



FONDO PENSIONE PREV.INT

Fondo Pensione Prev.Int

Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 1307
Sezione Speciale I - Fondi Pensione Preesistenti

Documento sulla politica di investimento

(data approvazione: 21 dicembre 2012)

Ultimo aggiornamento: 13 aprile 2021

Sommario

PREMESSA	3
OBIETTIVI DELLA POLITICA D'INVESTIMENTO.....	3
Caratteristiche dei potenziali aderenti.....	3
Gli obiettivi di rendimento e rischio	3
CRITERI DI ATTUAZIONE DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO	4
SOGGETTI COINVOLTI NEL PROCESSO, LORO COMPITI E RESPONSABILITÀ.....	5
SISTEMA DI CONTROLLO DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO	5
MODIFICHE APPORTATE NELL'ULTIMO TRIENNIO.....	5

PREMESSA

La finalità del Fondo Pensione Prev.Int (di seguito Fondo) è realizzare, senza fini di lucro, forme di previdenza per l'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio secondo criteri di corresponsività e capitalizzazione individuale dei contributi, al fine di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale, ai sensi del d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252. Il Fondo è iscritto all'albo tenuto dalla COVIP con il n. 1307.

Il Fondo è una forma pensionistica operante in regime di contribuzione definita: l'entità della prestazione pensionistica è determinata in funzione della contribuzione effettuata e dei relativi rendimenti. Il Fondo è dotato di soggettività giuridica autonoma.

Il presente Documento ha lo scopo di definire il processo di attuazione della politica di investimento che il Fondo intende attuare per ottenere, dall'impiego delle risorse gestite, l'obiettivo finale di perseguire combinazioni rischio-rendimento efficienti nell'arco temporale coerente con i bisogni previdenziali degli aderenti e con le prestazioni da erogare.

Esso è sottoposto a revisione periodica ogni tre anni. I fattori considerati ai fini dell'eventuale modifica sono riportati in apposita deliberazione. Il Documento è trasmesso, in sede di prima definizione e, in seguito, in occasione di ogni sua modificazione:

- agli organi di controllo della forma pensionistica e al responsabile della stessa;
- ai soggetti incaricati della gestione;
- alla COVIP, entro venti giorni dalla sua formalizzazione.

Il Documento è a disposizione degli aderenti, dei beneficiari e dei loro rappresentanti, che ne facciano richiesta per iscritto, a mezzo posta elettronica o posta ordinaria, ai seguenti indirizzi:

fondopensioneprevint@fondopensioneprevint.it

Viale Luigi Bodio, 33 – 20158 - Milano

OBIETTIVI DELLA POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo ha l'obiettivo, in particolare, di consentire agli aderenti di disporre, all'atto del pensionamento, di prestazioni pensionistiche complementari del sistema obbligatorio. A tal fine, esso provvede mediante appositi convenzionamenti con soggetti terzi alla raccolta dei contributi, alla gestione delle risorse nell'esclusivo interesse degli aderenti e all'erogazione delle prestazioni secondo quanto disposto dalle convenzioni stipulate e dalla normativa in materia di previdenza complementare.

Caratteristiche dei potenziali aderenti

Il Fondo è di tipo interaziendale, ossia destinato alle adesioni di lavoratori di tutte le categorie sulla base, ad esempio, di contratti o accordi collettivi aziendali.

Gli obiettivi di rendimento e rischio

Orizzonte temporale: breve/medio periodo (5/10 anni).

Rendimento medio annuo atteso nell'orizzonte temporale: 2% reale (al netto dell'inflazione).

Variabilità attesa del rendimento (scarto medio assoluto) nell'orizzonte temporale: n.a..

Probabilità che il rendimento nell'orizzonte temporale sia inferiore al tasso di rendimento minimo garantito: 0%.

CRITERI DI ATTUAZIONE DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO

I contributi versati sono investiti tramite convenzioni stipulate con primarie Compagnie di Assicurazioni in Gestioni separate assicurative e, sulla base della politica di investimento definita per le Gestioni separate, producono nel tempo un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

Le convenzioni stipulate dal Fondo Pensione Prev.Int prevedono una garanzia di rendimento.

La gestione è volta a garantire la restituzione del capitale rivalutato di una percentuale dipendente dai risultati di gestione e comunque non inferiore ad un valore minimo prefissato e a realizzare con elevata probabilità rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale. La presenza della garanzia consente di accogliere il conferimento tacito del TFR, ai sensi della normativa vigente.

La rivalutazione del capitale, determinata annualmente in relazione ai risultati della Gestione, è consolidata secondo la medesima periodicità.

Le Gestioni separate sono tenute contabilmente distinte dalle altre attività della Compagnia, a tutela dei risparmi degli aderenti. I risultati delle Gestioni separate sono annualmente certificati da parte di una società di revisione iscritta all'albo e sono sottoposte a vigilanza e controllo da parte dell'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni (IVASS).

Le Gestioni separate sono le seguenti:

- GESAV di Generali Italia S.p.a.;
- FONDICOLL di UnipolSai Assicurazioni S.p.a.;
- VITARIV GROUP di Allianz S.p.a..

L'investimento in una o nell'altra Gestione è legato alle convenzioni stipulate dal Fondo con le citate Compagnie. Le convenzioni possono prevedere la presenza di coassicurazioni con Compagnie delegatarie.

Modalità e stile di gestione

La gestione è indiretta, affidata mediante convenzioni alle suddette Compagnie di Assicurazioni.

Lo stile gestionale adottato è volto a perseguire la sicurezza, la redditività e la liquidità degli investimenti. E' attuata una politica di investimento prudente, orientata verso titoli obbligazionari, che mira a massimizzare il rendimento nel medio e nel lungo termine mantenendo costantemente un basso livello di rischiosità del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel corso del tempo.

Le risorse sono investite prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria, anche fino al 100% del patrimonio.

L'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria è residuale, fino ad un massimo del 35% del patrimonio.

L'investimento nel comparto immobiliare (diretto o tramite fondi immobiliari) non sarà superiore a 40% del patrimonio.

L'investimenti c.d. alternativi, in fondi azionari e obbligazionari non armonizzati e in fondi speculativi, non saranno complessivamente superiori al 10% del patrimonio.

I depositi bancari rappresentano un investimento residuale non superiore al 10% delle gestioni.

Le risorse possono essere investite in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del

portafoglio. In ogni caso l'impiego di strumenti alternativi è contenuto nei limiti prudenziali già previsti dalla normativa di settore ed è comunque limitato esclusivamente a singole opportunità di investimento.

L'area geografica di riferimento è prevalentemente l'Area Euro.

La valuta di denominazione delle gestioni risulta essere L'Euro.

SOGGETTI COINVOLTI NEL PROCESSO, LORO COMPITI E RESPONSABILITÀ

Per quanto riguarda i soggetti coinvolti nel processo di attuazione della politica di investimento, i loro compiti e le responsabilità si rimanda al "Documento sul sistema di governo".

SISTEMA DI CONTROLLO DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO

Per quanto riguarda il sistema di controllo della politica di investimento si rimanda al "Documento politiche di governance".

MODIFICHE APPORTATE NELL'ULTIMO TRIENNIO

Si riportano di seguito le modifiche apportate al presente Documento nell'ultimo triennio.

Data	Descrizione e causale della modifica	Testo precedente	Testo modificato
31/03/2015	Revisione periodica triennale	-	-
30/03/2016	Aggiunta nuova Gestione separata a seguito di sottoscrizione di nuova convenzione in rendita	GESAV di Generali Italia S.p.a. (pag. 4)	GESAV e RENDIGEN di Generali Italia S.p.a. (pag. 4)
05/04/2018	Modifica denominazione Gestione separata	VITARIV di Allianz S.p.a. (pag. 4)	VITARIV GROUP di Allianz S.p.a. (pag. 4)
05/04/2018	Revisione periodica triennale	-	-
13/04/2021	Eliminazione Gestione separata a seguito di modifica delle convenzioni in rendita	GESAV e RENDIGEN di Generali Italia S.p.a. (pag. 4)	GESAV di Generali Italia S.p.a. (pag. 4)
13/04/2021	Il contenuto dei paragrafi "SOGGETTI COINVOLTI NEL PROCESSO, LORO COMPITI E RESPONSABILITÀ" e "SISTEMA DI CONTROLLO DELLA POLITICA DI GESTIONE" sono riportati nel "Documento sul sistema di governo" e nel "Documento politiche di governance" a cui si rimanda (adeguamento normativa IORP II).	-	-
13/04/2021	Revisione periodica triennale	-	-