

**Fondo Pensione dei Dipendenti Amministrativi
delle Agenzie Generali INA-ASSITALIA
Iscritto Albo Covip n. 1362**

Documento sulla politica d'investimento

approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 29/07/2021

SOMMARIO

PREMESSA	3
Caratteristiche del Fondo Pensione	
Caratteristiche dei potenziali aderenti	
OBIETTIVI DELLA POLITICA D'INVESTIMENTO	4
Obiettivi di rendimento e rischio	
CRITERI DI ATTUAZIONE DELLA POLITICA D'INVESTIMENTO	5
Ripartizione strategica delle attività	
Modalità e stile di gestione	
INFORMAZIONI SUI FATTORI ESG	6
CRITERI PER L'ESERCIZIO DEI DIRITTI DI VOTO	6

PREMESSA

IL FONDO PENSIONE DEI DIPENDENTI AMMINISTRATIVI DELLE AGENZIE GENERALI INA-ASSITALIA (in seguito FONDO o FONDO PENSIONE) è un fondo pensione complementare a capitalizzazione per il personale dipendente delle Agenzie Generali ex INA – Assitalia (ora Generali Italia S.p.A.), disciplinato dal CCNL del 5.7.2018 e successive modifiche.

E' finalizzato all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio, ai sensi del D.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252.

Il presente Documento è redatto in conformità alla Deliberazione Covip del 16 Marzo 2012 e successive modifiche ed integrazioni, ha lo scopo di definire la politica d'investimento attuata dal FONDO PENSIONE, al fine di ottenere 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 triennale. I fattori considerati utili 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:

- x agli organi di controllo della forma pensionistica;
- x ai soggetti incaricati della gestione finanziaria;
- x alle Funzioni Fondamentali ove previsto;
- x alla COVIP, entro venti giorni dalla sua formalizzazione.

Il Documento è a disposizione degli aderenti che ne facciano richiesta per iscritto, a mezzoposta elettronica o posta ordinaria, ai seguenti indirizzi:

Indirizzo mail: fondopensione@agenzieina.it

Sede indirizzo: Via Reno, 30 – 0198 ROMA

Sito Internet: fpdipendenticontrattoanagina.it

Telefono: 06.811.53.925

Caratteristiche del Fondo Pensione

IL FONDO PENSIONE è un fondo pensione preesistente, costituito in forma di associazione non riconosciuta ai sensi dell'art 36 c.c.. Opera in regime di contribuzione definita.

E' stato istituito in attuazione dell'allegato 10 del CCNL 25/7/1988 e successive modifiche e/o integrazioni. Iscritto all'albo tenuto dalla COVIP con il n. 1362, ed opera senza scopo di lucro.

Caratteristiche dei potenziali aderenti

I destinatari del FONDO PENSIONE sono i lavoratori dipendenti che prestano servizio presso le Agenzie Generali ex INA-Assitalia (ora Generali Italia Spa) con rapporto di lavoro a tempo indeterminato, disciplinato dal CCNL ANAGINA 25/07/88 e successive modifiche e/o integrazioni, che aderiscono al Fondo nelle forme e secondo le modalità previste dallo Statuto. Possono inoltre aderire gli impiegati amministrativi delle Agenzie

Generali ex INA–Assitalia (ora Generali Italia Spa) disciplinati da altri accordi di lavoro.

I dipendenti assunti con contratti diversi dal rapporto di lavoro a tempo indeterminato possono aderire al Fondo solo se confermati in servizio a tempo indeterminato. In tal caso la data di adesione al Fondo decorre a tutti gli effetti dalla data di assunzione.

È prevista per la generalità dei lavoratori interessati la possibilità di aderire senza conferimento del TFR ovvero mediante il versamento delle seguenti quote del TFR maturato: 50% o 100%.

OBIETTIVI DELLA POLITICA D'INVESTIMENTO

Il FONDO PENSIONE ha lo scopo, in particolare, di consentire agli aderenti di disporre, all'atto del pensionamento, di prestazioni pensionistiche integrative del sistema pubblico obbligatorio. A tal fine, esso provvede alla raccolta dei contributi previsti dalle fonti istitutive, alla gestione delle risorse nell'esclusivo interesse degli aderenti e all'erogazione delle prestazioni secondo quanto disposto dalla normativa in materia di previdenza complementare. La gestione delle risorse è attuata mediante l'utilizzo di contratti di assicurazione.

A tal fine il FONDO PENSIONE adotta una politica d'investimento attraverso l'utilizzo di un Comparto di tipo ASSICURATIVO. Il Fondo gestisce le risorse attraverso l'investimento in contratti assicurativi di Ramo I (polizze rivalutabili). Il contratto di assicurazione in essere è stipulato con GENERALI ITALIA S.p.A e risulta collegato alla gestione separata denominata "GESAV". La Compagnia, nella gestione dei portafogli, attua una politica di investimento prudente orientata prevalentemente verso titoli obbligazionari con un investimento residuale in strumenti di natura azionaria, immobiliare, ecc.. Ciò in quanto la gestione mira a massimizzare il rendimento nel medio e lungo periodo mantenendo costante un basso livello di rischio del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel corso del tempo.

La linea di investimento non prevede l'adozione di un benchmark; nell'esposizione dei dati storici vengono confrontati i rendimenti annuali con la rivalutazione del TFR.

Gli obiettivi di rendimento e rischio

Il FONDO PENSIONE adotta una gestione d'investimento mono comparto Assicurativa, attuata in maniera indiretta attraverso società assicurativa autorizzata all'esercizio del ramo vita.

La gestione è attualmente svolta secondo le indicazioni di settore, ovvero mediante la stipula di convenzioni assicurative con la società GENERALI ITALIA SPA (in seguito brevemente Società), collegate alla Gestione Separata denominata GESAV.

La politica di gestione adottata è improntata al principio della prudenza e alla ricerca del maggior rendimento compatibile con il basso profilo di rischio assunto per la gestione separata.

Orizzonte temporale: breve.

La gestione assicurativa consente quindi di:

- realizzare con elevata probabilità rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale, la presenza di una garanzia di risultato consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione.

Il rendimento medio annuo lordo del Comparto Assicurativo del Fondo è stato, negli ultimi 10 anni, dal 2011 al 2020, del 3,62%.

Il rendimento è determinato con cadenza annuale.¹

Rendimento medio Annuo Nominale	2,00%
*Rendimento medio Annuo atteso Reale	1,50%
Variabilità attesa del rendimento (scarto medio assoluto)	1,00%
Volatilità attesa	non applicabile

*Il rendimento medio annuo atteso è almeno pari all'indice di rivalutazione annuale del TFR (75% dell'indice ISTAT + 1,5%);

CRITERI DI ATTUAZIONE DELLA POLITICA D'INVESTIMENTO

Ripartizione strategica delle attività

Premesso che le scelte d'investimento degli asset finanziari sono in capo alla Società, la politica adottata mira a mantenere costantemente un basso livello di rischiosità del portafoglio e a perseguire la stabilità di performance positive nel corso del tempo, senza rinunciare a cogliere opportunità d'investimento tali da consentire rendimenti adeguati e compatibili con l'andamento del mercato. La scelta degli investimenti è determinata dalla Società sulla base della struttura degli impegni assunti nell'ambito dei contratti assicurativi collegati alla gestione e dall'analisi degli scenari economici e dei mercati di investimento.

In via generale, gli strumenti finanziari prevalentemente adottati sono:

- ✗ in maniera principale titoli di debito quotati, solitamente circoscritti a strumenti finanziari di emittenti della U.E.;
- ✗ in maniera minoritaria titoli di debito non quotati, investimenti immobiliari, quote OICR e titoli di capitale.
- ✗ Garanzia: non prevista

La gestione separata è denominata in euro.

¹ In conformità al regolamento della gestione separata GESAV e alla clausola di rivalutazione, il periodo di osservazione per il calcolo del rendimento, da applicare al 1° gennaio di ogni anno, è quello relativo ai 12 mesi che si concludono al 31.12.

Con riferimento a quanto non espressamente indicato come limite, le cautele adottate sono quelle di legge previste per le gestioni separate delle compagnie di assicurazione.

Modalità e stile di gestione

La modalità di gestione è di tipo indiretto. La gestione è tramite una polizza di Ramo I che prevede le seguenti condizioni:

- x rivalutazione delle posizioni con applicazione di un trattenuto fisso pari allo 0,75% del rendimento generato dalla gestione separata, cui si aggiunge un trattenuto variabile di 0,02 punti per ogni intervallo di 0,10 punti di rendimento superiori al 2% del rendimento generato dalla gestione separata;
- x investimento dei contributi: sui contributi è applicato un caricamento dello 0,5%
- x non sono previsti oneri e/o commissioni di gestione.

INFORMAZIONI SUI FATTORI ESG

Il Fondo investe la totalità del patrimonio nella Gestione separata "Gesav" di Generali Italia S.p.A. condividendone l'approccio ed i criteri di valutazione sui fattori ESG (Environmental Social Governance) da quest'ultima adottati.

Il Fondo pensione non promuove caratteristiche sociali e ambientali e non effettua investimenti che hanno un obiettivo di sostenibilità, ai sensi degli articoli 8 e 9 del Regolamento 2019/2088.

Al momento il Fondo non considera i principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità, visto il modello d'investimento adottato. Il Fondo si riserva in futuro di rivedere tale scelta.

Si rimanda alla documentazione della gestione separata Gesav per maggiori dettagli link:

<https://www.generali.it/comunicazioni-e-avvisi-legali/informativa-in-materia-di-finanza-etica-e-sostenibile>

CRITERI PER L'ESERCIZIO DEI DIRITTI DI VOTO

Il Fondo non ha facoltà di esercitare i diritti di voto connessi ai valori immobiliari poiché la titolarità degli stessi in virtù delle convenzioni stipulate risultano in capo alla Compagnia di Assicurazione.