



Milano, 23 dicembre 2019

A tutti gli Iscritti al  
Fondo Pensione per i Dipendenti del  
Gruppo bancario Credito Valtellinese

- Loro Sedi -

**Oggetto: nuova convenzione per la gestione delle risorse delle linee finanziarie**

Si informano gli iscritti che il Consiglio di Amministrazione del *Fondo pensione per i dipendenti del Gruppo bancario Credito Valtellinese* (di seguito “Fondo”) in data 18 dicembre u.s., ad esito del processo di selezione ad evidenza pubblica previsto dalla vigente normativa, ha deliberato la sottoscrizione della nuova convenzione per la gestione delle linee finanziarie con **Eurizon Capital SGR S.p.A.**, che decorrerà dal 1 gennaio 2020.

La Convenzione sopra richiamata è stata stipulata per una durata di cinque anni ovvero fino al 31 dicembre 2024 e riguarda i comparti “Linea 12 – Obbligazionaria Breve Termine”, “Linea 3 – Bilanciata Obbligazionaria” e “Linea 4 – Bilanciata Azionaria”.

I benchmark di riferimento sono gli stessi oggi vigenti, salva l’introduzione per i comparti “Linea 3 – Bilanciata Obbligazionaria” e “Linea 4 – Bilanciata Azionaria” di un indice rappresentativo dell’asset class “Azionario Mondo cambio coperto”, ferma restando per entrambe le linee l’attuale peso dell’asset class azionaria.

I costi commissionali si sono sensibilmente ridotti con riferimento ai comparti “Linea 3 – Bilanciata Obbligazionaria” e “Linea 4 – Bilanciata Azionaria”:

<b>Comparto</b>	<b>Commissione fissa annua fino al 31/12/2019</b>	<b>Commissione fissa annua dal 1/01/2020</b>
Linea 12 – Bilanciata Breve termine	0,07%	0,07%
Linea 3 – Bilanciata Obbligazionaria	0,17%	<b>0,10%</b>
Linea 4 – Bilanciata Azionaria	0,17%	<b>0,11%</b>

Anche la nuova Convenzione di gestione non prevede commissioni di incentivo, né di *overperformance*.

Gli strumenti finanziari acquistabili, i vincoli e i limiti per gli investimenti sono del tutto analoghi rispetto a quelli attualmente previsti, così come l’*asset allocation* strategica e di conseguenza il profilo di rischio/rendimento dei tre comparti.

E’ stato, inoltre, confermato che la risorse del Fondo pensione non potranno essere investite nei seguenti strumenti finanziari:

- titoli obbligazionari con la clausola di subordinazione;
- titoli ibridi di emittenti non finanziari;
- investimento in OICR alternativi (FIA);



- strumenti finanziari connessi a merci;
- strumenti finanziari emessi da società del Gruppo bancario Credito Valtellinese.

Infine, anche in ottemperanza agli orientamenti normativi e regolamentari riguardanti il settore degli investitori istituzionali, il gestore si è impegnato a prendere in considerazione all'interno del proprio processo di investimento anche fattori Environmental, Social & Governance (ESG). In ogni caso il patrimonio non può essere investito in titoli obbligazionari corporate e azionari emessi da emittenti che risultino coinvolti direttamente nella produzione di armi controverse (in particolare mine anti-uomo o di bombe a grappolo) messe al bando dalle vigenti Convenzioni internazionali.

Per i ulteriori dettagli in merito agli specifici contenuti della Convenzione si rimanda alla “Nota informativa per i potenziali aderenti” disponibile sul sito internet del Fondo [www.crevalfondo.it](http://www.crevalfondo.it) alla sezione normativa/normativa interna.

La Segreteria del Fondo Pensione (0342-522763; 02-80637377/7977) resta a disposizione per ogni eventuale ulteriore chiarimento che si rendesse necessario.

Cordiali saluti.

Fondo Pensione per i Dipendenti del Gruppo  
bancario Credito Valtellinese  
(il Responsabile)