifico e Mercati Emergenti.
  - *Rischio cambio:* Come previsto dalle disposizioni di legge, l'esposizione valutaria del comparto, al netto di coperture attraverso derivati, è contenuta entro il 30 per cento delle disponibilità complessive. Il rischio di cambio è coperto per la componente obbligazionaria ed azionaria, ad eccezione dell'investimento azionario sui paesi emergenti, che rimane sempre a cambio aperto. Si evidenzia che a livello tattico il Fondo Pensione può assumere un'esposizione al rischio cambio, attraverso le gestioni patrimoniali, gli OICR e i FIA, nei limiti previsti dalle disposizioni di legge.
- **Benchmark:** il Fondo adotta nell'ambito della gestione "strategie a benchmark" con la finalità di avere elementi di confronto con i rendimenti di mercato. Il benchmark rappresenta un parametro oggettivo di riferimento utilizzato per verificare i risultati della gestione. È composto da uno o più indicatori finanziari di comune utilizzo individuati coerentemente alla politica di investimento adottata per il comparto. I benchmark correlati alle classi di attività con i rispettivi pesi per il comparto "Raccolta", sono composti dai seguenti indici:

RACCOLTA			
ASSET TYPE	**DENOMINAZIONE**	**PESO**	**TICKER BLOOMBERG**
Monetario	Euribor 3m	9,00%	EUR003M Index
Titoli di Stato Euro	Bloomberg Euro Treasury Index	20,00%	LEATTREU Index
Titoli di Stato Mondo ex EMU	Bloomberg Global Treasury Ex-Euro Zone (EUR HDG)	14,00%	H02676EU Index
Obbligazionario Inflation Linked	Bloomberg Eurozone - All CPI Total Return Index	4,00%	LF96TREU Index
Obbligazionario Mercati Emergenti	Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged	3,00%	H12875EU Index
Corporate IG Europa	BBG Pan European Aggregate Corporate TR EUR Hedged	8,00%	H02549EU Index
Corporate IG Ex-Europa	BBG US Corporate IG TR EUR Hedged	7,00%	LUACTREH Index
Corporate HY/ Credit	BBG Global High Yield EUR Hedged	5,50%	LG30TREH Index
Private Debt	Private Debt Strategico BCC		-
Azionario Europa	MSCI Europe NR EUR Hedged	4,00%	MACXUIGA Index
Azionario USA	MSCI Nord America NR EUR Hedged	2,00%	M7CXLBP Index
Azionario Pacifico	STOXX DM Asia Pacific Monthly Hedged Index (EUR Net Return)	1,00%	XXDPCMH Index
Azionario Mercati Emergenti	MSCI Emerging Market TR Index in EUR	0,00%	MSDEEEMN Index
Private Equity	Private Equity Strategico BCC	11,00%	-
Absolute Return	Target Return: 3% annuo	2,50%	-
Beni Reali	Infrastrutture Strategico BCC	9,00%	-
	Immobiliare Strategico BCC		-

** Al fine di definire obiettivi di rendimento coerenti con lo status del portafoglio alternativo in gestione, i rendimenti target previsti per le classi Private Equity, Private Debt, Immobiliare e Infrastrutture (Beni Reali) vengono annualmente individuati e deliberati dal Fondo Pensione entro l'ultimo mese dell'anno per l'anno successivo. Tale rendimento target viene calcolato ponderando l'esposizione netta di ciascun FIA in portafoglio, tenuto conto delle prospettive di rendimento di breve-medio periodo e dell'anzianità del FIA, nonché della presenza di un eventuale J-curve ancora in corso. I rendimenti previsti per il periodo dicembre 2025-dicembre 2026 sono i seguenti: Private Equity 3,40%, Private Debt 6,37%, Beni Reali 2,05%.*

Comparto Crescita

- **Categoria del comparto:** bilanciato.
- **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata. È orientato verso un orizzonte temporale di riferimento (anni mancanti al pensionamento) di 15 anni, quindi adatto ad iscritti che seppur non prossimi all'età pensionabile, hanno già accumulato un'anzianità significativa all'interno della forma pensionistica.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio/lungo periodo (fino a 15 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - *Sostenibilità*: il comparto adotta una politica di investimento che promuove fattori ambientali e sociali.



*Per maggiori informazioni si rimanda all'appendice "**Informativa sulla sostenibilità**".*

  - *Politica di gestione:* bilanciata tra titoli di debito e titoli di capitale con prevalenza dei titoli di debito. È prevista inoltre una composizione bilanciata tra beni reali e attivo non correlato. Nello specifico, l'Asset Allocation Strategica del comparto prevede: monetario 5%, obbligazionario (listed e private) 54%, azionario (listed e private) 30%, absolute return 2%; beni reali (infrastrutture/real estate) 9%.
  - *Strumenti finanziari:* il comparto investe in titoli di debito, titoli azionari, e quote di OICR (SICAV, SICAF, OICVM e FIA). I FIA presenti in portafoglio sono destinati alla copertura delle asset class private equity, venture capital, private debt e beni reali.
  - *Categorie di emittenti e settori industriali:* obbligazioni di emittenti governativi e corporate con rating medio-alto (tendenzialmente "investment grade"), parzialmente in high-yield ("not investment grade") e in maniera residuale verso titoli emerging-market. Gli strumenti di natura azionaria (mediamente pari al 30%) riguardano, principalmente titoli quotati di imprese a maggiore capitalizzazione (large-cap) e quote di fondi di private equity, senza riferimento ad alcun settore specifico.
  - *Aree geografiche di investimento:* per la parte obbligazionaria prevalentemente emittenti area OCSE; per la componente azionaria prevalentemente area Euro e USA e marginalmente area Pacifico e Mercati Emergenti.
  - *Rischio cambio:* Come previsto dalle disposizioni di legge, l'esposizione valutaria del comparto, al netto di coperture attraverso derivati, è contenuta entro il 30 per cento delle disponibilità complessive. Il rischio di cambio è coperto per la componente obbligazionaria ed azionaria, ad eccezione dell'investimento azionario sui paesi emergenti, che rimane sempre a cambio aperto. Si evidenzia che a livello tattico il Fondo Pensione può assumere un'esposizione al rischio cambio, attraverso le gestioni patrimoniali, gli OICR e i FIA, nei limiti previsti dalle disposizioni di legge.
- **Benchmark:** il Fondo adotta, nell'ambito della gestione, strategie a benchmark con la finalità di avere elementi di confronto con i rendimenti del mercato. Il benchmark rappresenta un parametro oggettivo di riferimento utilizzato per verificare i risultati della gestione. È composto da uno o più indicatori finanziari di comune utilizzo individuati coerentemente alla politica di investimento adottata per il comparto. I benchmark correlati alle classi di attività con i rispettivi pesi sono costituiti, nel caso del comparto in esame, dai seguenti indici:

CRESCITA			
ASSET TYPE	**DENOMINAZIONE**	**PESO**	**TICKER BLOOMBERG**
Monetario	Euribor 3m	5,00%	EUR003M Index
Titoli di Stato Euro	Bloomberg Euro Treasury Index	14,00%	LEATTREU Index
Titoli di Stato Mondo ex EMU	Bloomberg Global Treasury Ex-Euro Zone (EUR HDG)	10,00%	H02676EU Index
Obbligazionario Inflation Linked	Bloomberg Eurozone - All CPI Total Return Index	3,00%	LF96TREU Index
Obbligazionario Mercati Emergenti	Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged	2,00%	H12875EU Index
Corporate IG Europa	BBG Pan European Aggregate Corporate TR EUR Hedged	9,00%	H02549EU Index
Corporate IG Ex-Europa	BBG US Corporate IG TR EUR Hedged	8,00%	LUACTREH Index
Corporate HY/ Credit	BBG Global High Yield EUR Hedged	8,00%	LG30TREH Index
Private Debt	Private Debt Strategico BCC		-
Azionario Europa	MSCI Europe NR EUR Hedged	8,00%	MACXUIGA Index
Azionario USA	MSCI Nord America NR EUR Hedged	7,00%	M7CXLBP Index
Azionario Pacifico	STOXX DM Asia Pacific Monthly Hedged Index (EUR Net Return)	2,00%	XXDPCMH Index
Azionario Mercati Emergenti	MSCI Emerging Market TR Index in EUR	3,00%	MSDEEEMN Index
Private Equity	Private Equity Strategico BCC	10,00%	-
Absolute Return	Target Return: 3% annuo	2,00%	-
Beni Reali	Infrastrutture Strategico BCC	9,00%	-
	Immobiliare Strategico BCC		-

** Al fine di definire obiettivi di rendimento coerenti con lo status del portafoglio alternativo in gestione, i rendimenti target previsti per le classi Private Equity, Private Debt, Immobiliare e Infrastrutture (Beni Reali) vengono annualmente individuati e deliberati dal Fondo Pensione entro l'ultimo mese dell'anno per l'anno successivo. Tale rendimento target viene calcolato ponderando l'esposizione netta di ciascun FIA in portafoglio, tenuto conto delle prospettive di rendimento di breve-medio periodo e dell'anzianità del FIA,*

nonché della presenza di un eventuale J-curve ancora in corso. I rendimenti previsti per il periodo dicembre 2025-dicembre 2026 sono i seguenti: Private Equity 3,14%, Private Debt 0,20%, Beni Reali 1,60%.

Comparto Semina

- **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. Risulta adatto quindi agli aderenti lontani dall'età pensionabile.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** lungo periodo (oltre 15 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - *Sostenibilità*: il comparto adotta una politica di investimento che promuove fattori ambientali e sociali.

  *Per maggiori informazioni si rimanda all'appendice "**Informativa sulla sostenibilità**".*

  - *Politica di gestione:* bilanciata tra titoli di debito e titoli di capitale. È altresì prevista una composizione bilanciata tra beni reali e attivo non correlato. Nello specifico, l'Asset Allocation Strategica del comparto prevede: monetario 3%, obbligazionario (listed e private) 37%, azionario (listed e private) 49%, absolute return 2%; beni reali (infrastrutture/real estate) 9%.
  - *Strumenti finanziari:* il comparto investe in titoli di debito, titoli azionari, e quote di OICR (SICAV, SICAF, OICVM e FIA). I FIA presenti in portafoglio sono destinati alla copertura delle asset class private equity, venture capital, private debt e beni reali.
  - *Categorie di emittenti e settori industriali:* obbligazioni di emittenti governativi e corporate con rating medio-alto (tendenzialmente "investment grade"), parzialmente in high-yield ("not investment grade") e in maniera residuale verso titoli emerging-market. Gli strumenti di natura azionaria (mediamente pari al 49%) riguardano, principalmente titoli quotati di imprese a maggiore capitalizzazione (large-cap) e quote di fondi di private equity, senza riferimento ad alcun settore specifico.
  - *Aree geografiche di investimento:* per la parte obbligazionaria prevalentemente emittenti area OCSE; per la componente azionaria prevalentemente area Euro e USA e marginalmente area Pacifico e Mercati Emergenti.
  - *Rischio cambio:* Come previsto dalle disposizioni di legge, l'esposizione valutaria del comparto, al netto di coperture attraverso derivati, è contenuta entro il 30 per cento delle disponibilità complessive. Il rischio di cambio è coperto per la componente obbligazionaria ed azionaria, ad eccezione dell'investimento azionario sui paesi emergenti, che rimane sempre a cambio aperto. Si evidenzia che a livello tattico il Fondo Pensione può assumere un'esposizione al rischio cambio, attraverso le gestioni patrimoniali, gli OICR e i FIA, nei limiti previsti dalle disposizioni di legge.
- **Benchmark:** il Fondo adotta, nell'ambito della gestione, strategie a benchmark con la finalità di avere elementi di confronto con i rendimenti del mercato. Il benchmark rappresenta un parametro oggettivo di riferimento utilizzato per verificare i risultati della gestione. È composto da uno o più indicatori finanziari di comune utilizzo individuati coerentemente alla politica di investimento adottata per il Comparto. I benchmark correlati alle classi di attività con i rispettivi pesi per il comparto "Semina" sono composti dai seguenti indici:

SEMINA			
ASSET TYPE	**DENOMINAZIONE**	**PESO**	**TICKER BLOOMBERG**
Monetario	Euribor 3m	3,00%	EUR003M Index
Titoli di Stato Euro	Bloomberg Euro Treasury Index	11,00%	LEATTREU Index
Titoli di Stato Mondo ex EMU	Bloomberg Global Treasury Ex-Euro Zone (EUR HDG)	7,00%	H02676EU Index
Obbligazionario Inflation Linked	Bloomberg Eurozone - All CPI Total Return Index	2,00%	LF96TREU Index
Obbligazionario Mercati Emergenti	Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged	1,00%	H12875EU Index
Corporate IG Europa	BBG Pan European Aggregate Corporate TR EUR Hedged	5,00%	H02549EU Index
Corporate IG Ex-Europa	BBG US Corporate IG TR EUR Hedged	4,00%	LUACTREH Index
Corporate HY/ Credit	BBG Global High Yield EUR Hedged	7,00%	LG30TREH Index
Private Debt	Private Debt Strategico BCC		-
Azionario Europa	MSCI Europe NR EUR Hedged	16,00%	MACXUIGA Index
Azionario USA	MSCI Nord America NR EUR Hedged	15,00%	M7CXLBP Index
Azionario Pacifico	STOXX DM Asia Pacific Monthly Hedged Index (EUR Net Return)	4,00%	XXDPCMH Index
Azionario Mercati Emergenti	MSCI Emerging Market TR Index in EUR	5,00%	MSDEEEMN Index
Private Equity	Private Equity Strategico BCC	9,00%	-
Absolute Return	Target Return: 3% annuo	2,00%	-
Beni Reali	Infrastrutture Strategico BCC	9,00%	-
	Immobiliare Strategico BCC		-

** Al fine di definire obiettivi di rendimento coerenti con lo status del portafoglio alternativo in gestione, i rendimenti target previsti per le classi Private Equity, Private Debt, Immobiliare e Infrastrutture (Beni Reali) vengono annualmente individuati e deliberati dal Fondo Pensione entro l'ultimo mese dell'anno per l'anno successivo. Tale rendimento target viene calcolato ponderando l'esposizione netta di ciascun FIA in portafoglio, tenuto conto delle prospettive di rendimento di breve-medio periodo e dell'anzianità del FIA, nonché della presenza di un eventuale J-curve ancora in corso. I rendimenti previsti per il periodo dicembre 2025-dicembre 2026 sono i seguenti: Private Equity 3,14%, Private Debt 0,20%, Beni Reali 1,60%.*

TFR Tacito

Data di avvio dell'operatività del comparto:	1/07/2019
Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):	5.832.115,00
Soggetto gestore:	Società Reale Mutua di Assicurazioni

Informazioni sulla gestione delle risorse

La linea d'investimento "TFR Tacito" accoglie esclusivamente i flussi di TFR conferiti tacitamente dagli aderenti al Fondo, per quanto disposto fino al 30 giugno 2026. All'iscritto verrà riconosciuta, a scadenza e/o ad eventi previdenziali di cui al D.Lgs. n. 252/2005, la restituzione del capitale derivante dai conferimenti effettuati al netto di eventuali anticipazioni e/o riscatti parziali e rendimenti comparabili al tasso di rivalutazione del TFR (art. 8, comma 9, D.Lgs. n. 252/2005). La citata garanzia, naturalmente, fa capo alla compagnia di assicurazione (e non al Fondo) che, tenuto conto della natura più prudenziale della disciplina deirami vita rispetto agli altri rami assicurativi, deve costituire riserve matematiche e altre riserve in ottemperanza alle disposizioni IVASS (ex ISVAP, Istituto per la Vigilanza sulle assicurazioni) tempo per tempo vigenti.

Lo strumento operativo utilizzato dalla compagnia è, come sopra riferito, la gestione separata delle risorse finanziarie, rivenienti - nel caso del Fondo - dalle contribuzioni periodiche appartenenti agli stessi soggetti. Sia gli attivi componenti la gestione separata, sia quelli posti a copertura delle riserve aggiuntive, sono destinati in modo esclusivo all'adempimento delle obbligazioni assunte dall'impresa assicurativa con i relativi contratti e costituiscono, pertanto, patrimonio separato rispetto alle altre attività detenute dalla società di assicurazione. Peraltro, nel caso del Fondo, la gestione separata che fa capo alla compagnia è una gestione i cui patrimoni dei singoli investitori (tra cui il Fondo) confluiscono in un unico più ampio portafoglio gestito unitariamente.

La specifica della composizione del portafoglio della gestione separata, per tutto quanto sopra rappresentato, soggiace, sostanzialmente, al regolamento IVASS che prevede la pubblicazione su almeno due quotidiani a diffusione nazionale e sul sito internet della compagnia del prospetto della composizione della gestione separata.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2025.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Azionario	4,13%	Obbligazionario					93,58%
di cui OICR	4,13%	di cui OICR	1,94%	di cui Titoli di stato	61,21%	di cui Corporate	30,43%
				di cui Emittenti Governativi	di cui Sovranazionali		
				60,53%	0,68%		
Immobiliare				0,32%	di cui OICR		0,32%

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

	Area Geografica	%
Azioni	Italia	ND
	Altri Paesi dell'Area Euro	ND
	Altri Paesi Unione Europea	ND
	Stati Uniti	ND
	Giappone	ND
	Altri Paesi aderenti OCSE	ND
	Altri Paesi non aderenti OCSE	ND
	Totale Azioni	**4,13%**
Obbligazioni	Italia	43,01%
	Altri Paesi dell'Area Euro	34,40%
	Altri Paesi Unione Europea	1,75%
	Stati Uniti	5,85%
	Giappone	1,12%
	Altri Paesi aderenti OCSE	3,66%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	1,85%
	Totale Obbligazioni	**91,64%**

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	n.d
Duration media	7,62
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	n.d
Tasso di rotazione (*turnover**) del portafoglio	n.d

**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.*

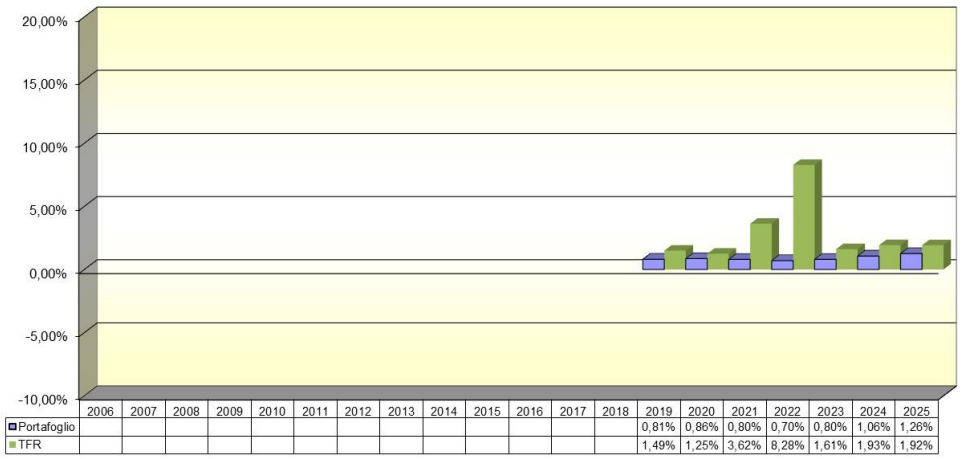
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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;
- ✓ i rendimenti del *benchmark* sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 – **Rendimenti annui** *(valori percentuali)*



	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Portafoglio														0,81%	0,86%	0,80%	0,70%	0,80%	1,06%	1,26%
TFR														1,49%	1,25%	3,62%	8,28%	1,61%	1,93%	1,92%

Benchmark: Tasso di rivalutazione del TFR.

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

	2023	2024	2025
Oneri di gestione finanziaria	**1,10%**	**0,85%**	**0,85%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,10%	0,85%	0,85%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri di gestione amministrativa	**0,14%**	**0,15%**	**0,10%**
- di cui per spese generali ed amministrative	0,08%	0,08%	0,08%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,01%	0,01%	0,01%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,05%	0,06%	0,01%
TOTALE GENERALE	**1,24%**	**1,00%**	**0,95%**

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

Raccolta

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/05/2008
Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):	2.398.185.525,90

Gestori patrimoniali: il patrimonio del Comparto è prevalentemente investito attraverso la FPNBCC SICAV LUX, articolata in sub-fund separati e specializzati per classi di attivo. All'interno di tali sub-fund le risorse sono affidate a primari asset manager nazionali ed internazionali (intermediari professionali specializzati selezionati all'esito di sollecitazione pubblica di offerta e della procedura di confronto delle offerte pervenute tenendo in considerazione le regole dettate dalla Covip) per il tramite di mandati di gestione sulla base delle politiche di investimento descritte nel Prospetto della stessa SICAV. I sub-fund in cui è investito il Comparto sono i seguenti: Balanced, Government Bond, Corporate Bond, Equity.

Informazioni sulla gestione delle risorse

L'asset allocation di questo comparto è stata definita fissando come orizzonte temporale di riferimento 10 anni di vita lavorativa residua dell'iscritto al Fondo.

L'obiettivo di rendimento è stato fissato a +3,8% (rendimento medio annuo netto) massimizzando la probabilità di ottenere tale obiettivo con il minimo rischio su un orizzonte temporale di 10 anni. La volatilità attesa del comparto è stata ottimizzata al 4,3%.

La rappresentazione dell'Asset Allocation Strategica del Comparto è stata sviluppata per macro-classi di attivo con inclusione di range di allocazione. Tale rappresentazione ha l'obiettivo di rendere l'implementazione della AAS più efficiente e coerente con l'assetto gestionale del Fondo Pensione. Si fornisce di seguito l'allocazione strategica del Comparto a valere dal 1° dicembre 2025:

RACCOLTA		
ASSET CLASS	***ASSET ALLOCATION STRATEGICA***	***RANGE****
:tario (Totale)	**9,00%**	
Obbligazionario Listed&Private (Totale)	**61,50%**	**±5%**
Obbligazionario Governativo	41,00%	
Obbligazionario Corporate	20,50%	
Azionario Listed&Private (Totale)	**18,00%**	**±8%**
Absolute Return (Totale)	**2,50%**	**±2%**
Beni Reali (Infrastrutture, RE) (Totale)	**9,00%**	**±5%**

* Fermo restando il rispetto dei limiti previsti dalla normativa, è prevista una banda di oscillazione dai target delle singole asset class. Le bande di oscillazione sono state individuate in termini assoluti rispetto al valore neutrale, al fine di consentire il miglior controllo della diversificazione. Le bande di oscillazione per l'obbligazionario e l'azionario sono previste anche per consentire un approccio flessibile fra gli investimenti in strumenti listed e private.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2025.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia

Azionario	17,71%					Obbligazionario	54,48%
di cui OICR	17,65%	di cui OICR	53,99%	di cui Titoli di stato	0,00%	di cui Corporate	0,49%
				di cui Emittenti Governativi	di cui Sovranazionali		
				0,00%	0,00%		
Immobiliare	12,17%	di cui OICR	12,17%				

Tav. 2 – **Investimenti per area geografica**

	Area Geografica	Totale	%
Azioni	Italia	218.904.957,00	9,09%
	Altri Paesi dell'Area Euro	82.479.654,00	3,43%
	Altri Paesi Unione Europea	5.827.086,00	0,24%
	Stati Uniti	69.677.771,00	2,89%
	Giappone	8.800.664,00	0,37%
	Altri Paesi aderenti OCSE	37.939.384,00	1,58%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	2.657.868,00	0,11%
	Totale Azioni	**426.287.384,00**	**17,71%**
Obbligazioni	Italia	166.212.003,00	6,90%
	Altri Paesi dell'Area Euro	564.183.401,47	23,44%
	Altri Paesi Unione Europea	25.743.201,00	1,07%
	Stati Uniti	364.582.121,00	15,15%
	Giappone	38.275.926,00	1,59%
	Altri Paesi aderenti OCSE	105.022.924,00	4,36%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	47.334.161,00	1,97%
	Totale Obbligazioni	**1.311.353.737,47**	**54,48%**

Tav. 3 – **Altre informazioni rilevanti**

Liquidità (in % del patrimonio)	8,09%
Duration media	0,28
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	3,89%
Tasso di rotazione (*turnover**) del portafoglio	0,88

**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. Il suddetto indicatore non tiene conto dell'operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.*

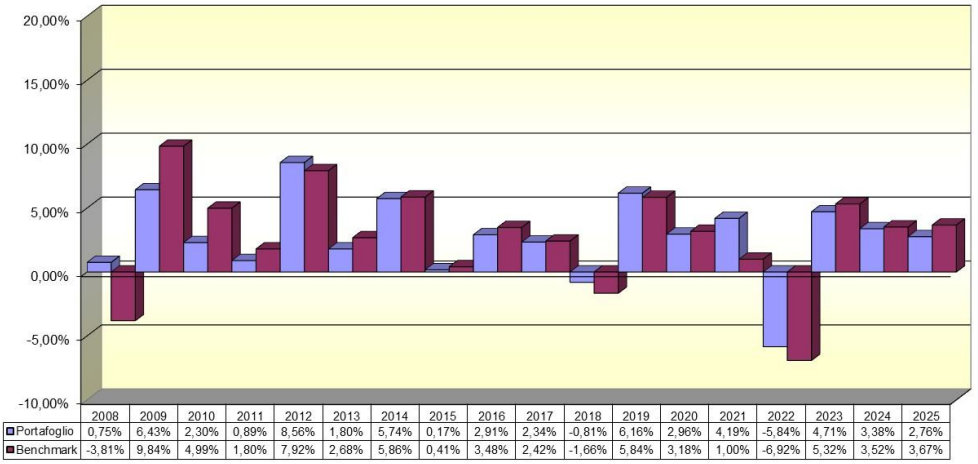
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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 rendimento del *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 – **Rendimenti annui** *(valori percentuali)*



	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Portafoglio	0,75%	6,43%	2,30%	0,89%	8,56%	1,80%	5,74%	0,17%	2,91%	2,34%	-0,81%	6,16%	2,96%	4,19%	-5,84%	4,71%	3,38%	2,76%
Benchmark	-3,81%	9,84%	4,99%	1,80%	7,92%	2,68%	5,86%	0,41%	3,48%	2,42%	-1,66%	5,84%	3,18%	1,00%	-6,92%	5,32%	3,52%	3,67%

Benchmark: Si segnala che il benchmark di riferimento del comparto ha subito variazioni negli anni 2018, 2019, 2020 e 2025 a seguito di modifiche dell'asset allocation strategica del Comparto.

- A far data da dicembre 2025:

RACCOLTA			
ASSET TYPE	**DENOMINAZIONE**	**PESO**	**TICKER BLOOMBERG**
Monetario	*Euribor 3m*	9,00%	EUR003M Index
Titoli di Stato Euro	*JPM EMU GBI*	20,00%	JPMGEMLC Index
Titoli di Stato Mondo ex EMU	*JPM Global GBI Ex-EMU EUR Hedged*	14,00%	JHUCXEHE Index
Obbligazionario Inflation Linked	*BBG Euro Gov. Bond Inflation Linked all maturities*	4,00%	BEIG1T Index
Obbligazionario Mercati Emergenti	*JPM EMBI + Index EUR Hedged*	3,00%	JPEIEPEU Index
Corporate IG Europa	*BBG Pan European Aggregate Corporate TR EUR Hedged*	8,00%	H02549EU Index
Corporate IG Ex-Europa	*BBG US Corporate IG TR EUR Hedged*	7,00%	LUACTREH Index
Corporate HY/ Credit	*BBG Global High Yield EUR Hedged*	5,50%	LG30TREH Index
Private Debt	*Private Debt Strategico BCC*		-
Azionario Europa	*MSCI Europe NR EUR Hedged*	4,00%	MACXUIGA Index
Azionario USA	*MSCI Nord America NR EUR Hedged*	2,00%	M7CXLBP Index
Azionario Pacifico	*MSCI Pacific NR EUR Hedged*	1,00%	M000PC22 Index
Azionario Mercati Emergenti	*MSCI Emerging Market TR Index in EUR*	0,00%	MSDEEEMN Index
Private Equity	*Private Equity Strategico BCC*	11,00%	-
Absolute Return	*Target Return: 3% annuo*	2,50%	-
Beni Reali	*Infrastrutture Strategico BCC*	9,00%	-
	Immobiliare Strategico BCC		-

- A far data da novembre 2020:

RACCOLTA			
ASSET TYPE	**DENOMINAZIONE**	**PESO**	**TICKER BLOOMBERG**
Monetario	*Euribor 12 Mesi*	10,0%	EUR012M
Titoli di Stato Euro	*JPMorgan EMU Global Governments Bond Index*	13,0%	JPMGEMLC
Titoli di Stato Mondo ex EMU	*JPMorgan Global ex EMU Index Euro Hedged*	11,0%	JHUCXEHE
Obbligazioni Corporate Euro	*BarCap Pan European Aggregate Corporate TR Index Euro Hedged*	10,0%	LA03TREH
Obbligazioni Corporate Mondo Ex Euro	*BarCap US Agg Credit TR Index Euro Hedged*	9,0%	H00011EU (ex LUCRTREH)
Corporate High Yield	*Merrill Lynch Global HY Index Euro Hedge*	2,0%	HW00
Inflation Linked	*BarCap Euro Government Inflation Linked Bond Index All Maturities*	6,0%	BEIG1T
Obbligazioni Emerging Market	*JPM EMBI+ index USD*	3,0%	JPEIPLUS
Azionario Europa	*MSCI Europe TR Gross Index LOC*	4,0%	GDDLE15
Azionario USA	*S&P500 TR Index Euro Hedged*	2,0%	SPXUXET
Azionario Pacifico	*MSCI Pacific TR Gross Index LOC*	1,0%	GDDLP
Azionario Mercati Emergenti	*MSCI TR Gross Emerging Market Index LOC*	1,0%	GDLEEGF
Absolute Return (HF)	*HFR FOF Non Investibile USD*	5,0%	HFRIFOF
Private Equity	*S&P Listed Private Equity TR Index EUR*	10,0%	SPLPETRE
Infrastrutture Beni Reali	*GDP World + 300 bps*	8,0%	GDP World + 300 bps
Immobiliare	*Immobiliare Strategico BCC*	5,0%	IPDUITAR

- A far data da luglio 2019:

ORIZZONTE 10			
ASSET TYPE	**DENOMINAZIONE**	**PESO**	**TICKER BLOOMBERG**
Monetario	*Euribor 12 Mesi*	10,0%	EUR012M
Titoli di Stato Euro	*JPMorgan EMU Global Governments Bond Index*	15,0%	JPMGEMLC
Titoli di Stato Mondo ex EMU	*JPMorgan Global ex EMU Index Euro Hedged*	12,0%	JHUCXEHE
Obbligazioni Corporate Euro	*BarCap Pan European Aggregate Corporate TR Index Euro Hedged*	11,0%	LA03TREH
Obbligazioni Corporate Mondo Ex Euro	*BarCap US Agg Credit TR Index Euro Hedged*	9,0%	H00011EU (ex LUCRTREH)
Corporate High Yield	*Merrill Lynch Global HY Index Euro Hedge*	2,0%	HW00
Inflation Linked	*BarCap Euro Government Inflation Linked Bond Index All Maturities*	6,0%	BEIG1T
Obbligazioni Emerging Market	*JPM EMBI+ index USD*	2,0%	JPEIPLUS
Azionario Europa	*MSCI Europe TR Gross Index LOC*	4,0%	GDDLE15
Azionario USA	*S&P500 TR Index Euro Hedged*	2,0%	SPXUXET
Azionario Pacifico	*MSCI Pacific TR Gross Index LOC*	1,0%	GDDLP
Azionario Mercati Emergenti	*MSCI TR Gross Emerging Market Index LOC*	1,0%	GDLEEGF
Absolute Return (HF)	*HFR FOF Non Investibile USD*	5,0%	HFRIFOF
Private Equity	*S&P Listed Private Equity TR Index EUR*	9,0%	SPLPETRE
Immobiliare	*Immobiliare Strategico BCC*	11,0%	IPDUITAR

- A far data da gennaio 2018:

ORIZZONTE 10			
ASSET TYPE	**DENOMINAZIONE**	**PESO**	**TICKER BLOOMBERG**
Monetario	*Euribor 12 Mesi*	7,0%	EUR012M
Titoli di Stato Euro	*JPMorgan EMU Global Governments Bond Index*	12,0%	JPMGEMLC
Titoli di Stato Mondo ex EMU	*JPMorgan Global ex EMU Index Euro Hedged*	10,0%	JHUCXEHE
Obbligazioni Corporate Euro	*BarCap Pan European Aggregate Corporate TR Index Euro Hedged*	12,0%	LP05TREH
Obbligazioni Corporate Mondo Ex Euro	*BarCap US Agg Credit TR Index Euro Hedged*	10,0%	H00011EU (ex LUCRTREH)
Corporate High Yield	*Merrill Lynch Global HY Index Euro Hedge*	4,0%	HW00
Inflation Linked	*BarCap Euro Government Inflation Linked Bond Index All Maturities*	5,0%	BEIG1T
Obbligazioni Emerging Market	*JPM EMBI+ index USD*	3,0%	JPEIPLUS
Azionario Europa	*MSCI Europe TR Gross Index LOC*	5,0%	GDDLE15
Azionario USA	*S&P500 TR Index Euro Hedged*	4,0%	SPXUXET
Azionario Pacifico	*MSCI Pacific TR Gross Index LOC*	1,5%	GDDLP
Azionario Mercati Emergenti	*MSCI TR Gross Emerging Market Index LOC*	1,5%	GDLEEGF
Absolute Return (HF)	*HFR FOF Non Investibile USD*	7,0%	HFRIFOF
Private Equity	*S&P Listed Private Equity TR Index EUR*	9,0%	SPLPETRE
Immobiliare	*Immobiliare Strategico BCC*	9,0%	IPDUITAR

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 Rat*io (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

	2023	2024	2025
Oneri di gestione finanziaria	**0,09%**	**0,09%**	**0,07%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,08%	0,08%	0,06%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,01%	0,01%	0,01%
Oneri di gestione amministrativa	**0,13%**	**0,14%**	**0,09%**
- di cui per spese generali ed amministrative	0,07%	0,07%	0,07%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,01%	0,01%	0,01%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,05%	0,06%	0,01%
TOTALE GENERALE	**0,22%**	**0,23%**	**0,16%**

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

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dei fondi comuni d'investimento

Il Total Expenses Ratio (TER) dei fondi comuni d'investimento rappresenta un indicatore sintetico dei costi relativi agli strumenti d'investimento detenuti da FP BCC/CRA in gestione diretta. Il TER esprime la percentuale del patrimonio prelevata dal fondo comune d'investimento, in un anno solare, per la remunerazione dei servizi di gestione. Per quanto attiene, invece, alle iniziative di private equity, private debt e real estate, si segnala che in uno stadio di vita iniziale dell'investimento l'incidenza dei costi è particolarmente significativa.

NOME DEL FONDO	ISIN	ASSET CLASS	GESTORE	TER
FPNBCC SICAV LUX EQUITY	LU2852132740	AZIONARIO	FONDACO LUX	0,29%
FONDACO FPNBCC GOVT BOND	LU2852133045	GOVERNATIVO	FONDACO LUX SA	0,21%
FONDACO FPNBCC CORPORATE BOND	LU2852133128	CORPORATE	FONDACO LUX SA	0,27%
FONDACO FPNBCC BALANCED	LU2852132823	BILANCIATO	FONDACO LUX SA	0,24%
ASHMORE SICAV EM MULTI ASSET FUND	LU1547475597	EMERGING MARKET	ASHMORE	2,28%
HAUSSMANN, SCA, SICAV-SIF - Haussmann Class C EUR DIS	LU1129548993	ABSOLUTE RETURN	MIRABAUD ASSET MANAGEMENT	2,03%
4AIM SICAF	IT0005204729	AZIONARIO EUROPA	4AIM SICAF	23,63%
FONDO BLUEGEM II LP	QU0006731602	PRIVATE EQUITY	BLUEGEM	1,22%
FONDO IDEA TASTE OF ITALY	IT0005023327	PRIVATE EQUITY	DEA CAPITAL	2,29%
GREEN ARROW PRIVATE EQUITY FUND 3	IT0005122145	PRIVATE EQUITY	GREEN ARROW	2,57%
MADE IN ITALY FUND	LU1739582770	PRIVATE EQUITY	QUADRIVIO GROUP	0,97%
FONDO PRINCIPIA III HEALTH	IT0005126500	PRIVATE EQUITY	PRIMO CAPITAL	1,95%
STAR IV PRIVATE EQUITY FUND	IT0005340549	PRIVATE EQUITY	STAR CAPITAL	2,25%
PROGRESSIO INVESTIMENTI III	IT0005215972	PRIVATE EQUITY	PROGRESSIO	1,96%
EQUINOX III EQUITY COMPARTMENT	LU1606701859	PRIVATE EQUITY	EQUINOX	2,11%
ASSIETTA PRIVATE EQUITY IV	IT0005245763	PRIVATE EQUITY	ASSIETTA	1,45%
INDUSTRY 4.0. FUND	LU1823587974	PRIVATE EQUITY	QUADRIVIO GROUP	1,13%
WISEQUITY V	IT0005367922	PRIVATE EQUITY	WISE	2,50%
OLTRE II	IT0005177297	PRIVATE EQUITY	OLTRE IMPACT	4,66%
FINANCE FOR FOOD ONE	IT0005336067	PRIVATE EQUITY	HYLE CAPITAL PARTNERS	3,31%
PROGRAMMA 102	IT0005331977	PRIVATE EQUITY	P101	2,05%

EC I	IT0005395469	PRIVATE EQUITY	ENTANGLED	3,35%
TASTE OF ITALY 2	IT0005382830	PRIVATE EQUITY	DEA CAPITAL	2,46%
RENAISSANCE PARTNERS FUND III	QS0473488ATT	PRIVATE EQUITY	NEUBERGER BERMAN	1,01%
360 FUND V	FR0013304904	PRIVATE EQUITY	360 CAPITAL	2,30%
CAPITAL DYNAMICS GLOBAL SECONDARIES V	LU1994800909	PRIVATE EQUITY	CAPITAL DYNAMICS	0,53%
4AIM SICAF - COMPARTO 2 CROWDFUNDING	IT0005440323	PRIVATE EQUITY	4AIM SICAF	3,69%
SVILUPPO PMI 2	IT0005442725	PRIVATE EQUITY	FVS SGR	2,64%
FONDO Sì - SOCIAL IMPACT	IT0005335838	PRIVATE EQUITY	SEFEA IMPACT	2,65%
FONDO ALCEDO V	IT0005433898	PRIVATE EQUITY	ALCEDO	3,89%
CLESSIDRA CAPITAL PARTNERS 4	IT0005441107	PRIVATE EQUITY	CLESSIDRA	3,44%
PRIMO SPACE FUND	IT0005396509	PRIVATE EQUITY	PRIMO CAPITAL	2,90%
OLTRE III	IT0005433112	PRIVATE EQUITY	OLTRE IMPACT	5,48%
SILVER ECONOMY FUND	LU2367092728	PRIVATE EQUITY	QUADRIVIO GROUP	2,82%
BC PARTNERS FUND XI	QS0525079ATT	PRIVATE EQUITY	BC PARTNERS	1,90%
ETERNA BLOCKCHAIN FUND II	IE00BLF5HF03	PRIVATE EQUITY	ETERNA	1,26%
WHITE ITALY	IT0005465924	PRIVATE EQUITY	FUNDROCK	ND
CLAREANT EUROPEAN DIRECT LENDING FUND II	QU0006733046	PRIVATE DEBT	ALCENTRA	0,34%
GREEN ARROW PRIVATE DEBT FUND	IT0005136772	PRIVATE DEBT	GREEN ARROW	1,02%
EIDOS NPL OPPORTUNITIES FUND II	LU1953921969	PRIVATE DEBT	EIDOS	1,33%
FININT PRINCIPAL FINANCE 2	IT0005329401	PRIVATE DEBT	FININT	2,08%
AZ ELTIF - CAPITAL SOLUTION	LU2213079333	PRIVATE DEBT	AZIMUT	3,40%
VER CAPITAL CREDIT PARTNERS VII	LU2128070799	PRIVATE DEBT	VER CAPITAL	1,20%
ICG RECOVERY FUND II	QS0522959ATT	PRIVATE DEBT	ICG	ND
CAPITAL FOUR - PRIVATE DEBT IV FUND	IE0008ELTW53	PRIVATE DEBT	CAPITAL FOUR	1,27%
GREEN ARROW PRIVATE DEBT FUND II	IT0005450280	PRIVATE DEBT	GREEN ARROW	1,91%
PERMIRA CREDIT SOLUTIONS V MASTER EURO SCSP	QS0547503ATT	PRIVATE DEBT	PERMIRA	3,52%
ATLAS PMI DESTINAZIONE FUTURO	IT0005561144	PRIVATE DEBT	ATLAS	5,66%
EQUITA PRIVATE DEBT FUND III (EPDII)	IT0005565939	PRIVATE DEBT	EQUITA	10,79%
PERMIRA STRATEGIC OPPORTUNITIES	QS0630603ATT	PRIVATE DEBT	PERMIRA	8,65%
HAYFIN DIRECT LENDING FUND V	LU2907952811	PRIVATE DEBT	HAYFIN	1,84%
TIKEHAU DIRECT LENDING VI	LU2638381900	PRIVATE DEBT	TIKEHAU	ND
FININT PRINCIPAL FINANCE 3	IT0005528531	PRIVATE DEBT	FININT	ND
AZIMUT DIVERSIFIED CORPORATE CREDIT ESG-8 SCSP RAIF	LU2587531604	PRIVATE DEBT	AZIMUT	2,51%
EUROPEAN PROPERTY FUND	LU1183420030	REAL ESTATE	DWS	2,80%
FONDO MELOGRANO	IT0004200132	REAL ESTATE	INVESTIRE	3,79%
FONDO SPAZIO SANITA'	IT0004639784	REAL ESTATE	INVESTIRE	3,67%
ESR EUROPE ACTIVE REAL ESTATE IV	QSNFRDACTEGB	REAL ESTATE	ESR EUROPE	1,81%

AZIMUT INFRASTRUTTURE PER LA CRESCITA ESG	Quote A: IT0005399768 Quote C: IT0005399800	REAL ESTATE	AZIMUT	2,00%
FONDO HELIOS II - TAGES	IT0005332991	REAL ESTATE	TAGES	2,87%
MYTHRA ENERGIE	IT0005073165	REAL ESTATE	FININT	2,33%
COIMA ESG CITY IMPACT FUND	IT0005391880	REAL ESTATE	COIMA	2,45%
FONDO PITAGORA	IT0005414914	REAL ESTATE	FININT	2,86%
GREEN ARROW ITALIAN SOLAR FUND	LU1428103102	REAL ESTATE	GREEN ARROW	2,20%
STAFFORD INFRASTRUCTURE SECONDARIES FUND II	LU1317936349	REAL ESTATE	STAFFORD	ND
EOS ENERGY FUND II	LU2219385007	REAL ESTATE	EOS	2,06%
HAMILTON LANE INFRASTRUCTURE	QS0499406ATT	REAL ESTATE	HAMILTON LANE	1,98%
INFRARED EUROPEAN INFRASTRUCTURE INCOME 4	QS0495464ATT	REAL ESTATE	INFRARED	1,43%
GREEN ARROW INFRASTRUTTURE DEL FUTURO	LU2183129183	REAL ESTATE	GREEN ARROW	1,77%

Crescita

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/05/2009
Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):	385.697.376,55

Gestori patrimoniali: Il patrimonio del Comparto è prevalentemente investito attraverso la FPNBCC SICAV LUX, articolata in sub-fund separati e specializzati per classi di attivo. All'interno di tali sub-fund le risorse sono affidate a primari asset manager nazionali ed internazionali (intermediari professionali specializzati selezionati all'esito di sollecitazione pubblica di offerta e della procedura di confronto delle offerte pervenute tenendo in considerazione le regole dettate dalla Covip) per il tramite di mandati di gestione sulla base delle politiche di investimento descritte nel Prospetto della stessa SICAV. I sub-fund in cui è investito il Comparto sono i seguenti: Balanced, Government Bond, Corporate Bond, Equity.

Informazioni sulla gestione delle risorse

L'asset allocation di questo comparto è stata definita fissando come orizzonte temporale di riferimento 15 anni di vita lavorativa residua dell'iscritto al Fondo.

L'obiettivo di rendimento è stato fissato a +4,1% (rendimento medio annuo netto) massimizzando la probabilità di ottenere tale obiettivo con il minimo rischio su un orizzonte temporale di 10 anni. La volatilità attesa del comparto è stata ottimizzata al 5,9% annuo.

La rappresentazione dell'Asset Allocation Strategica del Comparto è stata sviluppata per macro-classi di attivo con inclusione di range di allocazione. Tale rappresentazione ha l'obiettivo di rendere l'implementazione della AAS più efficiente e coerente con l'assetto gestionale del Fondo Pensione. Si fornisce di seguito l'allocazione strategica del Comparto a valere dal 1° dicembre 2025:

CRESCITA		
ASSET CLASS	***ASSET ALLOCATION STRATEGICA***	***RANGE****
ɨtario (Totale)	**5,00%**	
Obbligazionario Listed&Private (Totale)	**54,00%**	**±5%**
Obbligazionario Governativo	29,00%	
Obbligazionario Corporate	25,00%	
Azionario Listed&Private (Totale)	**30,00%**	**±8%**
Absolute Return (Totale)	**2,00%**	**±2%**
Beni Reali (Infrastrutture, RE) (Totale)	**9,00%**	**±5%**

* Fermo restando il rispetto dei limiti previsti dalla normativa, è prevista una banda di oscillazione dai target delle singole asset class. Le bande di oscillazione sono state individuate in termini assoluti rispetto al valore neutrale, al fine di consentire il miglior controllo della diversificazione. Le bande di oscillazione per l'obbligazionario e l'azionario sono previste anche per consentire un approccio flessibile fra gli investimenti in strumenti listed e private.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2025.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia

Azionario	24,92%					Obbligazionario 52,01%
di cui OICR	24,92%	di cui OICR 51,82%	di cui Titoli di stato	0,00%	di cui Corporate	0,19%
			di cui Emittenti Governativi	di cui Sovranazionali		
			0,00%	0,00%		
Immobiliare	10,84%	di cui OICR 10,84%				

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

	Area Geografica	Totale	%
Azioni	Italia	27.991.898,00	7,31%
	Altri Paesi dell'Area Euro	21.799.045,00	5,69%
	Altri Paesi Unione Europea	2.564.803,00	0,67%
	Stati Uniti	26.785.020,00	6,99%
	Giappone	3.487.954,00	0,91%
	Altri Paesi aderenti OCSE	11.935.656,00	3,12%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	931.408,00	0,23%
	Totale Azioni	**95.495.784,00**	**24,92%**
Obbligazioni	Italia	24.699.227,00	6,45%
	Altri Paesi dell'Area Euro	83.749.600,81	21,86%
	Altri Paesi Unione Europea	4.589.582,00	1,20%
	Stati Uniti	57.221.184,00	14,93%
	Giappone	4.950.645,00	1,29%
	Altri Paesi aderenti OCSE	17.142.040,00	4,47%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	6.920.845,00	1,81%
	Totale Obbligazioni	**199.273.123,81**	**52,01%**

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	5,20%
Duration media	-
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	4,46%
Tasso di rotazione (*turnover**) del portafoglio	1,16

** 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. Il suddetto indicatore non tiene conto dell'operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.*

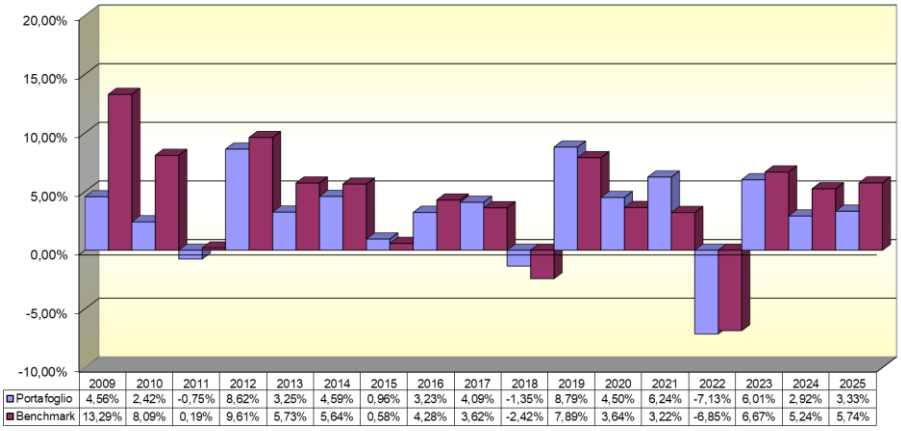
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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 rendimento del *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 – Rendimenti annui *(valori percentuali)*



	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Portafoglio	4,56%	2,42%	-0,75%	8,62%	3,25%	4,59%	0,96%	3,23%	4,09%	-1,35%	8,79%	4,50%	6,24%	-7,13%	6,01%	2,92%	3,33%
Benchmark	13,29%	8,09%	0,19%	9,61%	5,73%	5,64%	0,58%	4,28%	3,62%	-2,42%	7,89%	3,64%	3,22%	-6,85%	6,67%	5,24%	5,74%

Benchmark: Si segnala che il benchmark di riferimento del comparto ha subito variazioni negli anni 2018, 2020 e 2025 a seguito di modifiche dell'asset allocation strategica del Comparto.

- A far data da dicembre 2025:

CRESCITA			
ASSET TYPE	**DENOMINAZIONE**	**PESO**	**TICKER BLOOMBERG**
Monetario	*Euribor 3m*	5,00%	EUR003M Index
Titoli di Stato Euro	*JPM EMU GBI*	14,00%	JPMGEMLC Index
Titoli di Stato Mondo ex EMU	*JPM Global GBI Ex-EMU EUR Hedged*	10,00%	JHUCXEHE Index
Obbligazionario Inflation Linked	*BBG Euro Gov. Bond Inflation Linked all maturities*	3,00%	BEIG1T Index
Obbligazionario Mercati Emergenti	*JPM EMBI + Index EUR Hedged*	2,00%	JPEIEPEU Index
Corporate IG Europa	*BBG Pan European Aggregate Corporate TR EUR Hedged*	9,00%	H02549EU Index
Corporate IG Ex-Europa	*BBG US Corporate IG TR EUR Hedged*	8,00%	LUACTREH Index
Corporate HY/ Credit	*BBG Global High Yield EUR Hedged*	8,00%	LG30TREH Index
Private Debt	*Private Debt Strategico BCC*		-
Azionario Europa	*MSCI Europe NR EUR Hedged*	8,00%	MACXUIGA Index
Azionario USA	*MSCI Nord America NR EUR Hedged*	7,00%	M7CXLBP Index
Azionario Pacifico	*MSCI Pacific NR EUR Hedged*	2,00%	M000PC22 Index
Azionario Mercati Emergenti	*MSCI Emerging Market TR Index in EUR*	3,00%	MSDEEEMN Index
Private Equity	*Private Equity Strategico BCC*	10,00%	-
Absolute Return	*Target Return: 3% annuo*	2,00%	-
Beni Reali	*Infrastrutture Strategico BCC*	9,00%	-
	Immobiliare Strategico BCC		-

- A far data da novembre 2020:

CRESCITA			
ASSET TYPE	**DENOMINAZIONE**	**PESO**	**TICKER BLOOMBERG**
Monetario	*Euribor 12 Mesi*	5,0%	EUR012M
Titoli di Stato Euro	*JPMorgan EMU Global Governments Bond Index*	8,0%	JPMGEMLC
Titoli di Stato Mondo ex EMU	*JPMorgan Global ex EMU Index Euro Hedged*	7,0%	JHUCXEHE
Obbligazioni Corporate Euro	*BarCap Pan European Aggregate Corporate TR Index Euro Hedged*	9,0%	LA03TREH
Obbligazioni Corporate Mondo Ex Euro	*BarCap US Agg Credit TR Index Euro Hedged*	8,0%	H00011EU (ex LUCRTREH)
Corporate High Yield	*Merrill Lynch Global HY Index Euro Hedge*	4,0%	HW00
Inflation Linked	*BarCap Euro Government Inflation Linked Bond Index All Maturities*	4,0%	BEIG1T
Obbligazioni Emerging Market	*JPM EMBI+ index USD*	4,0%	JPEIPLUS
Azionario Europa	*MSCI Europe TR Gross Index LOC*	9,0%	GDDLE15
Azionario USA	*S&P500 TR Index Euro Hedged*	6,0%	SPXUXET
Azionario Pacifico	*MSCI Pacific TR Gross Index LOC*	3,0%	GDDLP
Azionario Mercati Emergenti	*MSCI TR Gross Emerging Market Index LOC*	3,0%	GDLEEGF
Absolute Return (HF)	*HFR FOF Non Investibile USD*	6,0%	HFRIFOF
Private Equity	*S&P Listed Private Equity TR Index EUR*	11,0%	SPLPETRE
Infrastrutture Beni Reali	*GDP World + 300 bps*	7,0%	GDP World + 300 bps
Immobiliare	*Immobiliare Strategico BCC*	6,0%	IPDUITAR

- A far data da gennaio 2018:

ORIZZONTE 20			
ASSET TYPE	**DENOMINAZIONE**	**PESO**	**TICKER BLOOMBERG**
Monetario	*Euribor 12 Mesi*	5,0%	EUR012M
Titoli di Stato Euro	*JPMorgan EMU Global Governments Bond Index*	10,0%	JPMGEMLC
Titoli di Stato Mondo ex EMU	*JPMorgan Global ex EMU Index Euro Hedged*	8,0%	JHUCXEHE
Obbligazioni Corporate Euro	*BarCap Pan European Aggregate Corporate TR Index Euro Hedged*	6,0%	LP05TREH
Obbligazioni Corporate Mondo Ex Euro	*BarCap US Agg Credit TR Index Euro Hedged*	6,0%	H00011EU (ex LUCRTREH)
Corporate High Yield	*Merrill Lynch Global HY Index Euro Hedge*	3,0%	HW00
Inflation Linked	*BarCap Euro Government Inflation Linked Bond Index All Maturities*	4,0%	BEIG1T
Obbligazioni Emerging Market	*JPM EMBI+ index USD*	3,0%	JPEIPLUS
Azionario Europa	*MSCI Europe TR Gross Index LOC*	11,0%	GDDLE15
Azionario USA	*S&P500 TR Index Euro Hedged*	9,0%	SPXUXET
Azionario Pacifico	*MSCI Pacific TR Gross Index LOC*	3,0%	GDDLP
Azionario Mercati Emergenti	*MSCI TR Gross Emerging Market Index LOC*	2,0%	GDLEEGF
Absolute Return (HF)	*HFR FOF Non Investibile USD*	9,0%	HFRIFOF
Private Equity	*S&P Listed Private Equity TR Index EUR*	10,0%	SPLPETRE
Immobiliare	*Immobiliare Strategico BCC*	11,0%	IPDUITAR

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

	2023	**2024**	**2025**
Oneri di gestione finanziaria	**0,08%**	**0,08%**	**0,06%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,07%	0,07%	0,05%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,01%	0,01%	0,01%
Oneri di gestione amministrativa	**0,13%**	**0,14%**	**0,09%**
- di cui per spese generali ed amministrative	0,07%	0,07%	0,07%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,01%	0,01%	0,01%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,05%	0,06%	0,01%
TOTALE GENERALE	**0,21%**	**0,22%**	**0,15%**

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

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dei fondi comuni d'investimento

Il Total Expenses Ratio (TER) dei fondi comuni d'investimento rappresenta un indicatore sintetico dei costi relativi agli strumenti d'investimento detenuti da FP BCC/CRA in gestione diretta. Il TER esprime la percentuale del patrimonio prelevata dal fondo comune d'investimento, in un anno solare, per la remunerazione dei servizi di gestione. Per quanto attiene, invece, alle iniziative di private equity, private debt e real estate, si segnala che in uno stadio di vita iniziale dell'investimento l'incidenza dei costi è particolarmente significativa.

NOME DEL FONDO	ISIN	ASSET CLASS	GESTORE	TER
FPNBCC SICAV LUX EQUITY	LU2852132740	AZIONARIO	FONDACO LUX	0,29%
FONDACO FPNBCC GOVT BOND	LU2852133045	GOVERNATIVO	FONDACO LUX SA	0,21%
FONDACO FPNBCC CORPORATE BOND	LU2852133128	CORPORATE	FONDACO LUX SA	0,27%
FONDACO FPNBCC BALANCED	LU2852132823	BILANCIATO	FONDACO LUX SA	0,24%
ASHMORE SICAV EM MULTI ASSET FUND	LU1547475597	EMERGING MARKET	ASHMORE	2,28%
FONDO BLUEGEM II LP	QU0006731602	PRIVATE EQUITY	BLUEGEM	1,22%
FONDO IDEA TASTE OF ITALY	IT0005023327	PRIVATE EQUITY	DEA CAPITAL	2,29%
GREEN ARROW PRIVATE EQUITY FUND 3	IT0005122145	PRIVATE EQUITY	GREEN ARROW	2,57%
MADE IN ITALY FUND	LU1739582770	PRIVATE EQUITY	QUADRIVIO GROUP	0,97%
FONDO PRINCIPIA III HEALTH	IT0005126500	PRIVATE EQUITY	PRIMO CAPITAL	1,95%
STAR IV PRIVATE EQUITY FUND	IT0005340549	PRIVATE EQUITY	STAR CAPITAL	2,25%
PROGRESSIO INVESTIMENTI III	IT0005215972	PRIVATE EQUITY	PROGRESSIO	1,96%
EQUINOX III EQUITY COMPARTMENT	LU1606701859	PRIVATE EQUITY	EQUINOX	2,11%
ASSIETTA PRIVATE EQUITY IV	IT0005245763	PRIVATE EQUITY	ASSIETTA	1,45%
INDUSTRY 4.0. FUND	LU1823587974	PRIVATE EQUITY	QUADRIVIO GROUP	1,13%
WISEQUITY V	IT0005367922	PRIVATE EQUITY	WISE	2,50%
OLTRE II	IT0005177297	PRIVATE EQUITY	OLTRE IMPACT	4,66%
FINANCE FOR FOOD ONE	IT0005336067	PRIVATE EQUITY	HYLE CAPITAL PARTNERS	3,31%
PROGRAMMA 102	IT0005331977	PRIVATE EQUITY	P101	2,05%
EC I	IT0005395469	PRIVATE EQUITY	ENTANGLED	3,35%
TASTE OF ITALY 2	IT0005382830	PRIVATE EQUITY	DEA CAPITAL	2,46%
RENAISSANCE PARTNERS FUND III	QS0473488ATT	PRIVATE EQUITY	NEUBERGER BERMAN	1,01%
360 FUND V	FR0013304904	PRIVATE EQUITY	360 CAPITAL	2,30%
CAPITAL DYNAMICS GLOBAL SECONDARIES V	LU1994800909	PRIVATE EQUITY	CAPITAL DYNAMICS	0,53%
SVILUPPO PMI 2	IT0005442725	PRIVATE EQUITY	FVS SGR	2,64%
FONDO Sì - SOCIAL IMPACT	IT0005335838	PRIVATE EQUITY	SEFEA IMPACT	2,65%
FONDO ALCEDO V	IT0005433898	PRIVATE EQUITY	ALCEDO	3,89%
BC PARTNERS FUND XI	QS0525079ATT	PRIVATE EQUITY	BC PARTNERS	1,90%
WHITE ITALY	IT0005465924	PRIVATE EQUITY	FUNDROCK	ND
CLAREANT EUROPEAN DIRECT LENDING FUND II	QU0006733046	PRIVATE DEBT	ALCENTRA	0,34%
GREEN ARROW PRIVATE DEBT FUND	IT0005136772	PRIVATE DEBT	GREEN ARROW	1,02%
EIDOS NPL OPPORTUNITIES FUND II	LU1953921969	PRIVATE DEBT	EIDOS	1,33%
AZ ELTIF - CAPITAL SOLUTION	LU2213079333	PRIVATE DEBT	AZIMUT	3,40%
ICG RECOVERY FUND II	QS0522959ATT	PRIVATE DEBT	ICG	ND
GREEN ARROW PRIVATE DEBT FUND II	IT0005450280	PRIVATE DEBT	GREEN ARROW	1,91%
PERMIRA CREDIT SOLUTIONS V MASTER EURO SCSP	QS0547503ATT	PRIVATE DEBT	PERMIRA	3,52%
ATLAS PMI DESTINAZIONE FUTURO	IT0005561144	PRIVATE DEBT	ATLAS	5,66%

EQUITA PRIVATE DEBT FUND III (EPDII)	IT0005565939	PRIVATE DEBT	EQUITA	10,79%
PERMIRA STRATEGIC OPPORTUNITIES	QS0630603ATT	PRIVATE DEBT	PERMIRA	8,65%
HAYFIN DIRECT LENDING FUND V	LU2907952811	PRIVATE DEBT	HAYFIN	1,84%
TIKEHAU DIRECT LENDING VI	LU2638381900	PRIVATE DEBT	TIKEHAU	ND
FININT PRINCIPAL FINANCE 3	IT0005528531	PRIVATE DEBT	FININT	ND
AZIMUT DIVERSIFIED CORPORATE CREDIT ESG-8 SCSP RAIF	LU2587531604	PRIVATE DEBT	AZIMUT	2,51%
EUROPEAN PROPERTY FUND	LU1183420030	REAL ESTATE	DWS	2,80%
FONDO MELOGRANO	IT0004200132	REAL ESTATE	INVESTIRE	3,79%
FONDO SPAZIO SANITA'	IT0004639784	REAL ESTATE	INVESTIRE	3,67%
ESR EUROPE ACTIVE REAL ESTATE IV	QSNFRDACTEGB	REAL ESTATE	ESR EUROPE	1,81%
AZIMUT INFRASTRUTTURE PER LA CRESCITA ESG	Quote A: IT0005399768 Quote C: IT0005399800	REAL ESTATE	AZIMUT	2,00%
FONDO HELIOS II - TAGES	IT0005332991	REAL ESTATE	TAGES	2,87%
MYTHRA ENERGIE	IT0005073165	REAL ESTATE	FININT	2,33%
FONDO PITAGORA	IT0005414914	REAL ESTATE	FININT	2,86%
GREEN ARROW ITALIAN SOLAR FUND	LU1428103102	REAL ESTATE	GREEN ARROW	2,20%
STAFFORD INFRASTRUCTURE SECONDARIES FUND II	LU1317936349	REAL ESTATE	STAFFORD	ND
EOS ENERGY FUND II	LU2219385007	REAL ESTATE	EOS	2,06%
HAMILTON LANE INFRASTRUCTURE	QS0499406ATT	REAL ESTATE	HAMILTON LANE	1,98%
INFRARED EUROPEAN INFRASTRUCTURE INCOME 4	QS0495464ATT	REAL ESTATE	INFRARED	1,43%
GREEN ARROW INFRASTRUTTURE DEL FUTURO	LU2183129183	REAL ESTATE	GREEN ARROW	1,77%

Semina

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/05/2009
Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):	455.308.644,92

Gestori patrimoniali: Il patrimonio del Comparto è prevalentemente investito attraverso la FPNBCC SICAV LUX, articolata in sub-fund separati e specializzati per classi di attivo. All'interno di tali sub-fund le risorse sono affidate a primari asset manager nazionali ed internazionali (intermediari professionali specializzati selezionati all'esito di sollecitazione pubblica di offerta e della procedura di confronto delle offerte pervenute tenendo in considerazione le regole dettate dalla Covip) per il tramite di mandati di gestione sulla base delle politiche di investimento descritte nel Prospetto della stessa SICAV. I sub-fund in cui è investito il Comparto sono i seguenti: Balanced, Government Bond, Corporate Bond, Equity.

Informazioni sulla gestione delle risorse

L'asset allocation di questo comparto è stata definita fissando come orizzonte temporale di riferimento oltre 15 anni di vita lavorativa residua dell'iscritto al Fondo.

L'obiettivo di rendimento è stato fissato a +4,5% (rendimento medio annuo netto) massimizzando la probabilità di ottenere tale obiettivo con il minimo rischio su un orizzonte temporale di 10 anni. La volatilità attesa del comparto è stata ottimizzata al 8,2% annuo.

La rappresentazione dell'Asset Allocation Strategica del Comparto è stata sviluppata per macro-classi di attivo con inclusione di range di allocazione. Tale rappresentazione ha l'obiettivo di rendere l'implementazione della AAS più efficiente e coerente con l'assetto gestionale del Fondo Pensione. Si fornisce di seguito l'allocazione strategica del Comparto a valere dal 1° dicembre 2025:

SEMINA		
ASSET CLASS	***ASSET ALLOCATION STRATEGICA***	***RANGE****
tario (Totale)	**3,00%**	
Obbligazionario Listed&Private (Totale)	**37,00%**	**±5%**
Obbligazionario Governativo	21,00%	
Obbligazionario Corporate	16,00%	
Azionario Listed&Private (Totale)	**49,00%**	**±8%**
Absolute Return (Totale)	**2,00%**	**±2%**
Beni Reali (Infrastrutture, RE) (Totale)	**9,00%**	**±5%**

* Fermo restando il rispetto dei limiti previsti dalla normativa, è prevista una banda di oscillazione dai target delle singole asset class. Le bande di oscillazione sono state individuate in termini assoluti rispetto al valore neutrale, al fine di consentire il miglior controllo della diversificazione. Le bande di oscillazione per l'obbligazionario e l'azionario sono previste anche per consentire un approccio flessibile fra gli investimenti in strumenti listed e private.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2025.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia

<table>
<tr><td>Azionario 44,49%</td><td colspan="4"></td><td>Obbligazionario 33,68%</td></tr>
<tr><td rowspan="2">di cui OICR 44,49%</td><td rowspan="2">di cui OICR 33,52%</td><td>di cui Titoli di stato 0,00%</td><td>di cui Corporate 0,16%</td></tr>
<tr><td>di cui Emittenti Governativi 0,00%</td><td>di cui Sovranazionali 0,00%</td></tr>
<tr><td>Immobiliare 9,39%</td><td>di cui OICR 9,39%</td><td colspan="2"></td></tr>
</table>

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

	Area Geografica	Totale	%
Azioni	Italia	30.903.764,00	6,82%
	Altri Paesi dell'Area Euro	42.699.378,00	9,42%
	Altri Paesi Unione Europea	7.734.617,00	1,71%
	Stati Uniti	80.880.469,00	17,84%
	Giappone	8.436.874,00	1,86%
	Altri Paesi aderenti OCSE	28.643.183,00	6,31%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	2.427.513,00	0,53%
	Totale Azioni	**201.725.798,00**	**44,49%**
Obbligazioni	Italia	19.700.782,00	4,34%
	Altri Paesi dell'Area Euro	65.155.478,81	14,37%
	Altri Paesi Unione Europea	3.200.398,00	0,71%
	Stati Uniti	42.660.343,00	9,41%
	Giappone	3.933.329,00	0,87%
	Altri Paesi aderenti OCSE	12.624.459,00	2,78%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	5.428.275,00	1,20%
	Totale Obbligazioni	**152.703.064,81**	**33,68%**

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	2,99%
Duration media	-
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	7,13%
Tasso di rotazione (*turnover**) del portafoglio	1,24

**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. Il suddetto indicatore non tiene conto dell'operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.*

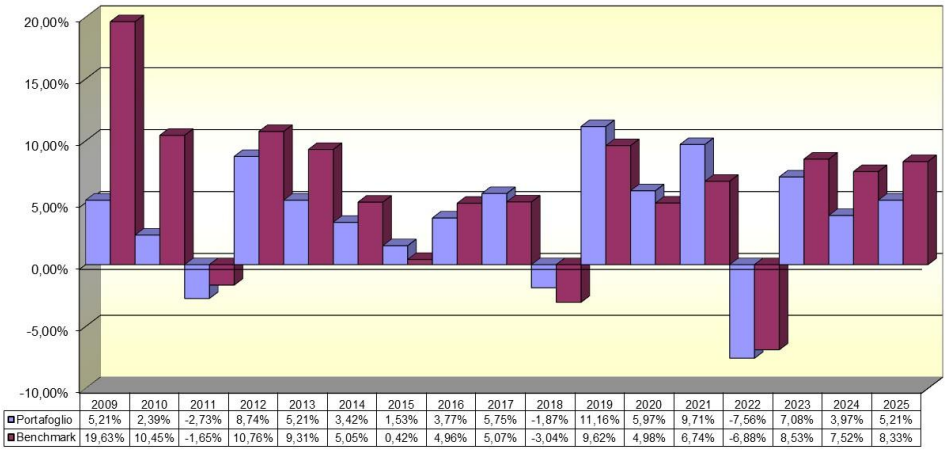
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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 rendimento del *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 – Rendimenti annui *(valori percentuali)*



	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Portafoglio	5,21%	2,39%	-2,73%	8,74%	5,21%	3,42%	1,53%	3,77%	5,75%	-1,87%	11,16%	5,97%	9,71%	-7,56%	7,08%	3,97%	5,21%
Benchmark	19,63%	10,45%	-1,65%	10,76%	9,31%	5,05%	0,42%	4,96%	5,07%	-3,04%	9,62%	4,98%	6,74%	-6,88%	8,53%	7,52%	8,33%

Benchmark: Si segnala che il benchmark di riferimento del comparto ha subito variazioni negli anni 2018, 2020 e 2025 a seguito di modifiche dell'asset allocation strategica del Comparto.

- A far data da dicembre 2025:

SEMINA			
ASSET TYPE	**DENOMINAZIONE**	**PESO**	**TICKER BLOOMBERG**
Monetario	*Euribor 3m*	3,00%	EUR003M Index
Titoli di Stato Euro	*JPM EMU GBI*	11,00%	JPMGEMLC Index
Titoli di Stato Mondo ex EMU	*JPM Global GBI Ex-EMU EUR Hedged*	7,00%	JHUCXEHE Index
Obbligazionario Inflation Linked	*BBG Euro Gov. Bond Inflation Linked all maturities*	2,00%	BEIG1T Index
Obbligazionario Mercati Emergenti	*JPM EMBI + Index EUR Hedged*	1,00%	JPEIEPEU Index
Corporate IG Europa	*BBG Pan European Aggregate Corporate TR EUR Hedged*	5,00%	H02549EU Index
Corporate IG Ex-Europa	*BBG US Corporate IG TR EUR Hedged*	4,00%	LUACTREH Index
Corporate HY/ Credit	*BBG Global High Yield EUR Hedged*	7,00%	LG30TREH Index
Private Debt	*Private Debt Strategico BCC*		-
Azionario Europa	*MSCI Europe NR EUR Hedged*	16,00%	MACXUIGA Index
Azionario USA	*MSCI Nord America NR EUR Hedged*	15,00%	M7CXLBP Index
Azionario Pacifico	*MSCI Pacific NR EUR Hedged*	4,00%	M000PC22 Index
Azionario Mercati Emergenti	*MSCI Emerging Market TR Index in EUR*	5,00%	MSDEEEMN Index
Private Equity	*Private Equity Strategico BCC*	9,00%	-
Absolute Return	*Target Return: 3% annuo*	2,00%	-
Beni Reali	*Infrastrutture Strategico BCC*	9,00%	-
	Immobiliare Strategico BCC		-

- A far data da novembre 2020:

SEMINA			
ASSET TYPE	**DENOMINAZIONE**	**PESO**	**TICKER BLOOMBERG**
Monetario	*Euribor 12 Mesi*	1,0%	EUR012M
Titoli di Stato Euro	*JPMorgan EMU Global Governments Bond Index*	6,0%	JPMGEMLC
Titoli di Stato Mondo ex EMU	*JPMorgan Global ex EMU Index Euro Hedged*	5,0%	JHUCXEHE
Obbligazioni Corporate Euro	*BarCap Pan European Aggregate Corporate TR Index Euro Hedged*	4,0%	LA03TREH
Obbligazioni Corporate Mondo Ex Euro	*BarCap US Agg Credit TR Index Euro Hedged*	4,0%	H00011EU (ex LUCRTREH)
Corporate High Yield	*Merrill Lynch Global HY Index Euro Hedge*	3,0%	HW00
Inflation Linked	*BarCap Euro Government Inflation Linked Bond Index All Maturities*	2,0%	BEIG1T
Obbligazioni Emerging Market	*JPM EMBI+ index USD*	4,0%	JPEIPLUS
Azionario Europa	*MSCI Europe TR Gross Index LOC*	16,0%	GDDLE15
Azionario USA	*S&P500 TR Index Euro Hedged*	15,0%	SPXUXET
Azionario Pacifico	*MSCI Pacific TR Gross Index LOC*	4,0%	GDDLP
Azionario Mercati Emergenti	*MSCI TR Gross Emerging Market Index LOC*	5,0%	GDLEEGF
Absolute Return (HF)	*HFR FOF Non Investibile USD*	7,0%	HFRIFOF
Private Equity	*S&P Listed Private Equity TR Index EUR*	11,0%	SPLPETRE
Infrastrutture Beni Reali	*GDP World + 300 bps*	7,0%	GDP World + 300 bps
Immobiliare	*Immobiliare Strategico BCC*	6,0%	IPDUITAR

- A far data da gennaio 2018:

ORIZZONTE 30			
ASSET TYPE	**DENOMINAZIONE**	**PESO**	**TICKER BLOOMBERG**
Monetario	*Euribor 12 Mesi*	1,0%	EUR012M
Titoli di Stato Euro	*JPMorgan EMU Global Governments Bond Index*	8,0%	JPMGEMLC
Titoli di Stato Mondo ex EMU	*JPMorgan Global ex EMU Index Euro Hedged*	6,0%	JHUCXEHE
Obbligazioni Corporate Euro	*BarCap Pan European Aggregate Corporate TR Index Euro Hedged*	4,0%	LP05TREH
Obbligazioni Corporate Mondo Ex Euro	*BarCap US Agg Credit TR Index Euro Hedged*	4,0%	H00011EU (ex LUCRTREH)
Corporate High Yield	*Merrill Lynch Global HY Index Euro Hedge*	2,0%	HW00
Inflation Linked	*BarCap Euro Government Inflation Linked Bond Index All Maturities*	0,0%	BEIG1T
Obbligazioni Emerging Market	*JPM EMBI+ index USD*	2,0%	JPEIPLUS
Azionario Europa	*MSCI Europe TR Gross Index LOC*	16,0%	GDDLE15
Azionario USA	*S&P500 TR Index Euro Hedged*	15,0%	SPXUXET
Azionario Pacifico	*MSCI Pacific TR Gross Index LOC*	4,0%	GDDLP
Azionario Mercati Emergenti	*MSCI TR Gross Emerging Market Index LOC*	3,0%	GDLEEGF
Absolute Return (HF)	*HFR FOF Non Investibile USD*	10,0%	HFRIFOF
Private Equity	*S&P Listed Private Equity TR Index EUR*	12,0%	SPLPETRE
Immobiliare	*Immobiliare Strategico BCC*	13,0%	IPDUITAR

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

	2023	**2024**	**2025**
Oneri di gestione finanziaria	**0,08%**	**0,09%**	**0,06%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,07%	0,08%	0,05%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,01%	0,01%	0,01%
Oneri di gestione amministrativa	**0,13%**	**0,14%**	**0,09%**
- di cui per spese generali ed amministrative	0,07%	0,07%	0,07%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,01%	0,01%	0,01%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,05%	0,06%	0,01%
TOTALE GENERALE	**0,21%**	**0,23%**	**0,15%**

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

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi dei fondi comuni d'investimento

Il Total Expenses Ratio (TER) dei fondi comuni d'investimento rappresenta un indicatore sintetico dei costi relativi agli strumenti d'investimento detenuti da FP BCC/CRA in gestione diretta. Il TER esprime la percentuale del patrimonio prelevata dal fondo comune d'investimento, in un anno solare, per la remunerazione dei servizi di gestione. Per quanto attiene, invece, alle iniziative di private equity, private debt e real estate, si segnala che in uno stadio di vita iniziale dell'investimento l'incidenza dei costi è particolarmente significativa.

NOME DEL FONDO	ISIN	ASSET CLASS	GESTORE	TER
FPNBCC SICAV LUX EQUITY	LU2852132740	AZIONARIO	FONDACO LUX	0,29%
FONDACO FPNBCC GOVT BOND	LU2852133045	GOVERNATIVO	FONDACO LUX SA	0,21%
FONDACO FPNBCC CORPORATE BOND	LU2852133128	CORPORATE	FONDACO LUX SA	0,27%
FONDACO FPNBCC BALANCED	LU2852132823	BILANCIATO	FONDACO LUX SA	0,24%
ASHMORE SICAV EM MULTI ASSET FUND	LU1547475597	EMERGING MARKET	ASHMORE	2,28%
FONDO BLUEGEM II LP	QU0006731602	PRIVATE EQUITY	BLUEGEM	1,22%
FONDO IDEA TASTE OF ITALY	IT0005023327	PRIVATE EQUITY	DEA CAPITAL	2,29%
GREEN ARROW PRIVATE EQUITY FUND 3	IT0005122145	PRIVATE EQUITY	GREEN ARROW	2,57%
MADE IN ITALY FUND	LU1739582770	PRIVATE EQUITY	QUADRIVIO GROUP	0,97%
FONDO PRINCIPIA III HEALTH	IT0005126500	PRIVATE EQUITY	PRIMO CAPITAL	1,95%
STAR IV PRIVATE EQUITY FUND	IT0005340549	PRIVATE EQUITY	STAR CAPITAL	2,25%
PROGRESSIO INVESTIMENTI III	IT0005215972	PRIVATE EQUITY	PROGRESSIO	1,96%
EQUINOX III EQUITY COMPARTMENT	LU1606701859	PRIVATE EQUITY	EQUINOX	2,11%
ASSIETTA PRIVATE EQUITY IV	IT0005245763	PRIVATE EQUITY	ASSIETTA	1,45%
INDUSTRY 4.0. FUND	LU1823587974	PRIVATE EQUITY	QUADRIVIO GROUP	1,13%
WISEQUITY V	IT0005367922	PRIVATE EQUITY	WISE	2,50%
OLTRE II	IT0005177297	PRIVATE EQUITY	OLTRE IMPACT	4,66%
FINANCE FOR FOOD ONE	IT0005336067	PRIVATE EQUITY	HYLE CAPITAL PARTNERS	3,31%
PROGRAMMA 102	IT0005331977	PRIVATE EQUITY	P101	2,05%
EC I	IT0005395469	PRIVATE EQUITY	ENTANGLED	3,35%
TASTE OF ITALY 2	IT0005382830	PRIVATE EQUITY	DEA CAPITAL	2,46%
RENAISSANCE PARTNERS FUND III	QS0473488ATT	PRIVATE EQUITY	NEUBERGER BERMAN	1,01%
360 FUND V	FR0013304904	PRIVATE EQUITY	360 CAPITAL	2,30%
CAPITAL DYNAMICS GLOBAL SECONDARIES V	LU1994800909	PRIVATE EQUITY	CAPITAL DYNAMICS	0,53%
SVILUPPO PMI 2	IT0005442725	PRIVATE EQUITY	FVS SGR	2,64%
FONDO Sì - SOCIAL IMPACT	IT0005335838	PRIVATE EQUITY	SEFEA IMPACT	2,65%
FONDO ALCEDO V	IT0005433898	PRIVATE EQUITY	ALCEDO	3,89%
BC PARTNERS FUND XI	QS0525079ATT	PRIVATE EQUITY	BC PARTNERS	1,90%
WHITE ITALY	IT0005465924	PRIVATE EQUITY	FUNDROCK	ND
CLAREANT EUROPEAN DIRECT LENDING FUND II	QU0006733046	PRIVATE DEBT	ALCENTRA	0,34%
GREEN ARROW PRIVATE DEBT FUND	IT0005136772	PRIVATE DEBT	GREEN ARROW	1,02%
EIDOS NPL OPPORTUNITIES FUND II	LU1953921969	PRIVATE DEBT	EIDOS	1,33%
AZ ELTIF - CAPITAL SOLUTION	LU2213079333	PRIVATE DEBT	AZIMUT	3,40%

ICG RECOVERY FUND II	QS0522959ATT	PRIVATE DEBT	ICG	ND
GREEN ARROW PRIVATE DEBT FUND II	IT0005450280	PRIVATE DEBT	GREEN ARROW	1,91%
PERMIRA CREDIT SOLUTIONS V MASTER EURO SCSP	QS0547503ATT	PRIVATE DEBT	PERMIRA	3,52%
ATLAS PMI DESTINAZIONE FUTURO	IT0005561144	PRIVATE DEBT	ATLAS	5,66%
EQUITA PRIVATE DEBT FUND III (EPDII)	IT0005565939	PRIVATE DEBT	EQUITA	10,79%
PERMIRA STRATEGIC OPPORTUNITIES	QS0630603ATT	PRIVATE DEBT	PERMIRA	8,65%
HAYFIN DIRECT LENDING FUND V	LU2907952811	PRIVATE DEBT	HAYFIN	1,84%
TIKEHAU DIRECT LENDING VI	LU2638381900	PRIVATE DEBT	TIKEHAU	ND
FININT PRINCIPAL FINANCE 3	IT0005528531	PRIVATE DEBT	FININT	ND
AZIMUT DIVERSIFIED CORPORATE CREDIT ESG-8 SCSP RAIF	LU2587531604	PRIVATE DEBT	AZIMUT	2,51%
EUROPEAN PROPERTY FUND	LU1183420030	REAL ESTATE	DWS	2,80%
FONDO MELOGRANO	IT0004200132	REAL ESTATE	INVESTIRE	3,79%
FONDO SPAZIO SANITA'	IT0004639784	REAL ESTATE	INVESTIRE	3,67%
ESR EUROPE ACTIVE REAL ESTATE IV	QSNFRDACTEGB	REAL ESTATE	ESR EUROPE	1,81%
AZIMUT INFRASTRUTTURE PER LA CRESCITA ESG	Quote A: IT0005399768 Quote C: IT0005399800	REAL ESTATE	AZIMUT	2,00%
FONDO HELIOS II - TAGES	IT0005332991	REAL ESTATE	TAGES	2,87%
MYTHRA ENERGIE	IT0005073165	REAL ESTATE	FININT	2,33%
FONDO PITAGORA	IT0005414914	REAL ESTATE	FININT	2,86%
GREEN ARROW ITALIAN SOLAR FUND	LU1428103102	REAL ESTATE	GREEN ARROW	2,20%
STAFFORD INFRASTRUCTURE SECONDARIES FUND II	LU1317936349	REAL ESTATE	STAFFORD	ND
EOS ENERGY FUND II	LU2219385007	REAL ESTATE	EOS	2,06%
HAMILTON LANE INFRASTRUCTURE	QS0499406ATT	REAL ESTATE	HAMILTON LANE	1,98%
INFRARED EUROPEAN INFRASTRUCTURE INCOME 4	QS0495464ATT	REAL ESTATE	INFRARED	1,43%
GREEN ARROW INFRASTRUTTURE DEL FUTURO	LU2183129183	REAL ESTATE	GREEN ARROW	1,77%

Fondo Pensione Nazionale
PER IL PERSONALE DELLE BCC - CRA

Fondo Pensione Nazionale per il Personale
delle Banche di Credito Cooperativo Casse Rurali ed Artigianelscrizione all'Albo
dei Fondi Pensione al n. 1386
Istituito in Italia

Via Massimo D'Azeglio 33 – 00184 Roma
+39 06 6939 6497
info@fondopensionebcc.it
prestazioni@pec.fpnbcc.it (invio modulistica)
fondopensione@pec.fpnbcc.it (istituzionale)
www.fondopensionebcc.it

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 23/07/2026*)

Parte II 'Le informazioni integrative'

FP BCC/CRA è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (*in vigore* dal 23/07/2026)

Le fonti istitutive

FP BCC/CRA costituito in forza dell'accordo collettivo nazionale del 18 febbraio 1987, è iscritto all'albo tenuto dalla COVIP con il n. 1386 ed è stato istituito sulla base di un accordo sottoscritto dalla Federazione Italiana delle Casse Rurali ed Artigiane e Fabi, Fiba/Cisl, Fisac/Cgil, Uib/Uil, Filcea, Sinadi.

Gli organi e il Direttore Generale

Il funzionamento del Fondo è affidato ai seguenti organi, eletti direttamente dagli associati o dai loro rappresentanti: Assemblea dei Delegati, Consiglio di Amministrazione e Collegio dei Sindaci. Il Consiglio di Amministrazione e il Collegio dei Sindaci sono a composizione paritetica, cioè, composti da uno stesso numero di rappresentanti dei lavoratori e di datori di lavoro.

Assemblea dei Delegati: è composta da 60 componenti (Delegati) dei quali metà in rappresentanza dei lavoratori, eletti sulla base del Regolamento Elettorale approvato dal Consiglio di Amministrazione su proposta dei componenti in rappresentanza dei lavoratori, e metà in rappresentanza dei datori di lavoro, designati dalla Federazione Italiana delle Banche di Credito Cooperativo/Casse Rurali ed Artigiane.
I Delegati in rappresentanza dei datori di lavoro sono in carica per il triennio 2024 – 2026.
I Delegati in rappresentanza dei lavoratori sono in carica per il triennio 2025 – 2027.
L'attuale Assemblea in carica, pertanto, è così composta:

Antiga Carlo	Nato a Conegliano (TV), il 18/08/1964
Arati Massimo	Nato a Cassano d'Adda (MI), il 02/01/1968
Azzolin Delfo	Nato a Thiene (VI), il 18/09/1965
Banci Alberto Vasco	Nato a Quarrata (PT), l'01/07/1958
Bartolini Luca	Nato a Genova, il 20/10/1952
Bartolini Lucia	Nata a Cecina (LI), l'11/11/1980
Benatti Attilio	Nato a Guastalla (RE), il 17/06/1968
Bersan Giancarlo	Nato a Pojana Maggiore (VI), il 18/10/1943
Bertaina Federico	Nato a Cuneo, il 28/12/1976
Bielli Francesca	Nata a Roma, il 14/05/1965
Biga Francesco	Nato a Bari, il 05/10/1966
Busoni Alberto	Nato a Sacile (PN), il 20/10/1975
Carbini Claudio	Nato a Ostra Vetere (AN), il 06/04/1953
Caridi Giovanni	Nato a Soverato (CZ), il 3/2/1962
Carri Francesco	Nato a Grosseto, il 27/08/1954
Cavalli Enrica	Nata a Rimini, il 25/11/1956
Ciarico Michele	Nato a Volta Mantovana (MN), l'01/11/1969

Coltro Luisa	Nata a Busto Garolfo (MI), il 30/07/1963
De Martin Antonio	Nato a Conegliano (TV), il 06/03/1966
Di Noia Andrea	Nato a Brescia, il 03/01/1970
Di Pillo Clara	Nata a Popoli (PE), il 25/05/1971
Dogliani Elia	Nato a Torino (TO), il 01/01/1982
Donati Giammatteo	Nato a Fermo, il 26/02/1964
Emmanuele Salvatore	Nato a Randazzo (CT), il 02/01/1964
Fabbretti Mauro	Nato a Sant'Agata da Feltria (RN), l'08/02/1962
Ferrè Davide Adolfo	Nato ad Aosta (AO), il 26/0771977
Feruglio Carlo Antonio	Nato a Staranzano (GO), il 21/12/1960
Gennaro Leonardo	Nato a Petralia Sottana (PA), il 05/04/1969
Gerbaudo Federica	Nata a Cuneo, il 21/08/1971
Ghisotti Arnaldo	Nato a Cremona, il 26/05/1965
Giacobbi Giacomo	Nato a Cortina d'Ampezzo (BL), il 15/08/1966
Giroletti Francesco	Nato a Serniano (CR), il 28/12/1950
Guarnieri Natascia	Nata a Latisana (UD), il 21/08/1980
Gullo Giuliano Claudio	Nato a Cosenza, il 16/09/1969
Iorga Getta	Nata a Bucarest (ROU), il 24/01/1968
Macera Antonino	Nato ad Atri (TE), il 07/12/1953
Mascarucci Claudia	Nata a Ronciglione (VT), il 06/08/1973
Massa Graziano	Nato a Monghidoro (BO), il 10/02/1949
Michesi Simona	Nata ad Arezzo, l'01/08/1979
Milani Marco	Nato a Padova, il 24/10/1976
Mor Dario	Nato a Trenzano (BS), il 10/04/1963
Nannetti Stefano	Nato a Crevalcore (BO), il 17/09/1962
Nera Gianluca	Nato a Bellegra (RM), il 05/05/67
Occhialini Luca	Nato a Udine, il 03/01/1959
Parisi Pier Giuseppe	Nato a Vibo Valentia (CZ), il 20/04/1968
Piscazzi Paolo	Nato a Cassano delle Murge (BA), il 24/06/1947
Piva Flavio	Nato a Bressanone (BZ), il 08/02/1965
Riontino Gaetano	Nato a Canosa di Puglia (BA), il 17/01/1980
Scorsini Alessandro	Nato a Viterbo, il 20/04/1975
Tanner Christian	Nato a Bolzano, il 26/10/1965
Tassi Stefano	Nato a San Giovanni Valdarno (AR), il 27/11/1964
Tolomeo Stefano	Nato a Genga (AN), il 03/02/1963
Urbinati Luigi	Nato a Roma, il 18/04/1981
Valentini Nicola	Nato a Mafalda (CB), il 23/01/1948
Vanni Luca	Nato a Chiusi (SI), il 23/10/1984
Violo Salvatore	Nato a San Cataldo (CI), il 03/06/1972
Vitale Rosanna	Nata a Alzano Lombardo (BG), il 07/10/1980
Von Leon Herbert	Nato a Merano (BZ), il 23/12/1956
Zambetta Palma Giovanna	Nata a Cassano delle Murge (BA), il 18/05/1962
Zollo Luigi	Nato a Benevento, il 07/02/1942

Consiglio di amministrazione: è composto da 10 membri, eletti dall'Assemblea nel rispetto del criterio paritetico (5 in rappresentanza dei lavoratori e 5 in rappresentanza dei datori di lavoro).

L'attuale consiglio è in carica per il triennio 2026-2028 ed è così composto:

Edoardo Lanfredi (Presidente)	Nato a Leno (BS), il 06/05/1964, in rappresentanza dei lavoratori
Enzo Maria Bruno Stamati *(Vice Presidente)*	Nato a Pietrasanta (LU), il 20/07/1963, in rappresentanza dei datori di lavoro
Mauro Alibranti	Nato a Roma, il 26/06/1971, in rappresentanza dei lavoratori
Fiorentina Di Giorgio	Nata a Montecorvino Pugliano (SA), il 27/03/1972, in rappresentanza dei lavoratori
Katiuscia Fabris	Nata a Palmanova (UD), il 29/05/1981, in rappresentanza dei lavoratori
Giovanni Grazioli	Nato a Fara Gera D'Adda (BG), il 09/10/1963, in rappresentanza dei datori di lavoro
Stefano Livraghi	Nato a Lodi (MI), il 09/01/1983, in rappresentanza dei datori di lavoro
Giovanni Claudio Olivero	Nato a Cherasco (CN), il 13/12/1956, in rappresentanza dei datori di Lavoro
Massimo Orabona	Nato a Orzinuovi (BS), il 25/09/1964, in rappresentanza dei lavoratori
Pasqualina Porretta	Nata a Sora (FR), il 24/08/1974, in rappresentanza dei datori di lavoro

Collegio dei sindaci: è composto da 4 membri effettivi e da 4 membri supplenti, eletti dall'Assemblea nel rispetto del criterio paritetico. L'attuale collegio è in carica per il triennio 2026-2028 ed è così composto:

Martina Malalan (Presidente)	Nata a Trieste (TS), il 14/10/1966, in rappresentanza dei datori di lavoro
Gaetano Castagna	Nato a Nicosia (EN), il 02/07/1972, in rappresentanza dei lavoratori
Francesco Tacinelli	Nato a San Lorenzello (BN), il 06/01/1966, in rappresentanza dei lavoratori
Massimo Tonucci	Nato a Pesaro (PU), il 30/03/1959, in rappresentanza dei datori di lavoro
Massimo Di Giaimo *(membro supplente)*	Nato a Roma (RM), l'01/12/1964, in rappresentanza dei datori di lavoro
Giuseppina Minutella *(membro supplente)*	Nata a Geraci Siculo (PA), il 02/06/1965, in rappresentanza dei lavoratori
Giuseppe Molinaro *(membro supplente)*	Nato a Foggia (FG), il 04/08/1973, in rappresentanza dei datori di lavoro
Salvatore Rizzone *(membro supplente)*	Nato a Nicosia (EN), il 06/07/1974, in rappresentanza dei lavoratori

Direttore generale: Giuseppe Longo, nato a Napoli, il 15/06/1967.

L'Organismo di Vigilanza

Ha funzioni di vigilanza e controllo in ordine al funzionamento, all'efficacia, all'adeguatezza e all'osservanza del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo adottato dal Fondo ai sensi del D.lgs. 231/2001 allo scopo di prevenire i reati dai quali possa derivare la responsabilità amministrativa del Fondo. È formato da 2 componenti nominati dal C.d.A. Detti componenti durano in carica per il triennio 20 marzo 2025 – 20 marzo 2028.

È così composto:

Gianfranco Laviola (Presidente)	Nato a Roma (RM) il 20 settembre 1984
Roberto Persico	Nato a Napoli (NA) il 26 febbraio 1990

La gestione amministrativa

La gestione amministrativa e contabile del Fondo è affidata a Previnet S.p.A., con sede in Preganziol (TV), via Enrico Forlanini 24.

Il depositario

Il soggetto che svolge le funzioni di depositario di FP BCC/CRA è Bnp Paribas S.A., Société Anonyme, con sede legale a Parigi, in Boulevard des Italiens 16.

I gestori delle risorse

Le risorse di FP BCC/CRA sono investite prevalentemente attraverso la FPNBCC SICAV LUX, articolata in sub-fund separati e specializzati per classi di attivo. All'interno di tali sub-fund le risorse sono affidate a primari asset manager nazionali ed internazionali (intermediari professionali specializzati selezionati all'esito di sollecitazione pubblica di offerta e della procedura di confronto delle offerte pervenute tenendo in considerazione le regole dettate dalla Covip) per il tramite di mandati di gestione sulla base delle politiche di investimento previste nel Prospetto della stessa SICAV. La Management Company, responsabile della gestione della FPNBCC SICAV LUX, è Fondaco Lux S.A. con sede in 146, Boulevard de la Pétrusse, L2330, Grand Duchy of Luxembourg. La sola gestione del Comparto TFR Tacito è invece affidata a Società Reale Mutua di Assicurazioni, con sede in Torino, Via Corte d'Appello 11.

L'Advisor finanziario

Il mandato di Advisory Finanziario è stato affidato – per il periodo 1° gennaio 2026/31 dicembre 2026 - alla società MangustaRisk che, a seguito di quanto disciplinato dalla circolare Covip del 16 marzo 2012, ha il compito di supportare la Funzione Finanza in tutti gli aspetti concernenti la materia finanziaria.

L'erogazione delle rendite

Per l'erogazione della pensione in forma di rendita vitalizia FP BCC/CRA ha stipulato apposita convenzione, con Unipol Assicurazioni SpA, con sede legale in Via Stalingrado 45, 40128 - Bologna.
Le Convenzioni stipulate permettono, al momento del pensionamento, di ricevere una rendita vitalizia immediata a premio unico a scelta tra le seguenti tipologie:

- **Rivalutabile**: prevede il pagamento di una rendita all'aderente/assicurato fino a che rimane in vita e si estingue con il decesso dell'aderente stesso. Tale rendita si rivolge a chi desidera ricevere l'importo più elevato possibile dal montante trasformato in rendita, rinunciando ad ulteriori prestazioni per i propri superstiti beneficiari o per sé in caso di invalidità.
- **Rivalutabile certa per 5 oppure 10 anni e poi vitalizia**: prevede il pagamento di una rendita che viene corrisposta all'aderente/assicurato, o in caso di decesso, ai suoi superstiti beneficiari per cinque oppure dieci anni. Al termine di tale periodo la rendita diviene vitalizia se l'aderente è ancora in vita, mentre si estingue se quest'ultimo è nel frattempo deceduto. Tale rendita si rivolge a chi desidera proteggere i propri superstiti beneficiari dall'eventuale perdita di una fonte di reddito per un periodo limitato di tempo.
- **Rivalutabile reversibile**: prevede il pagamento di una rendita all'aderente/assicurato fino a che rimane in vita e successivamente, in misura totale o parziale secondo quanto prescelto, al beneficiario designato (reversionario) se superstite dell'aderente stesso. In questo caso la rendita si estingue con il decesso del superstite beneficiario. Tale rendita si rivolge all'aderente/assicurato che desidera proteggere un particolare superstite beneficiario dall'eventuale perdita di una fonte di reddito in caso si verificasse il decesso del predetto aderente/assicurato.
- **Rivalutabile con restituzione del montante residuale in caso di decesso dell'aderente (controassicurata)**: prevede il pagamento di una rendita all'aderente/assicurato fino a che rimane in vita. Al momento del suo decesso viene corrisposto ai beneficiari dallo stesso indicati, il capitale residuo (valore di controassicurazione) in un'unica soluzione pari alla differenza – se positiva - tra i seguenti importi: il premio versato dal contraente per la posizione individuale e la rata di rendita iniziale moltiplicata per il numero delle rate già scadute. Tale rendita si rivolge a chi desidera proteggere i superstiti beneficiari dall'eventuale perdita di una fonte di reddito, in modo tale da garantire che questi ultimi possano ricevere la parte residua di quanto non è stato corrisposto all'aderente/assicurato sotto forma di rendita finché lo stesso era in vita.
- **Rivalutabile con maggiorazione in casi di non autosufficienza (Long Term Care)**: prevede il pagamento di una rendita all'aderente/assicurato fino a che rimane in vita. Inoltre, nel caso si verifichi lo stato di non autosufficienza dell'assicurato, garantisce – insieme alla suddetta rendita principale con le stesse modalità di erogazione – la corresponsione, finché l'assicurato è in vita, della rendita annua vitalizia immediata LTC di importo uguale a quello della rendita principale. Tale rendita si rivolge a chi desidera proteggersi dal rischio di non avere un reddito adeguato in caso di perdita di autosufficienza.

La revisione legale dei conti

Con delibera assembleare del 30 aprile 2026, l'incarico di revisione legale dei conti di FP BCC/CRA per gli esercizi 2026-2028 è stato affidato a BDO Italia S.p.A., con sede in Roma (RM), Via Ludovisi 16.

La raccolta delle adesioni

La raccolta delle adesioni avviene nei luoghi di lavoro dei destinatari e/o nella sede del Fondo, ovvero mediante modalità telematica.

Responsabile della Protezione dei Dati

In esecuzione della delibera del Consiglio di Amministrazione del 21 marzo 2024, l'incarico di Responsabile della Protezione dei Dati (Data Protection Officer - DPO) è stato affidato – per il periodo 20 maggio 2024/ 19 maggio 2027 - alla Società Protection Trade con sede ad Itri (LT), Via Giorgio Morandi 22.

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- lo **Statuto** (Parte IV - profili organizzativi)
- il **Regolamento elettorale**;
- 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 www.fondopensionebcc.it.*
*È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*

Fondo Pensione Nazionale per il Personale
delle Banche di Credito Cooperativo Casse Rurali ed Artigiane
Iscrizione all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1386
Istituito in Italia

Via Massimo D'Azeglio 33 – 00184 Roma
+39 06 6939 6497
info@fondopensionebcc.it
prestazioni@pec.fpnbcc.it (invio modulistica)
fondopensione@pec.fpnbcc.it (istituzionale)
www.fondopensionebcc.it

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 29/05/2026*)

Appendice

'Informativa sulla sostenibilità'

Il Fondo Pensione Nazionale per il Personale delle Banche di Credito Cooperativo Casse Rurali ed Artigiane (di seguito FP BCC/CRA) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Modello di informativa precontrattuale di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, paragrafo 1, del regolamento (UE) 2020/852 relativa ai ***PRODOTTI FINANZIARI CHE PROMUOVONO CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI***

COMPARTO TFR TACITO

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **INVESTIMENTO SOSTENIBILE** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona *governance*.

La **TASSONOMIA DELL'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **Sì** ☒ **No**

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale**: ___%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: ___%

☐ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) ___ % di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo sociale

☒ Promuove caratteristiche A/S **ma non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto TFR TACITO, istituito nel luglio del 2019, è una linea d'investimento destinata ad accogliere il TFR conferito tacitamente dagli aderenti al Fondo. La gestione del Comparto in parola è affidata alla Società Reale Mutua Assicurazione tramite una polizza assicurativa Ramo

I, denominata REALE UNO, prodotto finanziario *ex* art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*, SFDR).

In linea con la strategia di investimento responsabile della REALE UNO, il Comparto si impegna a sostenere, a livello ambientale, la tematica della *Climate Resilience* (Resilienza Climatica) e, a livello sociale, l'allineamento ai macrotemi della Smart Life e della Just Transition (Transizione Giusta).

Gli **INDICATORI DI SOSTENIBILITÀ** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

- ***Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  Rating ESG medio ponderato di portafoglio.



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

☒ Sì

☐ No

Il Comparto - tramite la Gestione Separata REALE UNO - integra i rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento, nella convinzione che anche gli eventi ambientali, sociali e di *governance* siano in grado di impattare sul valore finale dell'investimento.

Per maggiori informazioni, si invita a prendere visione della "Politica di Gestione dei Rischi" adottata dalla Società Reale Mutua Assicurazione.



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

☒ Sì

☐ No

Il Comparto prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità secondo un approccio qualitativo e garantisce - tramite la Gestione Separata REALE UNO - l'applicazione di specifici criteri di *screening* negativo, allo scopo di escludere dall'universo investibile emittenti operanti in settori reputati anche solo potenzialmente controversi in termini ESG.



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

L'integrazione dei fattori ESG all'interno del processo di investimento avviene per il tramite di un approccio olistico di strategie finalizzato a ridurre i rischi e migliorare le performance nel lungo periodo, con un impatto sociale ed ambientale positivo sulle società in portafoglio. Si riporta a seguire un elenco delle strategie adottate e dei relativi perimetri di applicazione:

STRATEGIE DI INVESTIMENTO RESPONSABILE

Strategia adottata	Perimetro di applicazione
Screening negativo	Investimenti diretti ed indiretti
Best in class	Investimenti diretti ed indiretti
Impact investing	Investimenti diretti
Investimenti tematici	Investimenti diretti ed indiretti

La **STRATEGIA DI INVESTIMENTO** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

- ***Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo prodotto finanziario?***

La Gestione Separata REALE UNO, nel selezionare le opportunità di investimento del Comparto, applica i seguenti criteri di *screening* negativo, assicurando l'esclusione dall'universo investibile dei seguenti Paesi, Società e Fondi di investimento:

Tipologia di esclusione	Criterio adottato
Società che producono armi controverse, tabacco e intrattenimento per adulti	Tolleranza zero
Società coinvolte in gravi controversie ambientali e gravi violazioni di norme e convenzioni globali	
Società con emissioni derivanti da riserve non convenzionali e da riserve di carbone termico	
Paesi non aderenti agli accordi climatici di Parigi	
Paesi Non cooperativi e ad alto rischio individuati dal FAFT	
Paesi Terzi individuati dalla Commissione Europea con carenze strategiche	
Società che producono armi nucleari	Elevata restrizione
Società che vendono tabacco	
Società coinvolte nel gioco d'azzardo	
Fondi di investimento alternativi gestiti da SGR non aderenti agli UN PRI	Esclusione totale

La Gestione Separata REALE UNO, infine, si impegna ad applicare strategie di "ESG Integration & Best in Class", al fine di investire in strumenti con un rating ≥ BBB.

Le **PRASSI DI BUONA *GOVERNANCE*** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

- ***Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?***

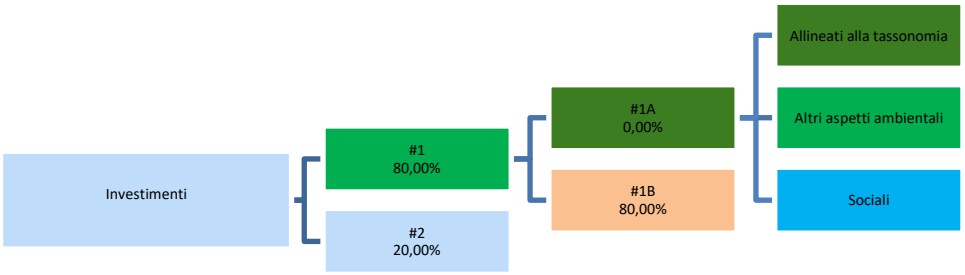
Ai fini della valutazione delle prassi di buona governance relative al Comparto, la Gestione Separata REALE UNO valuta i rating ESG delle iniziative investite e, per OICR aperti e FIA, la classificazione ai sensi degli artt. 8 o 9 SFDR.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'**ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Il Comparto TFR Tacito si impegna a detenere in portafoglio:

- una quota minima di investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e sociali (#1), conformi agli elementi vincolanti della strategia di investimento, pari almeno all'**80%** del portafoglio;
- una quota non superiore al **20%** di investimenti non allineati alle caratteristiche ambientali o sociali promosse (#2).



"#1 Allineati con caratteristiche A/S" comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario.

"#2 Altri" comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria "**#1 Allineati con caratteristiche A/S"** comprende:

- la sottocategoria "**#1 A Sostenibili"**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria "**#1B Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S"**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

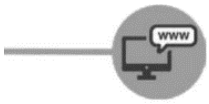
- ***In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

I derivati sono stipulati esclusivamente per finalità di riduzione del rischio di investimento o di efficiente gestione di portafoglio.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La categoria "#2 Altri" comprende:

- liquidità e strumenti equivalenti;
- derivati;
- quota residuale di investimenti per la quale il Comparto non dispone di adeguate informazioni sotto il profilo ESG o non osserva rating ESG soddisfacenti.



Dove è possibile reperire *online* informazioni più specificatamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificatamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web www.fondopensionebcc.it.

Modello di informativa precontrattuale di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, paragrafo 1, del regolamento (UE) 2020/852 relativa ai ***PRODOTTI FINANZIARI CHE PROMUOVONO CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI***

COMPARTO RACCOLTA

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **INVESTIMENTO SOSTENIBILE** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona *governance*.

La **TASSONOMIA DELL'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **Sì** ☒ **No**

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale**: ___%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: ___%

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 3,40% di investimenti sostenibili

- ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con un obiettivo sociale

☐ Promuove caratteristiche A/S **ma non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto RACCOLTA promuove una serie di caratteristiche ambientali e sociali allo scopo di ridurre l'impatto delle proprie attività, di migliorare le condizioni sociali dei lavoratori e della comunità e di mantenere elevati standard di *governance* e trasparenza.

Quanto agli aspetti ambientali, il Comparto si impegna a sostenere:

- la mitigazione dei *Climate & Environmental Risks* (cambiamento climatico e disastri ambientali), con un *focus* sulle attività ad alto rilascio di agenti inquinanti (quali emissioni GHG, dirette ed indirette);
- la gestione consapevole dei rifiuti e l'efficientamento dell'utilizzo delle risorse energetiche ed idriche, in linea con il *trend* macroeconomico di transizione verso un modello di *green & circular economy* e di rispetto dell'ecosistema e della biodiversità.

Quanto agli aspetti sociali, il Comparto si impegna a promuovere l'allineamento dei propri investimenti ai quadri regolamentari ed ai modelli *best practice* del mercato, inerenti al pieno rispetto dei Diritti Umani e del Lavoro. A tal proposito, il Comparto RACCOLTA, in linea con la *vision* del Credito Cooperativo, si impegna a sostenere lo sviluppo ed il benessere delle comunità locali, promuovendo al contempo – fra gli altri – l'occupazione giovanile, la salute, la sicurezza e la formazione dei lavoratori, la diversità e le pari opportunità, nonché l'eliminazione di ogni forma di discriminazione, dal lavoro minorile al lavoro forzato.

Allo stato attuale, non è ancora stato designato un indice di riferimento al fine di soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, ma si prevede di disporne in futuro.

Infine, il Comparto RACCOLTA detiene una quota minima di investimenti sostenibili con obiettivi in ambito ambientale e sociale.

Gli **INDICATORI DI SOSTENIBILITÀ** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

- ***Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  Al fine di poter misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, il Fondo ha implementato un sistema di monitoraggio del portafoglio sulla base degli indicatori dei *Principali Effetti Negativi (Principal Adverse Impact, PAI),* di cui alla Tabella 1 dell'Allegato 1 al Regolamento Delegato (UE) 2022/1288, includendo nelle proprie analisi cinque ulteriori indicatori quali/quantitativi (PAI) fra quelli proposti dalla Tabella 2 e dalla Tabella 3 del suddetto Allegato 1 e nello specifico:

Indicatori Tabella 1	
Numero	Denominazione
1	Emissioni di GHG
2	Impronta di carbonio
3	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti
4	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili
5	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile
6	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico
7	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità
8	Emissioni in acqua
9	Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi
10	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali
11	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali
12	Divario retributivo di genere non corretto
13	Diversità di genere nel consiglio
14	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)
15	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti
16	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali
17	Esposizione ai combustibili fossili tramite attivi immobiliari
18	Esposizione ad attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico

Indicatori Tabella 2	
Numero	Denominazione
6	Uso e riciclaggio dell'acqua
13	Tasso di rifiuti non riciclati

Indicatori Tabella 3	
Numero	Denominazione
4	Assenza di un codice di condotta del fornitore
9	Assenza di una politica in materia di diritti umani
15	Assenza di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva

Alla data di pubblicazione del presente documento, non è ancora possibile effettuare un confronto infrannuale.

- ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

Il Fondo definisce "sostenibili" tutti gli investimenti in *asset* caratterizzati da attività economiche con:

- uno o più obiettivi ambientali considerati ecosostenibili secondo la Tassonomia dell'UE (Regolamento (UE) 2020/852), e/o
- uno o più obiettivi sociali connessi ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali.

Quanto agli obiettivi ambientali, in linea con le disposizioni di cui all'articolo 9, lettere a), c), d), e) e f) del Regolamento Tassonomia 2020/852, il Comparto RACCOLTA si impegna a supportare:

- la mitigazione degli impatti dei cambiamenti climatici;
- l'uso sostenibile e la protezione delle acque e delle risorse marine;
- la transizione verso un'economia circolare;
- la prevenzione e la riduzione dell'inquinamento;
- la protezione ed il rispristino della biodiversità e degli ecosistemi.

Quanto agli investimenti socialmente sostenibili, il Comparto RACCOLTA, in linea con la *vision* del Credito Cooperativo, investe in *asset* volti a supportare lo sviluppo di comunità più inclusive, di standard di vita più elevati e di forme di lavoro più dignitose.

In particolare, il Comparto si impegna ad investire in attività volte a:

- promuovere l'occupazione, soprattutto giovanile;
- garantire una gestione ottimale dell'attività lavorativa e delle relazioni sindacali;
- promuovere sistemi di gestione della salute e della sicurezza sul lavoro;
- garantire il benessere dei lavoratori, tramite programmi di formazione e di sviluppo professionale;
- garantire la diversità negli organi di Governance e tra i dipendenti, nonché un giusto equilibrio in termini retributivi;
- evitare ogni forma di coinvolgimento in attività legate a lavoro minorile e forzato;
- promuovere la salubrità dei prodotti finali resi ai clienti, preservando la salute e la sicurezza degli stessi

- ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Il Comparto RACCOLTA, attivo dal maggio 2008, è rivolto a soggetti avversi al rischio che privilegiano investimenti volti a favorire la stabilità dei rendimenti e la conservazione del capitale in un orizzonte temporale di medio periodo. Il Comparto è pensato per coloro che sono prossimi al pensionamento nell'arco di 10 anni.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

I **PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

A partire dalla fine del 2022, il Fondo si è impegnato ad attivare un monitoraggio degli indicatori PAI ("Principal Adverse Impact") al fine di misurare e mitigare il potenziale impatto negativo degli emittenti sui fattori di sostenibilità. Oltre agli indicatori di cui alla Tabella 1 dell'Allegato 1 al Regolamento Delegato (UE) 2022/1288, il Fondo ha incluso nelle proprie analisi cinque ulteriori indicatori quali/quantitativi fra quelli proposti dalla Tabella 2 e dalla Tabella 3 del suddetto Allegato 1, ossia:

- uso e riciclaggio dell'acqua;
- tasso di rifiuti non riciclati;
- eccesso di divario retributivo a favore dell''amministratore delegato;
- assenza di una politica in materia di diritti umani;
- assenza di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva.

Ai fini dell'espletamento dell'attività di monitoraggio sui PAI, il Fondo utilizza come fonti di dati:

- dichiarazioni delle controparti (fornite tramite questionari o documentazioni societarie ESG), per la componente illiquida del portafoglio e
- stime fornite da info-provider, per la componente liquida.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?

Descrizione particolareggiata:

Il Comparto RACCOLTA, in coerenza con la Politica ESG del Fondo, si impegna a promuovere il rispetto dei fondamentali diritti umani e del lavoro in tutte le sue sfere di influenza.

Al fine di sensibilizzare le controparti in portafoglio all'osservanza delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e dei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, il Comparto RACCOLTA ha avviato un processo di monitoraggio sulle seguenti tematiche:

- lavoro forzato e lavoro minorile;
- condizioni di lavoro sicure;
- discriminazione di razza, età, genere, sesso;
- sotto pagamento salariale.

In aggiunta, per la componente liquida del portafoglio, il Fondo si avvale delle stime fornite da un info-provider allo scopo di verificare:

- l'assenza di violazioni delle linee guida (OCSE) destinate alle imprese multinazionali (PAI 10, Tabella 1, Allegato 1 al Regolamento Delegato (UE) 2022/1288);
- il grado di conformità degli asset investiti ai principi dell'United Nations Global Compact (UNGC) e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali (PAI 11, Tabella 1, Allegato 1 al Regolamento Delegato (UE) 2022/1288);
- l'eventuale adozione di politiche a supporto dei principi dell'UNGC.
-

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

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

☐ Sì

☒ No

I rischi di sostenibilità non sono integrati nelle decisioni di investimento riguardanti il Comparto RACCOLTA, che, dall'altra parte si impegna a fornire garanzie minime di salvaguardia ambientale e sociale in conformità con le linee guida strategiche sancite dalla Politica ESG adottata dal Fondo.

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

☒ Sì

☐ No

A partire dalla fine del 2022, il Fondo ha iniziato a prendere in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI), al fine di monitorare nel tempo il potenziale impatto degli investimenti sulle componenti ESG. I dati relativi ai PAI sono forniti da soggetti terzi (info provider) e sottoposti a specifiche attività di analisi interne.

Alla data di redazione del presente documento, i dati riferiti all'esercizio 2025 non risultano ancora disponibili in forma completa e consolidata; pertanto, la relativa rendicontazione sarà effettuata in occasione dell'aggiornamento annuale della "Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità", predisposta a livello di soggetto.

In tale contesto, al fine di assicurare un'informativa chiara e completa agli aderenti, il Fondo si riserva di fornire – ove disponibili – ulteriori elementi informativi anche con riferimento al contributo del Comparto a ciascuno dei PAI prioritizzati.

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Al fine di soddisfare le sopracitate caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, il Fondo si impegna ad assicurare una gestione dei propri asset in linea con i criteri ed i principi stabiliti nella Politica ESG. Nello specifico, il Fondo, in attuazione del programma di sostenibilità delineato nel suddetto documento, ha focalizzato l'attenzione su diversi livelli di recepimento ed implementazione.

Fase 1: selezione responsabile delle opportunità di investimento

La selezione responsabile degli investimenti da parte del Fondo viene effettuata per il tramite di un approccio olistico di strategie e prende avvio con una due diligence ESG, che costituisce il primo presidio di valutazione delle iniziative target.

Nel corso della due diligence ESG, il Fondo svolge:

a. uno screening preliminare basato sull'applicazione di specifici criteri di esclusione;
b. una valutazione qualitativa delle strategie ESG eventualmente dichiarate dalle iniziative target (quali, a titolo esemplificativo, approcci best in class, tematici o di impact investing).

Fase 2: stewardship ed engagement

Le modalità con le quali il Fondo esercita le attività di stewardship e di engagement sono rese note nella Politica di Impegno adottata.

Inoltre, al fine di promuovere la diffusione della cultura ESG all'interno dei mercati finanziari, il Fondo dialoga e collabora con diverse associazioni nazionali ed internazionali.

Fase 3: monitoraggio e rendicontazione periodica dei risultati

In fase post-investimento, il Fondo si impegna a porre in essere un'adeguata attività di analisi e di monitoraggio del portafoglio, finalizzata a verificare i progressi registrati in ambito ambientale, sociale e di governance.

L'attività di monitoraggio è condotta secondo principi e criteri differenti in ragione della diversa natura delle iniziative investite:

FONDI DI INVESTIMENTO ALTERNATIVI (FIA)

Con riferimento agli investimenti in FIA, il Fondo, in considerazione delle caratteristiche delle attività sottostanti, monitora con cadenza almeno annuale le pratiche ESG adottate dalle controparti finanziarie, rendicontandone gli esiti nel Report di Sostenibilità.

OICR ARMONIZZATI (UCITS) E GESTIONE DELEGATA

Il Fondo si impegna a monitorare gli indicatori dei Principali Effetti Negativi (Principal Adverse Impact, PAI) al fine di valutare il profilo di sostenibilità degli emittenti in cui investe tramite OICR armonizzati e mandati di gestione. In assenza di score ESG di mercato univoci e standardizzati, il Fondo ha altresì adottato un sistema di valutazione interno finalizzato all'attribuzione di un punteggio ESG medio al portafoglio investito.

Infine, con periodicità almeno annuale, il Fondo sottopone al Comitato Finanziario ed al Consiglio di Amministrazione le risultanze dell'attività di analisi e di monitoraggio svolte, anche ai fini della valutazione di eventuali misure correttive necessarie ad assicurare la coerenza dei portafogli con i principi di sostenibilità adottati.

La **STRATEGIA DI INVESTIMENTO** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

- ***Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo prodotto finanziario?***

Il Fondo, nel selezionare le opportunità di investimento, applica screening negativi, finalizzati ad escludere dall'universo investibile prodotti finanziari non coerenti con i propri principi di sostenibilità ambientale, sociale e di buona governance (ESG).

Nello specifico, il Fondo distingue tra esclusioni assolute (hard exclusion) ed esclusioni prudenziali (soft exclusion).

HARD EXCLUSION

Il Fondo esclude in via assoluta dall'universo investibile gli OICR che presentano un coinvolgimento, diretto o indiretto, in attività o comportamenti:

- riconducibili alla produzione, distribuzione, utilizzo o a qualsivoglia altre fattispecie legate a mine antipersona, munizioni e submunizioni cluster (di qualunque natura o composizione) o a parti di esse (Legge 9 dicembre 2021 n. 220);
- riconducibili alla produzione, distribuzione o sfruttamento di materiale pornografico e pedo-pornografico;
- caratterizzati da violazioni gravi e sistematiche dei principi dell'UN Global Compact, in particolare con riferimento ai diritti umani fondamentali e del lavoro (lavoro forzato e minorile), accertate sulla base di fonti pubbliche affidabili o nell'ambito dei processi di due diligence ESG del Fondo.

SOFT EXCLUSION

Il Fondo potrebbe adottare, altresì, criteri di esclusione prudenziale nei confronti di iniziative che presentano un'esposizione rilevante a determinate attività economiche o settori considerati potenzialmente critici sotto il profilo ESG:

ATTIVITÀ
SCOMMESSE E GIOCO D'AZZARDO
PRODUZIONE E DISTRIBUZIONE DI TABACCO
TEST SU ANIMALI
OGM
ESTRAZIONE, PRODUZIONE E GENERAZIONE DI ENERGIA ELETTRICA DA CARBONE TERMICO

- ***Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?***

Non vi è alcun impegno a ridurre di un tasso minimo la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Le **PRASSI DI BUONA *GOVERNANCE*** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

- ***Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?***

In linea con la Politica Anticorruzione adottata dal Fondo, il Comparto RACCOLTA intende favorire tramite i propri gestori il contrasto alla corruzione ed il rispetto delle leggi in materia. Ciò al fine di proteggere l'integrità e la reputazione del Fondo.

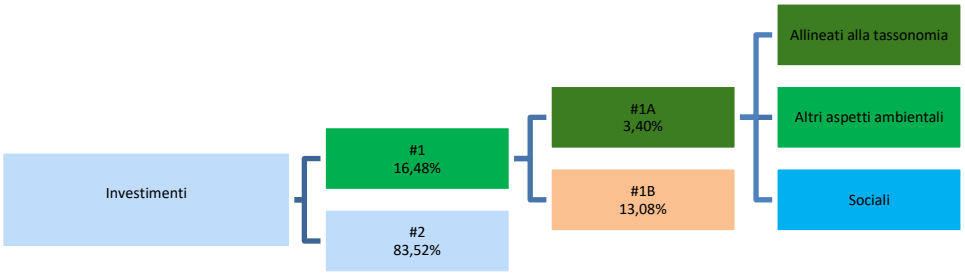
Maggiori dettagli sono forniti nella Politica Anticorruzione pubblicata sul sito del Fondo www.fondopensionebcc.it.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'**ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Il Comparto RACCOLTA si impegna a detenere in portafoglio:

- una quota minima di investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e sociali (#1), conformi agli elementi vincolanti della strategia di investimento, pari al **16,48%** di cui:
  - il **3,40%** rappresenta la quota minima di investimenti sostenibili con obiettivo ambientale e sociale (#1A);
  - l'**13,08%** è la quota minima di investimenti allineata alle caratteristiche ambientali e sociali e non comprensiva di investimenti sostenibili (#1B).
- la restante quota dell'**83,52%** comprende gli investimenti che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali e né sono considerati investimenti sostenibili (#2).



"#1 Allineati con caratteristiche A/S" comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario.

"#2 Altri" comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria "**#1 Allineati con caratteristiche A/S**" comprende:

- la sottocategoria "**#1 A Sostenibili**", che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria "**#1B Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S**", che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

- ***In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

I derivati possono essere stipulati esclusivamente per finalità di riduzione del rischio di investimento o di efficiente gestione, nel rispetto dei limiti previsti dal Decreto Ministeriale n. 166/2014.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Fondo si impegna ad investire in asset sostenibili che perseguono obiettivi ambientali allineati alla tassonomia dell'UE, senza definire una quota minima specifica.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **GAS FOSSILE** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**ENERGIA NUCLEARE** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

- ***Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE?***

☐ Sì

☒ No

Dal 2021 il Comparto RACCOLTA ha evitato l'investimento nel settore dell'energia nucleare.

Con riferimento, invece, alle attività connesse al gas fossile, alla data di redazione del presente documento il Fondo non dispone di tale informazione.

- ***Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?***

Alla data di redazione del presente documento il Fondo non dispone di tale informazione.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia UE?

Il Fondo si impegna ad investire in asset sostenibili che perseguono obiettivi ambientali non allineati alla tassonomia dell'UE, senza definire una quota minima specifica.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Fondo si impegna ad investire in asset sostenibili che perseguono obiettivi sociali, senza definire una quota minima specifica.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La categoria "#2 Altri" comprende:

- liquidità e strumenti equivalenti;
- derivati;
- quota residuale di investimenti per la quale il Fondo non dispone di adeguate informazioni sotto il profilo ESG.

Si segnala, altresì, che per queste forme di impiego il Comparto RACCOLTA applicherà le garanzie minime di salvaguardia ambientale e sociale dettate dalla Politica ESG adottata.

Dove è possibile reperire *online* informazioni più specificatamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificatamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito *web* www.fondopensionebcc.it.

COMPARTO CRESCITA

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **INVESTIMENTO SOSTENIBILE** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona *governance*.

La **TASSONOMIA DELL'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **Sì** ☒ **No**

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale**: ___%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: ___%

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 3,75% di investimenti sostenibili

- ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con un obiettivo sociale

☐ Promuove caratteristiche A/S **ma non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto CRESCITA promuove una serie di caratteristiche ambientali e sociali allo scopo di ridurre l'impatto delle proprie attività, di migliorare le condizioni sociali dei lavoratori e della comunità e di mantenere elevati standard di *governance* e trasparenza.

Quanto agli aspetti ambientali, il Comparto si impegna a sostenere:

- la mitigazione dei *Climate & Environmental Risks* (cambiamento climatico e disastri ambientali), con un *focus* sulle attività ad alto rilascio di agenti inquinanti (quali emissioni GHG, dirette ed indirette);
- la gestione consapevole dei rifiuti e l'efficientamento dell'utilizzo delle risorse energetiche ed idriche, in linea con il *trend* macroeconomico di transizione verso un modello di *green & circular economy* e di rispetto dell'ecosistema e della biodiversità.

Quanto agli aspetti sociali, il Comparto si impegna a promuovere l'allineamento dei propri investimenti ai quadri regolamentari ed ai modelli *best practice* del mercato, inerenti al pieno rispetto dei Diritti Umani e del Lavoro. A tal proposito, il Comparto CRESCITA, in linea con la *vision* del Credito Cooperativo, si impegna a sostenere lo sviluppo ed il benessere delle comunità locali, promuovendo al contempo – fra gli altri – l'occupazione giovanile, la salute, la sicurezza e la formazione dei lavoratori, la diversità e le pari opportunità, nonché l'eliminazione di ogni forma di discriminazione, dal lavoro minorile al lavoro forzato.

Allo stato attuale, non è ancora stato designato un indice di riferimento al fine di soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, ma si prevede di disporne in futuro.

Infine, il Comparto CRESCITA detiene una quota minima di investimenti sostenibili con obiettivi in ambito ambientale e sociale.

Gli **INDICATORI DI SOSTENIBILITÀ** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

- ***Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Al fine di poter misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, il Fondo ha implementato un sistema di monitoraggio del portafoglio sulla base degli indicatori dei *Principali Effetti Negativi (Principal Adverse Impact, PAI)*, di cui alla Tabella 1 dell'Allegato 1 al Regolamento Delegato (UE) 2022/1288, includendo nelle proprie analisi cinque ulteriori indicatori quali/quantitativi (PAI) fra quelli proposti dalla Tabella 2 e dalla Tabella 3 del suddetto Allegato 1 e nello specifico:

Indicatori Tabella 1	
Numero	Denominazione
1	Emissioni di GHG
2	Impronta di carbonio
3	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti
4	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili
5	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile
6	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico
7	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità
8	Emissioni in acqua
9	Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi
10	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali
11	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali
12	Divario retributivo di genere non corretto
13	Diversità di genere nel consiglio
14	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)
15	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti
16	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali
17	Esposizione ai combustibili fossili tramite attivi immobiliari
18	Esposizione ad attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico

Indicatori Tabella 2	
Numero	Denominazione
6	Uso e riciclaggio dell'acqua
13	Tasso di rifiuti non riciclati

Indicatori Tabella 3	
Numero	Denominazione
4	Assenza di un codice di condotta del fornitore
9	Assenza di una politica in materia di diritti umani
15	Assenza di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva

Alla data di pubblicazione del presente documento, non è ancora possibile effettuare un confronto infrannuale.

- ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

Il Fondo definisce "sostenibili" tutti gli investimenti in asset caratterizzati da attività economiche con:

- uno o più obiettivi ambientali considerati ecosostenibili secondo la Tassonomia dell'UE (Regolamento (UE) 2020/852), e/o
- uno o più obiettivi sociali linea connessi ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali.

Quanto agli obiettivi ambientali, in linea con le disposizioni di cui all'articolo 9, lettere a), c), d), e) e f) del Regolamento Tassonomia 2020/852, il Comparto CRESCITA si impegna a supportare:

- la mitigazione degli impatti dei cambiamenti climatici;
- l'uso sostenibile e la protezione delle acque e delle risorse marine;
- la transizione verso un'economia circolare;
- la prevenzione e la riduzione dell'inquinamento;
- la protezione ed il rispristino della biodiversità e degli ecosistemi.

Quanto agli investimenti socialmente sostenibili, il Comparto CRESCITA, in linea con la vision del Credito Cooperativo, investe in asset volti a supportare lo sviluppo di comunità più inclusive, di standard di vita più elevati e di forme di lavoro più dignitose.

In particolare, il Comparto si impegna ad investire in attività volte a:

- promuovere l'occupazione, soprattutto giovanile;
- garantire una gestione ottimale dell'attività lavorativa e delle relazioni sindacali;
- promuovere sistemi di gestione della salute e della sicurezza sul lavoro;
- garantire il benessere dei lavoratori, tramite programmi di formazione e di sviluppo professionale;
- garantire la diversità negli organi di Governance e tra i dipendenti, nonché un giusto equilibrio in termini retributivi;
- evitare ogni forma di coinvolgimento in attività legate a lavoro minorile e forzato;
- promuovere la salubrità dei prodotti finali resi ai clienti, preservando la salute e la sicurezza degli stessi.

- ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Il Comparto CRESCITA, nato nel maggio 2009, è rivolto agli iscritti che ricercano investimenti volti a favorire la continuità dei rendimenti nei singoli esercizi e che accettano una moderata esposizione al rischio.

I **PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

A partire dalla fine del 2022, il Fondo si è impegnato ad attivare un monitoraggio degli indicatori PAI ("Principal Adverse Impact") al fine di misurare e mitigare il potenziale

investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

impatto negativo degli emittenti sui fattori di sostenibilità. Oltre agli indicatori di cui alla Tabella 1 dell'Allegato 1 al Regolamento Delegato (UE) 2022/1288, il Fondo ha incluso nelle proprie analisi cinque ulteriori indicatori quali/quantitativi fra quelli proposti dalla Tabella 2 e dalla Tabella 3 del suddetto Allegato 1, ossia:

- uso e riciclaggio dell'acqua;
- tasso di rifiuti non riciclati;
- eccesso di divario retributivo a favore dell''amministratore delegato;
- assenza di una politica in materia di diritti umani;
- assenza di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva.

Ai fini dell'espletamento dell'attività di monitoraggio sui PAI, il Fondo utilizza come fonti di dati:

- dichiarazioni delle controparti (fornite tramite questionari o documentazioni societarie ESG), per la componente illiquida del portafoglio e
- stime fornite da info-provider, per la componente liquida.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?

Descrizione particolareggiata:

Il Comparto CRESCITA, in coerenza con la Politica ESG del Fondo, si impegna a promuovere il rispetto dei fondamentali diritti umani e del lavoro in tutte le sue sfere di influenza.

Al fine di sensibilizzare le controparti in portafoglio all'osservanza delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e dei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, il Comparto CRESCITA ha avviato un processo di monitoraggio sulle seguenti tematiche:

- lavoro forzato e lavoro minorile;
- condizioni di lavoro sicure;
- discriminazione di razza, età, genere, sesso;
- sotto pagamento salariale.

In aggiunta, per la componente liquida del portafoglio, il Fondo si avvale delle stime fornite da un info-provider allo scopo di verificare:

- l'assenza di violazioni delle linee guida (OCSE) destinate alle imprese multinazionali (PAI 10, Tabella 1, Allegato 1 al Regolamento Delegato (UE) 2022/1288);
- il grado di conformità degli asset investiti ai principi dell'United Nations Global Compact (UNGC) e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali (PAI 11, Tabella 1, Allegato 1 al Regolamento Delegato (UE) 2022/1288);
- l'eventuale adozione di politiche a supporto dei principi dell'UNGC.
-

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

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

☐ Sì

☒ No

I rischi di sostenibilità non sono integrati nelle decisioni di investimento riguardanti il Comparto CRESCITA, che, dall'altra parte si impegna a fornire garanzie minime di salvaguardia ambientale

e sociale in conformità con le linee guida strategiche sancite dalla Politica ESG adottata dal Fondo.

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

☒ Sì

☐ No

A partire dalla fine del 2022, il Fondo ha iniziato a prendere in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI), al fine di monitorare nel tempo il potenziale impatto degli investimenti sulle componenti ESG. I dati relativi ai PAI sono forniti da soggetti terzi (info provider) e sottoposti a specifiche attività di analisi interne.

Alla data di redazione del presente documento, i dati riferiti all'esercizio 2025 non risultano ancora disponibili in forma completa e consolidata; pertanto, la relativa rendicontazione sarà effettuata in occasione dell'aggiornamento annuale della "Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità", predisposta a livello di soggetto.

In tale contesto, al fine di assicurare un'informativa chiara e completa agli aderenti, il Fondo si riserva di fornire – ove disponibili – ulteriori elementi informativi anche con riferimento al contributo del Comparto a ciascuno dei PAI prioritizzati.

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Al fine di soddisfare le sopracitate caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, il Fondo si impegna ad assicurare una gestione dei propri asset in linea con i criteri ed i principi stabiliti nella Politica ESG. Nello specifico, il Fondo, in attuazione del programma di sostenibilità delineato nel suddetto documento, ha focalizzato l'attenzione su diversi livelli di recepimento ed implementazione.

Fase 1: selezione responsabile delle opportunità di investimento

La selezione responsabile degli investimenti da parte del Fondo viene effettuata per il tramite di un approccio olistico di strategie e prende avvio con una due diligence ESG, che costituisce il primo presidio di valutazione delle iniziative target.

Nel corso della due diligence ESG, il Fondo svolge:

c. uno screening preliminare basato sull'applicazione di specifici criteri di esclusione;
d. una valutazione qualitativa delle strategie ESG eventualmente dichiarate dalle iniziative target (quali, a titolo esemplificativo, approcci best in class, tematici o di impact investing).

Fase 2: stewardship ed engagement

Le modalità con le quali il Fondo esercita le attività di stewardship e di engagement sono rese note nella Politica di Impegno adottata.

Inoltre, al fine di promuovere la diffusione della cultura ESG all'interno dei mercati finanziari, il Fondo dialoga e collabora con diverse associazioni nazionali ed internazionali.

Fase 3: monitoraggio e rendicontazione periodica dei risultati

In fase post-investimento, il Fondo si impegna a porre in essere un'adeguata attività di analisi e di monitoraggio del portafoglio, finalizzata a verificare i progressi registrati in ambito ambientale, sociale e di governance.

L'attività di monitoraggio è condotta secondo principi e criteri differenti in ragione della diversa natura delle iniziative investite:

FONDI DI INVESTIMENTO ALTERNATIVI (FIA)

Con riferimento agli investimenti in FIA, il Fondo, in considerazione delle caratteristiche delle attività sottostanti, monitora con cadenza almeno annuale le pratiche ESG adottate dalle controparti finanziarie, rendicontandone gli esiti nel Report di Sostenibilità.

OICR ARMONIZZATI (UCITS) E GESTIONE DELEGATA

Il Fondo si impegna a monitorare gli indicatori dei Principali Effetti Negativi (Principal Adverse Impact, PAI) al fine di valutare il profilo di sostenibilità degli emittenti in cui investe tramite OICR armonizzati e mandati di gestione. In assenza di score ESG di mercato univoci e standardizzati, il Fondo ha altresì adottato un sistema di valutazione interno finalizzato all'attribuzione di un punteggio ESG medio al portafoglio investito.

Infine, con periodicità almeno annuale, il Fondo sottopone al Comitato Finanziario ed al Consiglio di Amministrazione le risultanze dell'attività di analisi e di monitoraggio svolte, anche ai fini della valutazione di eventuali misure correttive necessarie ad assicurare la coerenza dei portafogli con i principi di sostenibilità adottati.

La **STRATEGIA DI INVESTIMENTO** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

- ***Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo prodotto finanziario?***

Il Fondo, nel selezionare le opportunità di investimento, applica screening negativi, finalizzati ad escludere dall'universo investibile prodotti finanziari non coerenti con i propri principi di sostenibilità ambientale, sociale e di buona governance (ESG).

Nello specifico, il Fondo distingue tra esclusioni assolute (hard exclusion) ed esclusioni prudenziali (soft exclusion).

HARD EXCLUSION

Il Fondo esclude in via assoluta dall'universo investibile gli OICR che presentano un coinvolgimento, diretto o indiretto, in attività o comportamenti:

- riconducibili alla produzione, distribuzione, utilizzo o a qualsivoglia altre fattispecie legate a mine antipersona, munizioni e submunizioni cluster (di qualunque natura o composizione) o a parti di esse (Legge 9 dicembre 2021 n. 220);
- riconducibili alla produzione, distribuzione o sfruttamento di materiale pornografico e pedo-pornografico;
- caratterizzati da violazioni gravi e sistematiche dei principi dell'UN Global Compact, in particolare con riferimento ai diritti umani fondamentali e del lavoro (lavoro forzato e minorile), accertate sulla base di fonti pubbliche affidabili o nell'ambito dei processi di due diligence ESG del Fondo.

SOFT EXCLUSION

Il Fondo potrebbe adottare, altresì, criteri di esclusione prudenziale nei confronti di iniziative che presentano un'esposizione rilevante a determinate attività economiche o settori considerati potenzialmente critici sotto il profilo ESG:

ATTIVITÀ
SCOMMESSE E GIOCO D'AZZARDO
PRODUZIONE E DISTRIBUZIONE DI TABACCO
TEST SU ANIMALI
OGM
ESTRAZIONE, PRODUZIONE E GENERAZIONE DI ENERGIA ELETTRICA DA CARBONE TERMICO
ESPLORAZIONE, ESTRAZIONE, PRODUZIONE E TRASFORMAZIONE DI PETROLIO E GAS NATURALE

- ***Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?***

Non vi è alcun impegno a ridurre di un tasso minimo la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Le **PRASSI DI BUONA *GOVERNANCE*** comprendono

- ***Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?***

strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

In linea con la Politica Anticorruzione adottata dal Fondo, il Comparto CRESCITA intende favorire tramite i propri gestori il contrasto alla corruzione ed il rispetto delle leggi in materia. Ciò al fine di proteggere l'integrità e la reputazione del Fondo.

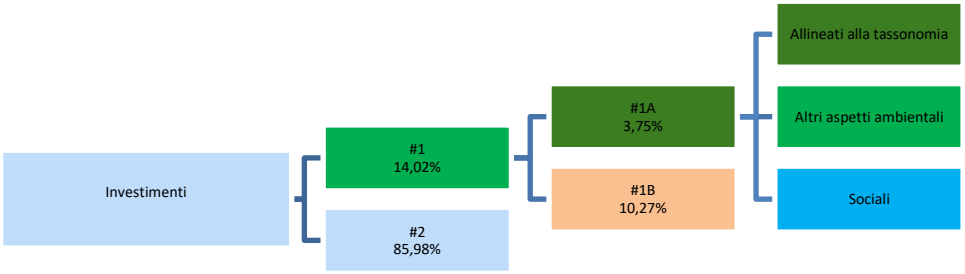
Maggiori dettagli sono forniti nella Politica Anticorruzione pubblicata sul sito del Fondo www.fondopensionebcc.it.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'**ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Il Comparto CRESCITA si impegna a detenere in portafoglio:

- una quota minima di investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e sociali (#1), conformi agli elementi vincolanti della strategia di investimento, pari al **14,02%** di cui:
  - il **3,75%** rappresenta la quota minima di investimenti sostenibili con obiettivo ambientale e sociale (#1A);
  - il **10,27%** è la quota minima di investimenti allineata alle caratteristiche ambientali e sociali e non comprensiva di investimenti sostenibili (#1B).
- la restante quota dell'**85,98%** comprende gli investimenti che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali e né sono considerati investimenti sostenibili (#2).



"#1 Allineati con caratteristiche A/S" comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario.

"#2 Altri" comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria "**#1 Allineati con caratteristiche A/S"** comprende:

- la sottocategoria "**#1 A Sostenibili"**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria "**#1B Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S"**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

- ***In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

I derivati possono essere stipulati esclusivamente per finalità di riduzione del rischio di investimento o di efficiente gestione, nel rispetto dei limiti previsti dal Decreto Ministeriale n. 166/2014.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Fondo si impegna ad investire in asset sostenibili che perseguono obiettivi ambientali allineati alla tassonomia dell'UE, senza definire una quota minima specifica.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **GAS FOSSILE** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035.

- ***Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE?***

☐ Sì

☒ No

Per l'**ENERGIA NUCLEARE** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Dal 2021 il Comparto CRESCITA ha evitato l'investimento nel settore dell'energia nucleare.

Con riferimento, invece, alle attività connesse al gas fossile, alla data di redazione del presente documento il Fondo non dispone di tale informazione.

- ***Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?***

Alla data di redazione del presente documento il Fondo non dispone di tale informazione.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia UE?

Il Fondo si impegna ad investire in asset sostenibili che perseguono obiettivi ambientali non allineati alla tassonomia dell'UE, senza definire una quota minima specifica.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Fondo si impegna ad investire in asset sostenibili che perseguono obiettivi sociali, senza definire una quota minima specifica.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La categoria "#2 Altri" comprende:

- liquidità e strumenti equivalenti;
- derivati;
- quota residuale di investimenti per la quale il Fondo non dispone di adeguate informazioni sotto il profilo ESG.

Si segnala, altresì, che per queste forme di impiego il Comparto CRESCITA applicherà le garanzie minime di salvaguardia ambientale e sociale dettate dalla Politica ESG adottata.

Dove è possibile reperire *online* informazioni più specificatamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificatamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito *web* www.fondopensionebcc.it.

COMPARTO SEMINA

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **INVESTIMENTO SOSTENIBILE** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona *governance*.

La **TASSONOMIA DELL'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **Sì** ☒ **No**

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale**: ___%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: ___%

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 3,56% di investimenti sostenibili

- ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con un obiettivo sociale

☐ Promuove caratteristiche A/S **ma non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto SEMINA promuove una serie di caratteristiche ambientali e sociali allo scopo di ridurre l'impatto delle proprie attività, di migliorare le condizioni sociali dei lavoratori e della comunità e di mantenere elevati standard di *governance* e trasparenza.

Quanto agli aspetti ambientali, il Comparto si impegna a sostenere:

- la mitigazione dei *Climate & Environmental Risks* (cambiamento climatico e disastri ambientali), con un *focus* sulle attività ad alto rilascio di agenti inquinanti (quali emissioni GHG, dirette ed indirette);
- la gestione consapevole dei rifiuti e l'efficientamento dell'utilizzo delle risorse energetiche ed idriche, in linea con il *trend* macroeconomico di transizione verso un modello di *green & circular economy* e di rispetto dell'ecosistema e della biodiversità.

Quanto agli aspetti sociali, il Comparto si impegna a promuovere l'allineamento dei propri investimenti ai quadri regolamentari ed ai modelli *best practice* del mercato, inerenti al pieno rispetto dei Diritti Umani e del Lavoro. A tal proposito, il Comparto SEMINA, in linea con la *vision* del Credito Cooperativo, si impegna a sostenere lo sviluppo ed il benessere delle comunità locali, promuovendo al contempo – fra gli altri – l'occupazione giovanile, la salute, la sicurezza e la formazione dei lavoratori, la diversità e le pari opportunità, nonché l'eliminazione di ogni forma di discriminazione, dal lavoro minorile al lavoro forzato.

Allo stato attuale, non è ancora stato designato un indice di riferimento al fine di soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, ma si prevede di disporne in futuro.

Infine, il Comparto SEMINA detiene una quota minima di investimenti sostenibili con obiettivi in ambito ambientale e sociale.

Gli **INDICATORI DI SOSTENIBILITÀ** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

- ***Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Al fine di poter misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, il Fondo ha implementato un sistema di monitoraggio del portafoglio sulla base degli indicatori dei *Principali Effetti Negativi (Principal Adverse Impact, PAI),* di cui alla Tabella 1 dell'Allegato 1 al Regolamento Delegato (UE) 2022/1288, includendo nelle proprie analisi cinque ulteriori indicatori quali/quantitativi (PAI) fra quelli proposti dalla Tabella 2 e dalla Tabella 3 del suddetto Allegato 1 e nello specifico:

Indicatori Tabella 1	
Numero	Denominazione
1	Emissioni di GHG
2	Impronta di carbonio
3	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti
4	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili
5	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile
6	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico
7	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità
8	Emissioni in acqua
9	Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi
10	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali
11	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali
12	Divario retributivo di genere non corretto
13	Diversità di genere nel consiglio
14	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)
15	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti
16	Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali
17	Esposizione ai combustibili fossili tramite attivi immobiliari
18	Esposizione ad attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico

Indicatori Tabella 2	
Numero	Denominazione
6	Uso e riciclaggio dell'acqua
13	Tasso di rifiuti non riciclati

Indicatori Tabella 3	
Numero	Denominazione
4	Assenza di un codice di condotta del fornitore
9	Assenza di una politica in materia di diritti umani
15	Assenza di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva

Alla data di pubblicazione del presente documento, non è ancora possibile effettuare un confronto infrannuale.

- ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

Il Fondo definisce "sostenibili" tutti gli investimenti in asset caratterizzati da attività economiche con:

- uno o più obiettivi ambientali considerati ecosostenibili secondo la Tassonomia dell'UE (Regolamento (UE) 2020/852), e/o
- uno o più obiettivi sociali linea connessi ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali.

Quanto agli obiettivi ambientali, in linea con le disposizioni di cui all'articolo 9, lettere a), c), d), e) e f) del Regolamento Tassonomia 2020/852, il Comparto SEMINA si impegna a supportare:

- la mitigazione degli impatti dei cambiamenti climatici;
- l'uso sostenibile e la protezione delle acque e delle risorse marine;
- la transizione verso un'economia circolare;
- la prevenzione e la riduzione dell'inquinamento;
- la protezione ed il rispristino della biodiversità e degli ecosistemi.

Quanto agli investimenti socialmente sostenibili, il Comparto SEMINA, in linea con la vision del Credito Cooperativo, investe in asset volti a supportare lo sviluppo di comunità più inclusive, di standard di vita più elevati e di forme di lavoro più dignitose.

In particolare, il Comparto si impegna ad investire in attività volte a:

- promuovere l'occupazione, soprattutto giovanile;
- garantire una gestione ottimale dell'attività lavorativa e delle relazioni sindacali;
- promuovere sistemi di gestione della salute e della sicurezza sul lavoro;
- garantire il benessere dei lavoratori, tramite programmi di formazione e di sviluppo professionale;
- garantire la diversità negli organi di Governance e tra i dipendenti, nonché un giusto equilibrio in termini retributivi;
- evitare ogni forma di coinvolgimento in attività legate a lavoro minorile e forzato;
- promuovere la salubrità dei prodotti finali resi ai clienti, preservando la salute e la sicurezza degli stessi.

- ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Il Comparto SEMINA, avviato nel maggio 2009, è pensato per gli iscritti che privilegiano rendimenti più elevati nel lungo periodo, con una maggiore propensione al rischio e possibile discontinuità dei risultati nei singoli esercizi.

I **PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

A partire dalla fine del 2022, il Fondo si è impegnato ad attivare un monitoraggio degli indicatori PAI ("Principal Adverse Impact") al fine di misurare e mitigare il potenziale impatto negativo degli emittenti sui fattori di sostenibilità. Oltre agli indicatori di cui alla Tabella 1 dell'Allegato 1 al Regolamento Delegato (UE) 2022/1288, il Fondo ha

problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

incluso nelle proprie analisi cinque ulteriori indicatori quali/quantitativi fra quelli proposti dalla Tabella 2 e dalla Tabella 3 del suddetto Allegato 1, ossia:

- uso e riciclaggio dell'acqua;
- tasso di rifiuti non riciclati;
- eccesso di divario retributivo a favore dell''amministratore delegato;
- assenza di una politica in materia di diritti umani;
- assenza di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva.

Ai fini dell'espletamento dell'attività di monitoraggio sui PAI, il Fondo utilizza come fonti di dati:

- dichiarazioni delle controparti (fornite tramite questionari o documentazioni societarie ESG), per la componente illiquida del portafoglio e
- stime fornite da info-provider, per la componente liquida.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?

Descrizione particolareggiata:

Il Comparto SEMINA, in coerenza con la Politica ESG del Fondo, si impegna a promuovere il rispetto dei fondamentali diritti umani e del lavoro in tutte le sue sfere di influenza.

Al fine di sensibilizzare le controparti in portafoglio all'osservanza delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e dei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, il Comparto SEMINA ha avviato un processo di monitoraggio sulle seguenti tematiche:

- lavoro forzato e lavoro minorile;
- condizioni di lavoro sicure;
- discriminazione di razza, età, genere, sesso;
- sotto pagamento salariale.

In aggiunta, per la componente liquida del portafoglio, il Fondo si avvale delle stime fornite da un info-provider allo scopo di verificare:

- l'assenza di violazioni delle linee guida (OCSE) destinate alle imprese multinazionali (PAI 10, Tabella 1, Allegato 1 al Regolamento Delegato (UE) 2022/1288);
- il grado di conformità degli asset investiti ai principi dell'United Nations Global Compact (UNGC) e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali (PAI 11, Tabella 1, Allegato 1 al Regolamento Delegato (UE) 2022/1288);
- l'eventuale adozione di politiche a supporto dei principi dell'UNGC.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

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

☐ Sì

☒ No

I rischi di sostenibilità non sono integrati nelle decisioni di investimento riguardanti il Comparto SEMINA, che, dall'altra parte si impegna a fornire garanzie minime di salvaguardia ambientale

e sociale in conformità con le linee guida strategiche sancite dalla Politica ESG adottata dal Fondo.

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

☒ Sì

☐ No

A partire dalla fine del 2022, il Fondo ha iniziato a prendere in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI), al fine di monitorare nel tempo il potenziale impatto degli investimenti sulle componenti ESG. I dati relativi ai PAI sono forniti da soggetti terzi (info provider) e sottoposti a specifiche attività di analisi interne.

Alla data di redazione del presente documento, i dati riferiti all'esercizio 2025 non risultano ancora disponibili in forma completa e consolidata; pertanto, la relativa rendicontazione sarà effettuata in occasione dell'aggiornamento annuale della "Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità", predisposta a livello di soggetto.

In tale contesto, al fine di assicurare un'informativa chiara e completa agli aderenti, il Fondo si riserva di a fornire – ove disponibili – ulteriori elementi informativi anche con riferimento al contributo del Comparto a ciascuno dei PAI prioritizzati.

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Al fine di soddisfare le sopracitate caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, il Fondo si impegna ad assicurare una gestione dei propri asset in linea con i criteri ed i principi stabiliti nella Politica ESG. Nello specifico, il Fondo, in attuazione del programma di sostenibilità delineato nel suddetto documento, ha focalizzato l'attenzione su diversi livelli di recepimento ed implementazione.

Fase 1: selezione responsabile delle opportunità di investimento

La selezione responsabile degli investimenti da parte del Fondo viene effettuata per il tramite di un approccio olistico di strategie e prende avvio con una due diligence ESG, che costituisce il primo presidio di valutazione delle iniziative target.

Nel corso della due diligence ESG, il Fondo svolge:

e. uno screening preliminare basato sull'applicazione di specifici criteri di esclusione;
f. una valutazione qualitativa delle strategie ESG eventualmente dichiarate dalle iniziative target (quali, a titolo esemplificativo, approcci best in class, tematici o di impact investing).

Fase 2: stewardship ed engagement

Le modalità con le quali il Fondo esercita le attività di stewardship e di engagement sono rese note nella Politica di Impegno adottata.

Inoltre, al fine di promuovere la diffusione della cultura ESG all'interno dei mercati finanziari, il Fondo dialoga e collabora con diverse associazioni nazionali ed internazionali.

Fase 3: monitoraggio e rendicontazione periodica dei risultati

In fase post-investimento, il Fondo si impegna a porre in essere un'adeguata attività di analisi e di monitoraggio del portafoglio, finalizzata a verificare i progressi registrati in ambito ambientale, sociale e di governance.

L'attività di monitoraggio è condotta secondo principi e criteri differenti in ragione della diversa natura delle iniziative investite:

FONDI DI INVESTIMENTO ALTERNATIVI (FIA)

Con riferimento agli investimenti in FIA, il Fondo, in considerazione delle caratteristiche delle attività sottostanti, monitora con cadenza almeno annuale le pratiche ESG adottate dalle controparti finanziarie, rendicontandone gli esiti nel Report di Sostenibilità.

OICR ARMONIZZATI (UCITS) E GESTIONE DELEGATA

Il Fondo si impegna a monitorare gli indicatori dei Principali Effetti Negativi (Principal Adverse Impact, PAI) al fine di valutare il profilo di sostenibilità degli emittenti in cui investe tramite OICR armonizzati e mandati di gestione. In assenza di score ESG di mercato univoci e standardizzati il Fondo ha altresì adottato un sistema di valutazione interno finalizzato all'attribuzione di un punteggio ESG medio al portafoglio investito.

Infine, con periodicità almeno annuale, il Fondo sottopone al Comitato Finanziario ed al Consiglio di Amministrazione le risultanze dell'attività di analisi e di monitoraggio svolte, anche ai fini della valutazione di eventuali misure correttive necessarie da assicurare la coerenza dei portafogli con i principi di sostenibilità adottati.

La **STRATEGIA DI INVESTIMENTO** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

- ***Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo prodotto finanziario?***

Il Fondo, nel selezionare le opportunità di investimento, applica screening negativi, finalizzati ad escludere dall'universo investibile prodotti finanziari non coerenti con i propri principi di sostenibilità ambientale, sociale e di buona governance (ESG).

Nello specifico, il Fondo distingue tra esclusioni assolute (hard exclusion) ed esclusioni prudenziali (soft exclusion).

HARD EXCLUSION

Il Fondo esclude in via assoluta dall'universo investibile gli OICR che presentano un coinvolgimento, diretto o indiretto, in attività o comportamenti:

- riconducibili alla produzione, distribuzione, utilizzo o a qualsivoglia altre fattispecie legate a mine antipersona, munizioni e submunizioni cluster (di qualunque natura o composizione) o a parti di esse (Legge 9 dicembre 2021 n. 220);
- riconducibili alla produzione, distribuzione o sfruttamento di materiale pornografico e pedo-pornografico;
- caratterizzati da violazioni gravi e sistematiche dei principi dell'UN Global Compact, in particolare con riferimento ai diritti umani fondamentali e del lavoro (lavoro forzato e minorile), accertate sulla base di fonti pubbliche affidabili o nell'ambito dei processi di due diligence ESG del Fondo.

SOFT EXCLUSION

Il Fondo potrebbe adottare, altresì, criteri di esclusione prudenziale nei confronti di iniziative che presentano un'esposizione rilevante a determinate attività economiche o settori considerati potenzialmente critici sotto il profilo ESG:

ATTIVITÀ
SCOMMESSE E GIOCO D'AZZARDO
PRODUZIONE E DISTRIBUZIONE DI TABACCO
TEST SU ANIMALI
OGM
ESTRAZIONE, PRODUZIONE E GENERAZIONE DI ENERGIA ELETTRICA DA CARBONE TERMICO
ESPLORAZIONE, ESTRAZIONE, PRODUZIONE E TRASFORMAZIONE DI PETROLIO E GAS NATURALE

- ***Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?***

Non vi è alcun impegno a ridurre di un tasso minimo la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

Le **PRASSI DI BUONA *GOVERNANCE*** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

- ***Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?***

  In linea con la Politica Anticorruzione adottata dal Fondo, il Comparto SEMINA intende favorire tramite i propri gestori il contrasto alla corruzione ed il rispetto delle leggi in materia. Ciò al fine di proteggere l'integrità e la reputazione del Fondo.

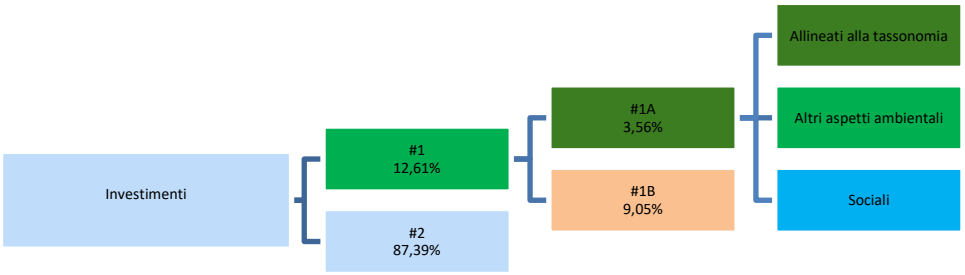
  Maggiori dettagli sono forniti nella Politica Anticorruzione pubblicata sul sito del Fondo www.fondopensionebcc.it.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'**ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Il Comparto SEMINA si impegna a detenere in portafoglio:

- una quota minima di investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e sociali (#1), conformi agli elementi vincolanti della strategia di investimento, pari al **12,61%** di cui:
  - il **3,56%** rappresenta la quota minima di investimenti sostenibili con obiettivo ambientale e sociale (#1A);
  - il **9,05%** è la quota minima di investimenti allineata alle caratteristiche ambientali e sociali e non comprensiva di investimenti sostenibili (#1B).
- la restante quota del **87,39%** comprende gli investimenti che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali e né sono considerati investimenti sostenibili (#2).



"#1 Allineati con caratteristiche A/S" comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario.

"#2 Altri" comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria "**#1 Allineati con caratteristiche A/S"** comprende:

- la sottocategoria "**#1 A Sostenibili"**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria "**#1B Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S"**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

- ***In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  I derivati possono essere stipulati esclusivamente per finalità di riduzione del rischio di investimento o di efficiente gestione, nel rispetto dei limiti previsti dal Decreto Ministeriale n. 166/2014.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Fondo si impegna ad investire in asset sostenibili che perseguono obiettivi ambientali allineati alla tassonomia dell'UE, senza definire una quota minima specifica.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **GAS**

- ***Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE?***

FOSSILE comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**ENERGIA NUCLEARE** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

☐ Sì

☒ No

Dal 2021 il Comparto SEMINA ha evitato l'investimento nel settore dell'energia nucleare.

Con riferimento, invece, alle attività connesse al gas fossile, alla data di redazione del presente documento il Fondo non dispone di tale informazione.

- ***Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?***

Alla data di redazione del presente documento il Fondo non dispone di tale informazione.



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia UE?

Il Fondo si impegna ad investire in asset sostenibili che perseguono obiettivi ambientali non allineati alla tassonomia dell'UE, senza definire una quota minima specifica.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Fondo si impegna ad investire in asset sostenibili che perseguono obiettivi sociali, senza definire una quota minima specifica.

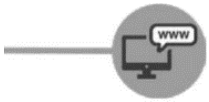


Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La categoria "#2 Altri" comprende:

- liquidità e strumenti equivalenti;
- derivati;
- quota residuale di investimenti per la quale il Fondo non dispone di adeguate informazioni sotto il profilo ESG.

Si segnala, altresì, che per queste forme di impiego il Comparto SEMINA applicherà le garanzie minime di salvaguardia ambientale e sociale dettate dalla Politica ESG adottata.



Dove è possibile reperire *online* informazioni più specificatamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificatamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito *web* www.fondopensionebcc.it.

Fondo Pensione Nazionale
PER IL PERSONALE DELLE BCC - CRA

Fondo Pensione Nazionale per il Personale
delle Banche di Credito Cooperativo Casse Rurali ed
Artigiane
Iscrizione all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1386
Istituito in Italia

Via Massimo D'Azeglio 33 – 00184 Roma
+39 06 6939 6497
info@fondopensionebcc.it
prestazioni@pec.fpnbcc.it (invio modulistica)
fondopensione@pec.fpnbcc.it (istituzionale)
www.fondopensionebcc.it

Supplemento alla Nota informativa

(*depositato presso la COVIP il 30/10/2026*)

Le prestazioni pensionistiche

PRESTAZIONI PENSIONISTICHE	CARATTERISTICHE	PUNTI DI ATTENZIONE
PRESTAZIONE IN CAPITALE		
 *Erogazione:* ***FONDO PENSIONE NAZIONALE PER IL PERSONALE DELLE BCC/CRA***	• Fino al 50% della posizione individuale finale In alcuni casi il 100%: — Se la rendita vitalizia derivante dalla conversione del 70% della posizione individuale finale è inferiore al 50% dell'assegno sociale — Per i "vecchi iscritti"	• Liquidità immediata • Libertà di utilizzo (per investimenti, acquisti, etc.)	• Richiede capacità di pianificazione, gestione e investimento del capitale ricevuto • Rischio di non utilizzare il capitale per la copertura dei bisogni nell'età pensionistica
PRESTAZIONI IN RENDITA VITALIZIA			
✓ ***Rendita vitalizia***  *Erogazione:* ***UNIPOL ASSICURAZIONI SpA***	• L'ammontare della posizione individuale finale viene trasformato in una rendita vitalizia erogata per tutta la durata della vita	• Protezione dal rischio di longevità (rendita erogata finché si è in vita) • Tendenziale stabilità della rata di rendita, con importo della rata tipicamente garantito	• In caso di decesso, il capitale residuo non viene restituito
✓ ***Rendita vitalizia reversibile***  *Erogazione:* ***UNIPOL ASSICURAZIONI SpA***	• Rendita vitalizia che continua (in tutto o in parte) a favore del soggetto indicato dall'aderente	• Protezione dal rischio di longevità (rendita erogata finché si è in vita) e, in caso di decesso, tutela del soggetto indicato dall'aderente • Tendenziale stabilità della rata di rendita, con importo della rata tipicamente garantito	• Importo della rata inferiore rispetto a quello della rendita vitalizia
✓ ***Rendita certa e poi vitalizia***  *Erogazione:* ***UNIPOL ASSICURAZIONI SpA***	• Rendita erogata, anche in caso di decesso, per un numero definito di anni, e successivamente vitalizia	• Protezione dal rischio di longevità (rendita erogata finché si è in vita) e tutela del soggetto indicato dall'aderente in caso di decesso nel periodo di certezza • Tendenziale stabilità della rata di rendita, con importo della rata tipicamente garantito	• Importo della rata inferiore rispetto a quello della rendita vitalizia

PRESTAZIONI IN RENDITA VITALIZIA *(segue)*			
✓***Rendita vitalizia con restituzione del capitale (controassicurata)***  *Erogazione:* ***UNIPOL ASSICURAZIONI SpA***	• In caso di decesso restituisce al soggetto indicato dall'aderente il capitale residuo non erogato	• Protezione dal rischio di longevità (rendita erogata finché si è in vita) e, in caso di decesso, il capitale residuo è riscattabile dal soggetto indicato dall'aderente • Tendenziale stabilità della rata di rendita, con importo della rata tipicamente garantito	• Importo della rata inferiore rispetto a quello della rendita vitalizia
✓***Rendita vitalizia con LTC***  *Erogazione:* ***UNIPOL ASSICURAZIONI SpA***	• Alla rendita vitalizia puoi aggiungere una copertura in caso di perdita di autosufficienza; al verificarsi dell'evento ti viene corrisposta una prestazione aggiuntiva pari al valore della rendita percepita	• Protezione dal rischio di longevità (rendita erogata finché si è in vita) • Protezione dal rischio di non autosufficienza • Tendenziale stabilità della rata di rendita, con importo della rata tipicamente garantito	• Importo della rata inferiore rispetto a quello della rendita vitalizia
ALTRE PRESTAZIONI			
✓***Rendita a durata definita***  Erogazione: ***FONDO PENSIONE NAZIONALE PER IL PERSONALE DELLE BCC/CRA***	• Prestazione erogata per un numero definito di anni pari alla vita attesa residua dell'aderente al momento della richiesta della prestazione pensionistica, determinata sulla base delle vigenti tavole demografiche ISTAT utilizzate ai fini della previdenza obbligatoria. Non è consentito richiedere una durata superiore • Il capitale residuo continua a rimanere investito presso il Fondo e l'importo della rata viene calcolato dividendo l'ammontare della posizione individuale disponibile alla data di liquidazione di ciascuna rata per il numero di rate ancora da erogare	• L'importo della rata periodica è tendenzialmente più alto di quello di una rendita vitalizia • In caso di decesso il capitale residuo è riscattabile dal soggetto indicato dall'aderente	• Non è prevista la copertura del rischio di longevità (nessuna rata in caso di sopravvivenza oltre la durata definita) • Assunzione del rischio di investimento (variabilità dell'importo della rata), in quanto l'importo delle rate può variare nel tempo in funzione dell'andamento della gestione finanziaria e del conseguente valore della quota
✓***Prelievi liberamente determinabili***  Erogazione: ***FONDO PENSIONE NAZIONALE PER IL PERSONALE DELLE BCC/CRA***	• Prestazione con libertà di scelta di tempistiche e importi (questi ultimi nei limiti di un importo massimo che dipende dall'ammontare delle rate non prelevate di una rendita teorica a durata definita) • Il capitele residuo continua a rimanere investito presso il Fondo e gli importi concretamente prelevabili possono variare nel tempo in funzione dell'andamento della gestione finanziaria e del conseguente valore della quota	• Libera disponibilità dell'ammontare della posizione individuale accumulata scegliendo il momento e l'importo dei prelievi (nei limiti dell'importo massimo prelevabile) • In caso di decesso il capitale residuo è riscattabile dal soggetto indicato dall'aderente	• Non è prevista la copertura del rischio di longevità • Assunzione del rischio di investimento (variabilità dell'importo della rata), in quanto l'importo delle rate può variare nel tempo in funzione dell'andamento della gestione finanziaria e del conseguente valore della quota
✓***Erogazione frazionata***  Erogazione: ***FONDO PENSIONE NAZIONALE PER IL PERSONALE DELLE BCC/CRA***	• Prestazione erogabile per un numero definito di anni (non inferiore a 5)	• Liquidazione integrale della posizione individuale nell'arco temporale prescelto dall'aderente (non inferiore a 5 anni) • In caso di decesso il capitale residuo è riscattabile dal soggetto indicato dall'aderente	• Non è prevista la copertura del rischio di longevità • Assunzione di rischi di tipo finanziario (variabilità dell'importo della rata), in quanto l'importo delle rate può variare nel tempo in funzione dell'andamento della gestione finanziaria e del conseguente valore della quota • Richiede capacità di pianificazione • Rischio di non utilizzare il capitale per la copertura dei

	bisogni nell'età pensionistica • Fiscalità meno conveniente rispetto alle altre prestazioni pensionistiche

Ulteriori informazioni che è utile conoscere prima di decidere

Prima di decidere, valuta attentamente i seguenti aspetti.

- A partire dal raggiungimento dei requisiti per la pensione obbligatoria, e a condizione che tu abbia almeno cinque anni di partecipazione alla previdenza complementare (oppure tre anni se sei un lavoratore in mobilità nei paesi dell'Unione Europea), potrai scegliere quale tipo di prestazione ottenere con la tua posizione individuale. Non sei tuttavia obbligato ad accedere immediatamente a una PRESTAZIONE PENSIONISTICA; puoi mantenere la posizione in gestione presso il Fondo e accedere alle prestazioni in un qualunque momento successivo.
- Con l'accesso a una prestazione pensionistica entri nella fase di erogazione.
- Una volta iniziata la fase di erogazione, la scelta di una PRESTAZIONE PENSIONISTICA non può essere modificata in seguito salvo, per le ALTRE PRESTAZIONI, nel caso in cui tu decida di trasformare il capitale residuo in una rendita vitalizia, anche trasferendolo presso un'altra forma pensionistica complementare.
- Nelle PRESTAZIONI IN RENDITA VITALIZIA l'ammontare della posizione individuale finale viene trasferito a un'impresa di assicurazione, per essere convertito in una rendita vitalizia, in base ai coefficienti di trasformazione utilizzati dall'impresa medesima. Le PRESTAZIONI IN RENDITA VITALIZIA hanno tendenzialmente importi di rate inferiori a quelli delle ALTRE PRESTAZIONI, in quanto vengono erogate anche in caso di sopravvivenza oltre la vita media attesa.
- Nelle ALTRE PRESTAZIONI l'ammontare della posizione individuale accumulata è gestito presso il Fondo, nel comparto da te scelto o, in difetto di indicazioni, nel comparto a connotazione maggiormente prudenziale del Fondo. Nel corso del periodo di erogazione potrai cambiare comparto, nel rispetto del periodo minimo di permanenza di 12 mesi.
  Nelle scelte, verifica che il profilo di rischio finanziario del comparto nel quale viene gestito l'ammontare della tua posizione individuale accumulata sia coerente con le tue aspettative.
- Non puoi combinare diverse tipologie di prestazioni, sia che si tratti di PRESTAZIONI IN RENDITA VITALIZIA o di ALTRE PRESTAZIONI. Puoi tuttavia combinare una qualsivoglia tipologia di prestazioni con la richiesta di prestazione in capitale. Nella scelta, valuta se il capitale residuo che rimane ti consente di avere un importo della rata sufficiente a coprire le tue esigenze nell'età anziana.
- Nelle ALTRE PRESTAZIONI, al momento dell'esercizio dell'opzione dovrai necessariamente indicare il soggetto che può riscattare l'eventuale capitale residuo in caso di decesso; oppure, puoi confermare i soggetti beneficiari già designati durante la fase di accumulo. Tale scelta può essere successivamente modificata.
- Nella fase di erogazione non puoi esercitare le prerogative tipiche della fase di accumulo (ad esempio, non potrai richiedere anticipazioni) né proseguire nella contribuzione (salvo il caso in cui instauri un nuovo rapporto di lavoro che preveda la maturazione del TFR).

Modalità di funzionamento delle ALTRE PRESTAZIONI

✓***Rendita a durata definita*** 	• La durata della rendita è determinata sulla base della speranza di vita all'età della richiesta della prestazione, così come individuata dalle tavole ISTAT utilizzate per il calcolo dei coefficienti della previdenza obbligatoria. Non è consentito richiedere una durata superiore. • Il pagamento delle singole rate avviene con periodicità trimestrale. • L'importo di ogni singola rata è determinato dal valore del capitale residuo alla data di erogazione, diviso per il numero di rate ancora da erogare. L'importo di ogni rata, quindi, varia in relazione ai risultati della gestione finanziaria. Nel Documento sulle Prestazioni Pensionistiche trovi indicazioni dettagliate sulle modalità di calcolo degli importi delle rate.
✓***Prelievi liberamente determinabili*** 	• L'importo di un prelievo non può superare la somma delle rate, maturate e non riscosse, di una rendita teorica di durata pari alla vita attesa residua, in anni interi, al momento della richiesta della prestazione. Nel Documento sulle Prestazioni Pensionistiche trovi indicazioni dettagliate sulle modalità di calcolo del limite massimo prelevabile. Se lo ritieni, già in fase di accesso alla prestazione puoi richiedere un primo prelievo, nei limiti dell'importo di una prima rata di rendita teorica. Al momento della richiesta della prestazione o del singolo prelievo potrai conoscere la stima dell'importo massimo prelevabile sulla base dell'ultimo valore quota disponibile. L'importo effettivamente liquidato potrà risultare differente in conseguenza delle variazioni del valore quota che intervengano fino alla data del disinvestimento. • Ogni prelievo diminuisce il capitale in gestione. • Il valore del capitale in gestione varia in funzione dei risultati della gestione finanziaria. • Nel caso in cui l'importo richiesto sia superiore al limite previsto dalla normativa, verrà erogato l'importo massimo prelevabile alla data di erogazione.

✓***Erogazione frazionata*** 	• La durata dell'erogazione è scelta dall'aderente (il periodo di erogazione non può essere inferiore a cinque anni). • Il pagamento delle singole rate avviene con periodicità trimestrale. • Ogni rata diminuisce il capitale in gestione. • Il valore del capitale in gestione varia in funzione dei risultati della gestione finanziaria.



AVVERTENZA: *Puoi accedere a ciascuna delle prestazioni indicate compilando l'apposito modulo disponibile nell'**area pubblica** del sito web del Fondo (www.fondopensionebcc.it) e trasmettendolo via pec o posta.*

Al fine di consentire alle forme pensionistiche complementari di adeguare in maniera ordinata i sistemi e i processi operativi interni per la gestione delle richieste e l'erogazione delle prestazioni di cui all'art. 11, comma 3-bis, del D. lgs. 252/2005, è previsto dalle Istruzioni COVIP del 25 giugno 2026 un periodo transitorio durante il quale le forme pensionistiche sono comunque tenute ad acquisire le richieste degli iscritti di accedere alle nuove prestazioni ma possono procedere alla liquidazione e all'erogazione delle nuove prestazioni successivamente all'avvenuto adeguamento (che dovrà avvenire entro il 31 dicembre 2026). Nel corso del periodo transitorio, l'aderente potrà revocare la scelta della nuova prestazione prima della liquidazione del primo importo. Dopo l'inizio della liquidazione la scelta è irrevocabile.

I costi nella fase di erogazione

Prestazioni in rendita vitalizia

Ti verrà pagata periodicamente una rata di rendita vitalizia calcolata dall'impresa di assicurazione 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 (annuale, semestrale o mensile).
A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita vitalizia viene rivalutata. La misura annua di rivalutazione attribuita tiene conto dell'applicazione di un costo trattenuto dall'impresa di assicurazione pari all' 1,10%.

Altre Prestazioni

Di seguito sono indicati i costi applicati alle differenti tipologie di ALTRE PRESTAZIONI:

✓***Rendita a durata definita***	• Costo per accedere alla prestazione: non previsto • Costo per l'erogazione della singola rata di rendita: non previsto • Costo di gestione finanziaria: sul capitale residuo che rimane in gestione vengono applicati i costi indicati nella Scheda 'I costi' – I costi della fase di accumulo - Spese indirettamente a carico
✓***Prelievi liberamente determinabili***	• Costo per accedere alla prestazione: non previsto • Costo per l'erogazione della singola rata di rendita: non previsto • Costo di gestione finanziaria: sul capitale residuo che rimane in gestione vengono applicati i costi indicati nella Scheda 'I costi' – I costi della fase di accumulo - Spese indirettamente a carico
✓***Erogazione frazionata***	• Costo per accedere alla prestazione: non previsto • Costo per l'erogazione della singola rata di rendita: non previsto • Costo di gestione finanziaria: sul capitale residuo che rimane in gestione vengono applicati i costi indicati nella Scheda 'I costi' – I costi della fase di accumulo - Spese indirettamente a carico

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Documento sulle Prestazioni Pensionistiche;**
- il **Documento sul regime fiscale.**



*Tutti questi documenti sono nell'**area pubblica** del sito web (www.fondopensionebcc.it).*
È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare.**

MODULO DI ADESIONE

Fondo Pensione Nazionale
PER IL PERSONALE DELLE BCC - CRA

Allegato C - v.2026.01

Forma pensionistica complementare soggetta alla vigilanza della COVIP (Albo n. 1386)

ATTENZIONE:

L'adesione al Fondo Pensione per il Personale delle Banche Di Credito Cooperativo Casse Rurali ed Artigiane (Iscrizione all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1386), deve essere preceduta dalla consegna e presa visione del documento "Informazioni chiave per l'aderente" e dell'appendice 'Informativa sulla sostenibilità'. La Nota informativa e lo Statuto sono disponibili sul sito www.fondopensionebcc.it. Gli stessi verranno consegnati in formato cartaceo soltanto su espressa richiesta dell'aderente.

Il presente modulo deve essere compilato **in ogni sua parte** dall'aderente, dal soggetto preposto alla raccolta dell'adesione e/o dal datore di lavoro. Una volta compilato, **deve essere spedito a cura del soggetto preposto alla raccolta dell'adesione** in originale unitamente alla fotocopia di un documento di riconoscimento in corso di validità dell'aderente a:

Fondo Pensione Nazionale per il Personale delle Banche di Credito Cooperativo Casse Rurali ed Artigiane
Via Massimo D'Azeglio n. 33 – 00184 Roma (RM)

DATI DEL SOGGETTO DA ISCRIVERE AL FONDO PENSIONE

NOME

COGNOME

CODICE FISCALE | DATA DI NASCITA | SESSO

COMUNE DI NASCITA | PROV

TIPO DI DOCUMENTO | NUMERO DI DOCUMENTO

ENTE DI RILASCIO | DATA DI RILASCIO

DATA DI PRIMA OCCUPAZIONE[1] | INQUADRAMENTO

DATA PRIMA ISCRIZIONE ALLA PREVIDENZA COMPLEMENTARE

RESIDENZA

INDIRIZZO DI RESIDENZA | CAP

COMUNE DI RESIDENZA | PROV

RECAPITO

INDIRIZZO DI RECAPITO | CAP

COMUNE DI RECAPITO | PROV

E-MAIL | CELLULARE

Desidero ricevere la corrispondenza: ☐ in formato elettronico ☐ in formato cartaceo presso l'indirizzo di recapito

[1] Per prima occupazione si intende l'esercizio di un'attività lavorativa che comporti l'iscrizione a una forma di previdenza obbligatoria.

DATI DELL'AZIENDA

non compilare per i fiscalmente a carico

AZIENDA

CODICE FISCALE/PARTITA IVA

INDIRIZZO

TEL. EMAIL

CONTRATTO COLLETTIVO DI RIFERIMENTO

CONDIZIONE PROFESSIONALE DEL SOGGETTO DA ISCRIVERE AL FONDO PENSIONE

☐ Lavoratore dipendente (non in prova)

☐ Soggetto fiscalmente a carico del **seguente iscritto** al Fondo:

NOME

COGNOME

CODICE FISCALE

TITOLO DI STUDIO

☐ Nessuno
☐ Licenza elementare
☐ Licenza media inferiore
☐ Diploma professionale
☐ Diploma media superiore
☐ Diploma universitario Laurea triennale
☐ Laurea Laurea magistrale
☐ Specializzazione post-laurea

SE GIÀ SI ADERISCE AD ALTRA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

Riportare le seguenti informazioni

DENOMINAZIONE ALTRA FORMA PENSIONISTICA

NUMERO ISCRIZIONE ALBO TENUTO DALLA COVIP

L'attuale scheda dei costi della sopraindicata altra forma pensionistica mi è stata: ☐ Consegnata* ☐ Non consegnata**

** Spetta al soggetto collocatore recepire la scheda costi del Fondo firmata per presa visione dal soggetto interessato su ogni pagina.*
*** Non è prevista la consegna della Scheda dei costi solo nel caso in cui l'altra forma pensionistica non è tenuta a redigerla.*

Si intende chiedere il trasferimento della posizione maturata nell'altra forma pensionistica cui già si aderisce: ☐ Sì ☐ No

In tal caso è necessario compilare altresì l'apposito modulo di richiesta trasferimento (allegato G - "Trasferimento in Ingresso", reperibile sul sito internet del Fondo Pensione Nazionale (www.fondopensionebcc.it) - sezione Modulistica - Trasferimenti - Domanda di trasferimento della posizione individuale da altro Fondo).

☐ OPZIONE DI INVESTIMENTO[2]

DENOMINAZIONE COMPARTI	CATEGORIA	RIPARTIZIONE
Raccolta	Obbligazionario misto	_____,00%
Crescita	Bilanciato	_____,00%
Semina	Azionario	_____,00%

oppure

☐ PERCORSO PREVIDENZIALE

[2] In caso di mancata scelta, la posizione verrà aperta nel Percorso Previdenziale. In attesa della formalizzazione dell'adesione attraverso l'invio del relativo modulo, la posizione individuale sarà provvisoriamente aperta nel comparto Raccolta. Per le ulteriori opzioni di investimento, si fa riferimento al regolamento sul multicomparto.

BENEFICIARI IN CASO DI MORTE DELL'ADERENTE

L'art. 14, comma 3, del D.Lgs. n. 252/2005 stabilisce che: "In caso di morte dell'aderente ad una forma pensionistica complementare prima della maturazione del diritto alla prestazione pensionistica l'intera posizione individuale maturata è riscattata dagli eredi ovvero dai diversi soggetti dallo stesso designati, siano essi persone fisiche o giuridiche. In mancanza di tali soggetti, la suddetta posizione resta acquisita al fondo pensione."
L'Orientamento Covip del 15 Luglio 2008 chiarisce inoltre che "La posizione verrà attribuita agli eredi laddove non risulti una diversa volontà dell'aderente; in quest'ultimo caso, invece, la posizione sarà riscattata dal soggetto o dai soggetti appositamente designati dall'iscritto."

☐ **EREDI**

☐ **BENEFICIARI DESIGNATI**

NOME, COGNOME/RAGIONE SOCIALE

CODICE FISCALE/P. IVA | DATA DI NASCITA | SESSO

COMUNE DI NASCITA | PROV.

INDIRIZZO DI RESIDENZA | CAP

COMUNE DI RESIDENZA | PROV.

E-MAIL | CELLULARE

QUOTA DEL BENEFICIO (%) | N° ORDINE

NOME, COGNOME/RAGIONE SOCIALE

CODICE FISCALE/P. IVA | DATA DI NASCITA | SESSO

COMUNE DI NASCITA | PROV.

INDIRIZZO DI RESIDENZA | CAP

COMUNE DI RESIDENZA | PROV.

E-MAIL | CELLULARE

QUOTA DEL BENEFICIO (%) | N° ORDINE

NOME, COGNOME/RAGIONE SOCIALE

CODICE FISCALE/P. IVA | DATA DI NASCITA | SESSO

COMUNE DI NASCITA | PROV.

INDIRIZZO DI RESIDENZA | CAP

COMUNE DI RESIDENZA | PROV.

E-MAIL | CELLULARE

QUOTA DEL BENEFICIO (%) | N° ORDINE

CONTRIBUZIONE E MODALITÀ DI PAGAMENTO PER IL LAVORATORE ADERENTE

Delego il mio datore di lavoro a trattenere dalla mia retribuzione le seguenti quote percentuali da versare al Fondo Pensione, come previsto dagli accordi di settore e riportati nell'Allegato alle "Informazioni chiave per l'aderente":

A. Contributo a carico dell'iscritto/a ☐ Minimo[3] ☐ Nessuno **(in questo caso si perde il contributo datoriale)** ☐ Volontario _____%

B. Conferimento del TFR al Fondo[4] ☐ 100% ☐ 50% **(opzione valida solo per già occupati prima del 29/04/1993)**

[3] Il versamento della contribuzione minima a proprio carico prevista dagli accordi collettivi dà diritto alla ricezione del contributo a carico del datore di lavoro (Il diritto alla ricezione del contributo a carico del datore di lavoro sussiste allorchè si provveda al versamento della contribuzione minima a proprio carico prevista dagli accordi collettivi).
[4] Barrare se si intende destinare tutto il TFR al Fondo, altrimenti lasciare in bianco. Quest'ultima opzione di scelta è riservata solo ai vecchi iscritti, coloro che hanno aderito alla previdenza complementare prima del 29/04/1993; i nuovi iscritti che risultavano già occupati prima del 29/04/1993 possono versare il 50% o il 100% del TFR al Fondo; mentre i nuovi iscritti di prima occupazione (dopo il 28/04/1993) devono obbligatoriamente versare il 100% del TFR al Fondo.

CONTRIBUZIONE E MODALITÀ DI PAGAMENTO PER IL FISCALMENTE A CARICO

Primo versamento obbligatorio: **€ 10,00**

€ _____ **tramite busta paga** con frequenza:

- ☐ Mensile
- ☐ Trimestrale
- ☐ Annuale

Versamento con bonifico **(nel caso di adesione di soggetto minorenne o di soggetto sottoposto a tutela, i versamenti effettuati a favore del soggetto fiscalmente a carico non possono derivare da beni del minore/soggetto posto a tutela, bensì da beni patrimoniali del lavoratore proponente)**

L'ADERENTE DICHIARA

» di aver ricevuto il documento "Informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice 'informativa sulla sostenibilità;

» di essere informato della possibilità di richiedere la Nota informativa e lo Statuto del Fondo e ogni altra documentazione attinente il Fondo Pensione, comunque disponibile sul sito www.fondopensionebcc.it;

» di aver sottoscritto la "Scheda dei costi" della forma pensionistica a cui risulta già iscritto, la cui copia è parte integrante del presente Modulo di adesione (per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare);

» che il soggetto incaricato della raccolta delle adesioni ha richiamato l'attenzione:

- sulle informazioni contenute nel documento "Informazioni chiave per l'aderente" e nell'Appendice 'informativa sulla sostenibilità';
- con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico dei costi (ISC) riportato nel documento "Informazioni chiave per l'aderente";
- in merito al paragrafo 'Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione', nella Scheda 'Presentazione' della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa, redatto in conformità alle Istruzioni della COVIP e contenente proiezioni della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa relativa ad alcune figure tipo, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che si vuole conseguire;
- circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito www.fondopensionebcc.it;

» di aver compilato il "Questionario di Autovalutazione" e di aver conseguito un punteggio pari a _____, che risulta:

☐ Coerente ☐ Non coerente
con la scelta di investimento effettuata

» di assumere ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite, ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione al Fondo Pensione Nazionale per il Personale delle BCC/CRA, e si impegna a comunicare ogni successiva variazione;

» di essere a conoscenza che, nel caso in cui la posizione individuale rimanga priva del tutto di consistenza per un anno, l'aderente può perdere la propria qualifica; in tali casi infatti il fondo può avvalersi della clausola risolutiva espressa comunicando all'aderente, almeno 60 giorni prima del decorso del termine, che provvederà alla cancellazione dello stesso dal libro degli aderenti, salvo che questi effettui un versamento prima del decorso del suddetto termine.

LUOGO _____ DATA _____

FIRMA DEL LAVORATORE
ADERENTE PRINCIPALE[5] _____

FIRMA DEL SOGGETTO FISCALMENTE
A CARICO DELL'ISCRITTO (SE MAGGIORENNE) _____

[5] Firma del soggetto che esercita la responsablità genitoriale ovvero o del tutore in caso di adesione al fondo da parte di un soggetto fiscalmente a carico minore e/o incapace.

QUESTIONARIO DI AUTOVALUTAZIONE

Il Questionario di autovalutazione è uno strumento che aiuta l'aderente a verificare il proprio livello di conoscenza in materia previdenziale e ad orientarsi tra le diverse opzioni di investimento.

CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA

1. **Conoscenza dei Fondi Pensione**

   ☐ Ne so poco

   ☐ Sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze rispetto ad altre forme di investimento, in particolare di tipo finanziario o assicurativo

   ☐ Ho una conoscenza dei diversi tipi di fondi pensione e delle principali tipologie di prestazioni

2. **Conoscenza della possibilità di richiedere le somme versate al Fondo Pensione**

   ☐ Ne sono al corrente

   ☐ So che le somme versate non sono liberamente disponibili

   ☐ So che le somme sono disponibili soltanto al momento della maturazione dei requisiti per il pensionamento o al verificarsi di alcuni eventi personali, di particolare rilevanza, individuati dalla legge

3. **A che età prevede di andare in pensione?**

   _____ anni

4. **Quanto prevede di percepire come pensione di base, rispetto al suo reddito da lavoro appena prima del pensionamento (in percentuale)?**

   _____ %

5. **Ha confrontato tale previsione con quella a Lei resa disponibile dall'INPS tramite il suo sito web ovvero a Lei recapitata a casa tramite la "busta arancione" (cosiddetta "La mia pensione")?**

   ☐ Sì

   ☐ No

6. **Ha verificato il documento "Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione", pubblicato in nota informativa, al fine di decidere quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della Sua pensione di base, tenendo conto della Sua situazione lavorativa?**

   ☐ Sì

   ☐ No

CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE

Per trarre indicazioni sulla congruità della opzione di investimento scelta è necessario rispondere integralmente alle domande 7,8 e 9

7. Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)

- ☐ Risparmio medio annuo fino a 3.000 Euro (punteggio 1)
- ☐ Risparmio medio annuo oltre 3.000 e fino a 5.000 Euro (punteggio 2)
- ☐ Risparmio medio annuo oltre 5.000 Euro (punteggio 3)

8. Fra quanti anni prevede di chiedere la prestazione pensionistica complementare?

- ☐ 2 anni (punteggio 1)
- ☐ 5 anni (punteggio 2)
- ☐ 7 anni (punteggio 3)
- ☐ 10 anni (punteggio 4)
- ☐ 20 anni (punteggio 5)
- ☐ Oltre 20 anni (punteggio 6)

9. In che misura è disposto a tollerare le oscillazioni del valore della Sua posizione individuale?

- ☐ Non sono disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione individuale accontentandomi anche di rendimenti contenuti (punteggio 1)
- ☐ Sono disposto a tollerare oscillazioni contenute del valore della posizione individuale, al fine di conseguire rendimenti probabilmente maggiori (punteggio 2)
- ☐ Sono disposto a tollerare oscillazioni anche elevate del valore della posizione individuale nell'ottica di perseguire nel tempo la massimizzazione dei rendimenti (punteggio 3)

PUNTEGGIO OTTENUTO: ____

Il punteggio ottenuto dalle risposte fornite al questionario di autovalutazione costituisce un ausilio nella scelta tra le diverse opzioni di investimento offerte dal Fondo Pensione, sulla base della seguente griglia di valutazione.

GRIGLIA DI VALUTAZIONE

	PUNTEGGIO FINO A 4	PUNTEGGIO TRA 5 E 7	PUNTEGGIO TRA 8 E 12
Categoria del comparto	Garantito Obbligazionario puro Obbligazionario misto	Obbligazionario misto Bilanciato	Bilanciato Azionario

La scelta di un percorso Life-Cycle (o comparto data target) è congrua rispetto a qualunque punteggio ottenuto dal Questionario di autovalutazione. In caso di adesione a più comparti, la verifica di congruità sulla base del Questionario non risulta possibile: l'aderente deve, in questi casi, effettuare una propria valutazione circa la categoria nella quale ricade la combinazione da lui scelta.

L'aderente[6] attesta che il Questionario è stato compilato in ogni sua parte e che ha valutato la congruità o meno della propria scelta dell'opzione di investimento sulla base del punteggio ottenuto.

LUOGO _____ DATA _____ FIRMA _____

[6] Per aderente si intende anche il soggetto fiscalmente a carico maggiorenne. In caso di fiscalmente a carico di minore età, il questionario di autovalutazione NON deve essere compilato.

IN ALTERNATIVA

L'aderente, nell'attestare che il Questionario non è stato compilato, oppure è stato compilato solo in parte, dichiara di essere consapevole che la mancata compilazione, parziale o totale, della sezione CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE non consente di utilizzare la griglia di valutazione come ausilio per la scelta dell'opzione di investimento.

LUOGO _____ DATA _____ FIRMA _____

SPAZIO RISERVATO AL SOGGETTO INCARICATO DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI

AZIENDA _____

CODICE FISCALE/P. IVA _____

INDIRIZZO _____

TEL. (DI UN REFERENTE) _____

EMAIL (DI UN REFERENTE) _____

FIRMA E TIMBRO _____

SPAZIO RISERVATO ALL'AZIENDA[7]

NOME _____

COGNOME _____

CARICA _____

FIRMA E TIMBRO _____

[7] L'azienda deve sempre sottoscrivere e apporre il proprio timbro sul presente modulo anche se la raccolta dell'adesione è stata curata da un soggetto diverso (a titolo esemplificativo e non esaustivo, da una federazione alla quale l'azienda abbia aderito).

INFORMATIVA PER L'ISCRITTO

ai sensi dell'Articolo 13, Regolamento (UE) 2016/679 ("GDPR")

Il **Fondo Pensione Nazionale per il personale delle Banche di Credito Cooperativo Casse Rurali ed Artigiane**, nel rispetto di quanto previsto dalla normativa sul trattamento dei dati personali Regolamento UE 2016/679, dettato in materia di protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati" (in seguito anche Regolamento) le fornisce le seguenti informazioni:

TITOLARE DEL TRATTAMENTO

Il Fondo Pensione Nazionale per il personale delle Banche di Credito Cooperativo Casse Rurali ed Artigiane, con sede legale in Roma, Via Massimo d'Azeglio 33, 00184.

RESPONSABILE DELLA PROTEZIONE DEI DATI

Il Responsabile per la Protezione dei dati è:

Protection Trade S.r.l.
Via Giorgio Morandi, 22 - 04020 Itri (LT)
e-mail: dpo@fondopensionebcc.it

FINALITÀ E BASE GIURIDICA DEL TRATTAMENTO

La raccolta ed il trattamento dei dati personali degli iscritti al Fondo sono effettuati:

- per le finalità connesse all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio, ai sensi del d.lgs. 5 dicembre 2005, n.252. La base giuridica di tale trattamento è l'adesione dell'iscritto al Fondo e la conseguente determinazione del rapporto associativo; l'adempimento di attività contrattuale, nonché l'adempimento di obblighi di legge derivanti anche da specifiche normative di settore (art 6 comma 1 lett. b) e c) del Regolamento);

- per attribuire all'iscritto e gestire le credenziali di autenticazione personali all'area iscritti, gestendo altresì le richieste di recupero della password, o per consentirgli l'accesso tramite sistemi SPID/CIE o con OTP inviato tramite SMS. La base giuridica di tale trattamento è l'adesione dell'iscritto al Fondo e la conseguente determinazione del rapporto associativo; l'adempimento di attività contrattuale, nonché l'adempimento di obblighi di legge derivanti anche da specifiche normative di settore (art 6 comma 1 lett. B e C del Regolamento);

- per gli obblighi previsti da leggi, regolamenti o dalla normativa comunitaria, nonché da disposizioni impartite da pubbliche autorità a ciò legittimate. La base giuridica del trattamento è l'obbligo di legge art 6 paragrafo 1 lett. c) del Regolamento);

- per finalità di prevenzione delle frodi nei pagamenti, il Titolare verificherà che il codice IBAN comunicato dall'interessato in fase di richiesta di erogazione sia corretto e si riferisca all'intestatario del conto corrente (o a chi ha il potere di operare sullo stesso). Il Titolare effettuerà tale verifica tramite Intesa Sanpaolo S.p.A. (di seguito, "PSP Calling") – in maniera diretta o per il tramite di altro Intermediario autorizzato dal Titolare - il quale aderisce al Servizio "Check Iban CBI" – disponibile sulla piattaforma denominata CBI Globe e gestita da CBI S.c.p.a. in partnership con Nexi Payments S.p.A. – che consente ai soggetti aderenti al Servizio stesso (Prestatori di servizi di pagamento o, in breve, "PSP"), di effettuare, per conto delle aziende clienti una verifica di congruità del codice IBAN ricevuto dalla Corporate, presso il PSP di radicamento del conto corrente dell'utente (di seguito, "PSP Responding"). La base giuridica del trattamento è il Legittimo interesse del Titolare o di terzi (articolo 6, paragrafo 1, lettera f), del Regolamento.

MODALITÀ DI TRATTAMENTO

I dati acquisiti sono trattati in forma prevalentemente automatizzata. Tali dati sono da noi gestiti attraverso misure di sicurezza tali da garantire la tutela e la massima riservatezza degli stessi. Abbiamo predisposto adeguate misure di sicurezza per impedire che le vostre informazioni personali vengano perse accidentalmente, utilizzate o consultate in modo non autorizzato, alterate o divulgate.

OBBLIGO O FACOLTÀ DI CONFERIRE I DATI E CONSEGUENZE DELL'EVENTUALE RIFIUTO

Il conferimento dei dati per le finalità indicate è necessario, l'eventuale rifiuto a fornire i dati richiesti comporta l'impossibilità di dare seguito alla domanda di adesione al Fondo presentata dall'interessato e ai servizi connessi alla stessa.

INFORMATIVA PER L'ISCRITTO

ai sensi dell'Articolo 13, Regolamento (UE) 2016/679 ("GDPR")

NATURA DEI DATI TRATTATI

Per la realizzazione delle attività su menzionate verranno trattati i dati anagrafici, codice fiscale, dati di recapito e di contatto (indirizzo mail e numero di telefono), titolo di studio e documento identificativo, dati bancari. L'indirizzo mail e il numero di telefono potranno essere utilizzati dal Fondo anche per informare l'aderente che ha presentato delle pratiche, dello stato di avanzamento delle pratiche stesse. Per finalità di prevenzione delle frodi nei pagamenti I dati personali acquisiti e trattati sono: - Codice Fiscale e/o P.IVA - Codice IBAN, esito della verifica di congruità del codice IBAN (OK/KO) trasmesso dal PSP Responding. Ulteriori dati personali potranno essere raccolti in funzione di specifiche prestazioni richieste dall'interessato. In funzione dei servizi richiesti potranno essere trattati anche i dati di familiari o beneficiari; sui moduli verranno riportate specifiche informative al riguardo.

DESTINATARI DEI DATI, DIFFUSIONE, TRASFERIMENTO DEI DATI

Le persone autorizzate che si occupano della gestione degli aderenti e i soggetti esterni nominati responsabili del trattamento ex art 28 del Regolamento UE 2016/679 (p.e. il Service Amministrativo, società che si occupano dei servizi informatici del Fondo, società che fanno attività di mailing), potranno venire a conoscenza dei suoi dati personali esclusivamente per il perseguimento delle finalità su menzionate. Il Fondo Pensione potrà comunicare i dati personali acquisiti a soggetti e società esterne che forniscono servizi strettamente connessi e strumentali alla propria attività. I soggetti predetti potranno essere costituiti da:

- istituti bancari incaricati dell'attività di custodia e gestione del patrimonio;
- altre forme pensionistiche complementari;
- compagnie di assicurazione e società finanziarie incaricate della gestione delle risorse del Fondo Pensione;
- Identity provider limitatamente a nome, cognome, codice fiscale dell'aderente per l'identificazione del soggetto che accede all'area Iscritti;
- soggetti cui la facoltà di accedere ai dati sia riconosciuta da disposizioni di legge e/o di normativa secondaria.

I dati acquisiti sono comunicati, ai fini dello svolgimento della verifica di congruità del codice IBAN, al PSP Calling Intesa Sanpaolo S.p.A. (Piazza San Carlo, 156 10121 Torino; indirizzo e-mail DPO: dpo@intesasanpaolo.com, informativa completa su www.intesasanpaolo.com), a CBI S.c.p.a. (via del Gesù n. 62, 00186 Roma; indirizzo e-mail DPO: dpo@cbi-org.eu, informativa completa su www.cbiglobe.com/Il-servizio/Check-IBAN), a Nexi Payments S.p.A. (Corso Sempione 55, 20149 Milano; indirizzo e-mail DPO: DPO@nexi.it o DPO@pec.nexi.it), al PSP Responding presso cui è radicato il conto corrente corrispondente al codice IBAN da Lei indicato. L'esito della verifica di congruità effettuata dal PSP Responding presso cui è radicato il Suo conto corrente e sarà trasmesso a CBI S.c.p.a., a Nexi Payments S.p.A., al PSP Calling e al Titolare. Inoltre, i dati possono essere comunicati ad autorità ed organi di vigilanza e controllo, legittimati a richiedere i dati. Tali soggetti operano in qualità di Titolari autonomi del trattamento.
I dati potranno essere trattati anche da fornitori e collaboratori del Titolare e dei predetti soggetti aderenti al Servizio "Check IBAN CBI", i quali svolgeranno attività ausiliarie nell'ambito di tale servizio (ad esempio, società informatiche e amministrative che supportano nell'erogazione del servizio), nominati responsabili del trattamento ai sensi dell'art. 28 del GDPR. È possibile ottenere un elenco aggiornato di tali Fornitori e collaboratori contattando il Titolare e i soggetti aderenti al Servizio "Check IBAN CBI".
I dati saranno trasmessi anche alla Commissione di Vigilanza sui fondi pensione per i compiti istituzionali dell'Autorità, nonché ad altri organi di vigilanza nei casi previsti dalla normativa vigente.
In merito ai dati del beneficiario (erede legittimo o soggetto designato) individuato dall'aderente, il Fondo potrà consentire a terzi il diritto di accesso ai dati personali di quest'ultimo, a fronte del dichiarato interesse del richiedente (portatore di una posizione di diritto soggettivo sostanziale in ambito successorio) a conoscere tali dati, dopo aver effettuato il necessario e attento bilanciamento degli interessi coinvolti.
Il Fondo potrebbe avvalersi di Fornitori o sub Fornitori che non risiedono nell'Unione Europea, a tal proposito si garantisce che il trasferimento potrà avvenire solo verso soggetti che garantiscano un adeguato livello di protezione del trattamento dei dati e/o verso Paesi per i quali le competenti Autorità hanno emesso una decisione di adeguatezza, nonché verso soggetti che hanno fornito idonee garanzie al trattamento dei dati attraverso adeguati strumenti normativi/contrattuali quali ad esempio la sottoscrizione di clausole contrattuali standard.

CONSERVAZIONE DEI DATI

I dati personali degli iscritti saranno trattati per la durata del rapporto associativo e successivamente saranno conservati per assolvere agli obblighi previsti dalla normativa contabile e fiscale; tali dati saranno inoltre conservati nei limiti dei tempi prescrizionali previsti per l'esercizio dei diritti discendenti dal rapporto associativo instaurato con il Fondo, comunque, non oltre 10 anni dalla conclusione di tutte le attività collegate al rapporto associativo.

INFORMATIVA PER L'ISCRITTO

ai sensi dell'Articolo 13, Regolamento (UE) 2016/679 ("GDPR")

DIRITTI DELL'INTERESSATO

La informiamo, infine, che potrà esercitare i diritti contemplati dal Regolamento, scrivendo a privacy@fondopensionebcc.it. In particolare, potrà:

- accedere ai suoi dati personali, ottenendo evidenza delle finalità perseguite da parte del Titolare, delle categorie di dati coinvolti, dei destinatari a cui gli stessi possono essere comunicati, del periodo di conservazione applicabile, dell'esistenza di processi decisionali automatizzati, compresa la profilazione, e, almeno in tali casi, informazioni significative sulla logica utilizzata, nonché l'importanza e le conseguenze possibili per l'interessato, ove non già indicato nel testo di questa Informativa;
- ottenere senza ritardo la rettifica dei dati personali inesatti che la riguardano;
- ottenere, nei casi previsti dalla legge, la cancellazione dei suoi dati;
- ottenere la limitazione del trattamento o di opporsi allo stesso, quando ammesso in base alle previsioni di legge applicabili al caso specifico.

Ove lo ritenga opportuno, lei potrà proporre reclamo all'autorità di controllo.

RECLAMI

Qualora Lei desideri proporre un reclamo in merito alle modalità attraverso cui i Suoi Dati sono trattati dal Fondo, ovvero in merito alla gestione di un reclamo da Lei proposto, Lei ha il diritto di presentare un'istanza direttamente all'Autorità di controllo (Garante per la protezione dei dati personali).

Si precisa che Lei avrà in ogni momento il diritto di revocare il consenso prestato, indirizzando richiesta scritta esclusivamente al seguente indirizzo e-mail privacy@fondopensionebcc.it.

LUOGO _____ DATA _____ FIRMA _____