



**FONDO PENSIONI
DEL PERSONALE**

Gruppo BNL/BNP Paribas Italia

Fondo Pensioni del Personale
del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1143

Istituito in Italia



Via degli Aldobrandeschi, 300 – 00163 Roma



+39 06 4702.1; +39 06 89480411



fp.gruppo.bnl.bnpp.it@bnlmail.com

fondopensionipersonalegruppo@bnlbnppit@pec.bnlmail.com



www.fondopensionibnl.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 23 ottobre 2026)

Appendice

'Informativa sulla sostenibilità'

Il Fondo Pensioni del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali/investimenti sostenibili

Nell'ambito della propria politica d'investimento, pur tenendo conto dei citati profili ambientali, sociali e di governo (ESG), il Fondo Pensioni di BNL/ Gruppo BNP Paribas non promuove caratteristiche sociali o ambientali o una loro combinazione di cui all'art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088, né ha come obiettivo la realizzazione di investimenti sostenibili di cui all'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Linea Stacco / Volo / Arrivo / Tacito / Erogazione Rendite

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



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

Il Fondo, sin dal 2008, ha posto alla base della propria attività caratteristiche e principi propri di un investitore istituzionale «Socialmente Responsabile» come previsto dallo Statuto stesso del Fondo (art. 28 comma 3).

Inoltre, all'interno del documento "Carta dei Valori e dei Comportamenti" del Fondo, aggiornato a maggio 2023, il valore "Sostenibilità & Responsabilità Sociale" definisce l'impegno che il Fondo assume al fine di incoraggiare lo sviluppo di un modello di lavoro sostenibile: "Gestiamo responsabilmente le problematiche di carattere sociale ed ecologico, la salvaguardia ambientale, l'efficientamento energetico e l'ottimizzazione delle risorse. Rispettiamo, valorizziamo e gestiamo le esigenze e aspettative di tutti i nostri Stakeholder (le nostre persone, gli Iscritti, i Fornitori, etc.) rispettandone opinioni e posizioni. Incoraggiamo con forza lo sviluppo di un modello di crescita alternativo e sostenibile, attraverso investimenti in Finanza sostenibile e a Impatto."

SI

Nel 2025, per favorire la spedita attuazione di tali principi, il Fondo si è dotato di una specifica "Politica di Sostenibilità e Responsabilità Sociale" (di seguito Politica), disponibile sul sito Web del Fondo.

Come dettagliato all'interno della Politica, il Fondo integra i criteri ESG all'interno delle attività di investimento, attraverso un duplice approccio:

- 2 Definizione di un universo investibile, elaborato dal "Sustainability Team" di BNPP Asset Management. Il team di ricerca, in conformità alla "Responsible Business Conduct - RBC – Policy" effettua, in primis, uno screening basato sul rispetto di norme e standard internazionali quali: UN Global Compact Principles, OECD MNEs e UNGPs guidelines. Successivamente viene osservata, per ciascun emittente, la conformità alle

politiche settoriali di gruppo, dettagliate nel documento “Responsible Business Conduct - RBC – Policy”. In ogni settore, vengono evidenziati i requisiti obbligatori che devono essere soddisfatti dagli emittenti affinché possano essere investibili. I fattori di rischio attenzionati sono relativi a 11 tematiche ESG, misurate, in media, sulla base di 37 metriche settoriali sottostanti. Gli emittenti sono suddivisi in 20 settori e 4 aree geografiche, per un totale di 80 “peer groups”. All’interno dei 20 settori esaminati il team di ricerca ha individuato sei settori sensibili, agricoltura, carbone, estrazione mineraria, oil & gas, energia nucleare, olio di palma e pasta di legno, per i quali vengono monitorati parametri quantitativi e qualitativi specifici e ben definiti all’interno della policy. I settori relativi alle armi controverse e al tabacco sono totalmente esclusi.

Al termine dell’analisi viene attribuito, a ciascun emittente, un rating ESG, costituito da dieci livelli di valutazione qualitativa, i decili, aggiornati mensilmente. Poiché è convinzione del Fondo che i fattori ambientali, sociali e di governance costituiscono tra le maggiori fonti di rischio per ogni investitore, il Fondo esclude esplicitamente dall’universo investibile i 3 decili di qualità più bassa e, per il tramite delle management company utilizzate, impone ai veicoli di investimento utilizzati dal Fondo un apposito impegno vincolante relativamente agli investimenti azionari ed ai titoli di obbligazioni societarie.

- 2 **Obiettivo di decarbonizzazione:** per quanto riguarda i portafogli obbligazionari corporate e azionari, il Fondo ha affiancato all’obiettivo di registrare una performance finanziaria mensile in linea a quella del benchmark, un obiettivo extra-finanziario, calcolato su un orizzonte temporale di 5 anni, di riduzione della “Carbon Footprint” dei portafogli, (così come definita dall’indicatore PAI 2 “Impronta di carbonio” del Regolamento (UE) 2088/2019), nella misura definita dal CdA. I gestori coinvolti e il Fondo monitorano regolarmente l’andamento dell’indicatore rispetto all’obiettivo di decarbonizzazione in termini di scostamenti dai valori medi attesi ovvero di raggiungimento anticipato degli stessi, concordando eventuali azioni correttive.

In concomitanza all’entrata in vigore della Politica, il Fondo ha avviato la collaborazione con un Advisor ESG, al fine di rafforzare la valutazione di sostenibilità del portafoglio liquido complessivo e disporre di una migliore e più efficace tracciabilità e trasparenza degli impatti che le scelte di investimento hanno in ambito di sostenibilità. Per quanto riguarda la valutazione ESG dei prodotti di Private Markets, il Fondo riceve semestralmente una valutazione da parte dell’Advisor ESG. Il processo valutativo prevede la raccolta di dati dalla società in portafoglio tramite la compilazione di un questionario dedicato, consentendo al Fondo di ottenere una valutazione olistica circa la sostenibilità del prodotto.

Nella Politica sono altresì indicati gli ulteriori strumenti operativi di attuazione dei principi di sostenibilità del Fondo che sono:

- l’adesione ai “Principles for Responsible Investment” (PRI) promossi dalle Nazioni Unite per diffondere e sostenere l’investimento sostenibile e responsabile nella comunità finanziaria internazionale;
- l’adesione al [Forum per la Finanza Sostenibile](#) al fine di far parte di un network informativo e formativo, che ha lo scopo di incoraggiare lo scambio e la crescita culturale in materia di investimento sostenibile e responsabile;
- l’adesione alle rigorose politiche di restrizione della [liquidità](#) del Gruppo BNPP Paribas.

Per quanto riguarda il presidio della legge 220/2021 “Misure per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo”, il Fondo provvede al controllo della conformità del portafoglio complessivo, consultando periodicamente liste sia pubbliche che private.



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

NO

I comparti sopra indicati non considerano al momento i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità in quanto non sono presenti obiettivi d’investimento aventi caratteristiche ambientali o sociali e di sostenibilità secondo quanto previsto dagli sensi degli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088. Il Fondo, pur avendo integrato nella propria gestione finanziaria una serie di controlli allo scopo di monitorare i soli rischi ESG degli investimenti tramite un sistema di scoring e pur disponendo di una propria politica di sostenibilità e responsabilità sociale non individua, prioritizza e misura i principali effetti negativi delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità.



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

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