

REGIONE AUTONOMA TRENINO-ALTO ADIGE/SÜDTIROL  
AUTONOME REGION TRENINO-SÜDTIROL  
REGION AUTONÓMA TRENIN-SÜDTIROL

CONSIGLIO REGIONALE REGIONALRAT
16 SET. 2016
PROT. N. 1363

*Il Presidente - Der Präsident - Le Président*

Bolzano, 16 settembre 2016

Gentili Signori  
Brigitte Foppa  
Riccardo Dello Sbarba  
Hans Heiss  
Consiglieri regionali  
Piazza Duomo, 3  
39100 BOLZANO

e, p.c. Egregio Signor  
dott. Thomas Widmann  
Presidente del Consiglio regionale  
Piazza Duomo, 3  
39100 BOLZANO

Oggetto: risposta interrogazione n. 183/XV.

Con riferimento all'interrogazione di cui all'oggetto, si illustrano i dati forniti da Pensplan Centrum S.p.A., società controllata dalla Regione Autonoma Trentino-Alto Adige/Südtirol e da Finanziaria Internazionale Investments SGR SpA che svolge il servizio di promozione, istituzione, organizzazione, amministrazione e gestione del Fondo Strategico del Trentino-Alto Adige.

### **PENSPLAN CENTRUM S.P.A.**

La Regione Trentino-Alto Adige ha investito attraverso la propria società controllata Penplan Centrum S.p.A. in fondi comuni d'investimento. Il capitale sociale della società è investito prevalentemente in tali fondi i cui ricavi sono utilizzati per coprire i costi annuali della stessa. L'obiettivo primario della Società è la diversificazione degli investimenti per ottenere un profilo ottimale di rendimento/rischio. Per tale ragione vengono inclusi anche tutti i settori economici e quindi anche il settore energetico.

Alla data del 31 luglio 2016 il portafoglio di Pensplan Centrum S.p.A. contiene fondi comuni d'investimento che a loro volta hanno investito in società che traggono profitti dal petrolio, gas o carbone come di seguito illustrati:



REGIONE AUTONOMA TRENITINO-ALTO ADIGE/SÜDTIROL  
AUTONOME REGION TRENITINO-SÜDTIROL  
REGION AUTONOMA TRENITIN-SÜDTIROL

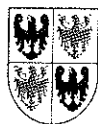
*Il Presidente - Der Präsident - Le Präsident*

### INVESTIMENTI IN FONDI COMUNI AZIONARI

<b>EQUITY</b>			
<b>TITOLO</b>	<b>ISIN</b>	<b>CURRENCY</b>	<b>PESO</b>
EURONAV	BE0003816338	EURO	0,07%
TRANSCANADA CORP	CA89353D1078	CAD	0,04%
TOTAL	FR0000120271	EURO	0,46%
ROYAL DUTCH SHELL A	GB00B03MLX29	GBP	0,10%
ENI	IT0003132476	EURO	0,10%
CONCHO RESOURCES	US20605P1012	USD	0,04%
		<b>TOTALE</b>	<b>0,81%</b>

### INVESTIMENTI IN FONDI COMUNI OBBLIGAZIONARI CORPORATE

<b>OBBLIGAZIONARIO CORPORATE</b>			
<b>TITOLO</b>	<b>ISIN</b>	<b>CURRENCY</b>	<b>PESO</b>
PEMEX 5,5% 09/01/17	XS0456477578	EURO	0,18%
ENI 2010 4% 29/06/20 REG.S	XS0521000975	EURO	0,02%
OMV CTV 6,75% 26/04/49	XS0629626663	EURO	0,03%
ENI 2012 4 ¼% 03/02/20 9	XS0741137029	EURO	0,04%
NGG FINANCE 2013 4,25% (F/R) 06	XS0903531795	EURO	0,03%
REPSOL INT FIN 2,625% 28/05/20	XS0933604943	EURO	0,05%
TOTAL CAPITAL CANAD 2014 1 1/8	XS1111559768	EURO	0,07%
SHELL INTL.FIN. 2014 1% 06/04/	XS1135276332	EURO	0,12%
BP CAPITAL MARKETS 2016 1.953%	XS1375957294	EURO	0,17%
PETROLEOS MEXICANOS 2016 5 1/B	XS1379158048	EURO	0,02%
		<b>TOTALE</b>	<b>0,72%</b>



REGIONE AUTONOMA TRENINO-ALTO ADIGE/SÜDTIROL  
AUTONOME REGION TRENINO-SÜDTIROL  
REGION AUTONOMA TRENIN-SÜDTIROL

*Il Presidente - Der Präsident - Le Président*

In merito alla seconda richiesta si precisa che gli investimenti vengono realizzati dalla Società attraverso la propria società controllata PensPlan Invest SGR. S.p.A. Riguardo le linee di gestione del patrimonio e di investimento di PensPlan Invest SGR S.p.A., l'asset allocation strategico del patrimonio societario è il seguente:

<b>ASSET ALLOCATION</b>	
Msci EMU TR	25%
Msci US TR	5%
Msci World TR	5%
Merrill Lynch EMU Corporate S.	10%
Merrill Lynch I/L Italia	10%
JPM EMU IG	25%
Barclays Govt Emerging Mkt Loc. Cur.	5%
Merrill Lynch Corporate BB non-financial	8%
Privex	2%
T. Reuters Core Commodity TR.Unhedged	5%
<b>TOTALE</b>	<b>100</b>

La Giunta regionale è consapevole che l'efficace politica di investimento del proprio capitale adottata da Pensplan Centrum, attraverso la propria società controllata, permette alla Società stessa di ottenere un rendimento tale da autofinanziarsi così da coprire tutti i costi annuali di gestione. In tal modo può offrire i propri servizi alla collettività senza dover utilizzare risorse pubbliche.

La politica di diversificazione degli investimenti prevede anche la presenza di investimenti nel settore energetico. Come però si evince dalle tabelle sopra esposte, gli investimenti in fondi comuni azionari si limita allo 0,81% e gli investimenti in fondi comuni obbligazionari corporate è contenuto nello 0,72%, quindi in una percentuale estremamente ridotta.

#### **FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVESTMENTS SGR SPA**

La Società ha comunicato che il FIA italiano mobiliare riservato istituito in forma chiusa, multicomparto, denominato "Fondo Strategico del Trentino-Alto Adige", promosso e gestito dalla



REGIONE AUTONOMA TRENINO-ALTO ADIGE/SÜDTIROL  
AUTONOME REGION TRENINO-SÜDTIROL  
REGION AUTONÓMA TRENTIN-SÜDTIROL

*Il Presidente - Der Präsident - Le Président*

stessa, non trae profitti dal petrolio, né dal gas, né dal carbone né in via diretta né in via indiretta per il tramite di società emittenti minibond.

Come si evince dai dati sopra esposti, la Regione è molto sensibile alle tematiche ambientali e con una forte responsabilità sociale. Infatti il 98,47% degli investimenti gestiti in via indiretta non è indirizzato a investimenti in combustibili fossili.

Ritenendo di aver fornito adeguata risposta ai quesiti posti, si rimane a disposizione per eventuali ulteriori informazioni.

L'occasione mi è gradita per porgere cordiali saluti.

**Arno Kompatscher**  
Firmato digitalmente

Questo documento, se trasmesso in forma cartacea, costituisce copia dell'originale informatico firmato digitalmente, valido a tutti gli effetti di legge, predisposto e conservato presso questa Amministrazione (D.Lgs 82/05). L'indicazione del nome del firmatario sostituisce la sua firma autografa (art. 3 D. Lgs. 39/93).



REGIONE AUTONOMA TRENINO-ALTO ADIGE/SÜDTIROL  
AUTONOME REGION TRENINO-SÜDTIROL  
REGION AUTONÓMA TRENIN-SÜDTIROL

*Il Presidente - Der Präsident - Le Président*

An die Regionalratsabgeordneten  
Brigitte Foppa  
Riccardo Dello Sbarba  
Hans Heiss  
Domplatz 3  
39100 BOZEN

u. z. K.

Herrn  
Dr. Thomas Widmann  
Präsident des Regionalrats  
Domplatz 3  
39100 BOZEN



Betreff: Antwort auf die Anfrage Nr. 183/XV

In Bezug auf die oben genannte Anfrage werden die Daten dargelegt, die von der von der Autonomen Region Trentino-Südtirol kontrollierten Gesellschaft Pensplan Centrum AG und von der Gesellschaft Finanziaria Internazionale Investments SGR S.p.A., die mit der Förderung, Einrichtung, Organisation, Verwaltung und dem Management des Strategischen Fonds von Trentino-Südtirol betraut ist, übermittelt wurden.

### **PENSPLAN CENTRUM AG**

Die Autonome Region Trentino-Südtirol hat über die von ihr kontrollierten Gesellschaft Pensplan Centrum AG in Investmentfonds investiert. Das Gesellschaftskapital dieser Gesellschaft wird vorwiegend in solche Fonds investiert und die daraus erwachsenden Erträge werden verwendet, um die jährlichen Kosten der Gesellschaft zu decken.

Das Hauptziel der Gesellschaft ist die Diversifizierung der Investitionen, um ein optimales Rendite-Risiko-Profil zu erreichen. Aus diesem Grund werden alle Wirtschaftssektoren und demnach auch der Energiesektor einbezogen.

Das Portfolio von Pensplan Centrum AG enthält zum 31. Juli 2016 Investmentfonds, die ihrerseits in Gesellschaften investiert haben, welche Gewinne aus Öl, Gas oder Kohle erzielen, und zwar wie im Folgenden dargelegt:



REGIONE AUTONOMA TRENINO-ALTO ADIGE/SÜDTIROL  
AUTONOME REGION TRENTINO-SÜDTIROL  
REGION AUTONÓMA TRENTIN-SÜDTIROL

*Il Presidente - Der Präsident - Le Président*

### INVESTITIONEN IN AKTIENFONDS

EQUITY			
TITEL	ISIN	CURRENCY	PROZENTSATZ
EURONAV	BE0003816338	EURO	0,07%
TRANSCANADA CORP	CA89353D1078	CAD	0,04%
TOTAL	FR0000120271	EURO	0,46%
ROYAL DUTCH SHELL A	GB00B03MLX29	GBP	0,10%
ENI	IT0003132476	EURO	0,10%
CONCHO RESOURCES	US20605P1012	USD	0,04%
		insgesamt	<b>0,81%</b>

### INVESTITIONEN IN CORPORATE-BONDS-FONDS

CORPORATE BONDS			
TITEL	ISIN	CURRENCY	Prozentsatz
PEMEX 5,5% 09/01/17	XS0456477578	EURO	0,18%
ENI 2010 4% 29/06/20 REG.S	XS0521000975	EURO	0,02%
OMV CTV 6,75% 26/04/49	XS0629626663	EURO	0,03%
ENI 2012 4 ¼% 03/02/20 9	XS0741137029	EURO	0,04%
NGG FINANCE 2013 4,25% (F/R)	XS0903531795	EURO	0,03%
REPSOL INT FIN 2,625%	XS0933604943	EURO	0,05%
TOTAL CAPITAL CANAD 2014 1	XS1111559768	EURO	0,07%
SHELL INTL.FIN. 2014 1% 06/04/	XS1135276332	EURO	0,12%
BP CAPITAL MARKETS 2016	XS1375957294	EURO	0,17%
PETROLEOS MEXICANOS 2016 5	XS1379158048	EURO	0,02%
		insgesamt	<b>0,72%</b>



REGIONE AUTONOMA TRENINO-ALTO ADIGE/SÜDTIROL  
AUTONOME REGION TRENINO-SÜDTIROL  
REGION AUTONÓMA TRENIN-SÜDTIROL

*Il Presidente - Der Präsident - Le Président*

In Bezug auf die zweite Frage wird präzisiert, dass die Gesellschaft ihre Investitionen über die von ihr kontrollierte Gesellschaft PensPlan Invest SGR AG tätigt. Was die Vermögensverwaltung und die Investitionslinien von PensPlan Invest SGR AG anbelangt, ist das strategische Asset Allocation des Gesellschaftsvermögens Nachstehendes:

<b>ASSET ALLOCATION</b>	
Msci EMU TR	25%
Msci US TR	5%
Msci World TR	5%
Merrill Lynch EMU Corporate S.	10%
Merrill Lynch I/L Italia	10%
JPM EMU IG	25%
Barclays Govt Emerging Mkt Loc. Cur.	5%
Merrill Lynch Corporate BB non-financial	8%
Privex	2%
T. Reuters Core Commodity TR.Unhedged	5%
<b>INSGESAMT</b>	<b>100</b>

Die Regionalregierung ist sich bewusst, dass die von Pensplan Centrum über die von ihr kontrollierte Gesellschaft wirksam umgesetzte Anlagepolitik in Bezug auf das Gesellschaftskapital der Gesellschaft eine so hohe Rendite ermöglicht, dass sie alle jährlichen Verwaltungskosten selbst tragen kann. Somit kann sie der Gemeinschaft ihre Dienste erbringen, ohne auf öffentliche Mittel zurückzugreifen.

Die Diversifizierung der Investitionen sieht auch Geldanlagen im Energiesektor vor. Wie jedoch aus den obigen Übersichten hervorgeht, beschränken sich die Investitionen in Aktienfonds auf 0,81% und die Investitionen in Corporate-Bonds-Fonds auf 0,72%, also auf einen sehr geringen Prozentsatz.

## **FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVESTMENTS SGR SPA**

Die Gesellschaft hat erklärt, dass der von ihr geförderte und verwaltete alternative Investmentfonds namens „Strategischer Fond Trentino-Südtirol“, ein italienischer, geschlossener, für qualifizierte Investoren reservierter Wertpapierfonds, keine Gewinne aus Öl, Gas oder Kohle erzielt, und zwar weder direkt noch indirekt über Gesellschaften, die Minibonds ausgeben.



REGIONE AUTONOMA TRENINO-ALTO ADIGE/SÜDTIROL  
AUTONOME REGION TRENINO-SÜDTIROL  
REGION AUTONÓMA TRENIN-SÜDTIROL

*Il Presidente - Der Präsident - Le Président*

Wie aus den oben dargelegten Daten hervorgeht, handelt die Region sehr verantwortungsvoll im Hinblick auf Umweltfragen, für die sie sehr empfänglich ist. 98,46% der indirekt getätigten Investitionen betreffen nämlich keine Anlagen in fossile Energien.

Ich hoffe, Ihre Fragen damit ausführlich beantwortet zu haben, und stehe für jede weitere Erläuterung zur Verfügung.

Mit freundlichen Grüßen

Arno Kompatscher Firmato da:Arno Kompatscher  
digital signiert Data: 20/09/2016 10:26:39

Falls dieses Schreiben in Papierform übermittelt wird, stellt es die für alle gesetzlichen Wirkungen gültige Kopie des elektronischen digital signierten Originals dar, das von dieser Verwaltung erstellt und bei derselben aufbewahrt wird (GvD Nr. 82/2005). Die Angabe des Namens der unterzeichnenden Person ersetzt deren eigenhändige Unterschrift (Art. 3 des GvD Nr. 39/1993).