

	TITOLO: FONDO PENSIONE DIPENDENTI DEL GRUPPO ITAS - ISCRITTO ALL'ALBO TENUTO DALLA COVIP CON IL N. 1157	VERSIONE:
		V1.0
		PAGINA: 1 DI 6

DOCUMENTO SULLA POLITICA DI INVESTIMENTO

(Approvato il 28/06/2021)

VERSIONE E DATA DI EMISSIONE	PAGINE
V.1 DEL 11/06/2021	6

	FUNZIONE
REDATTO DA	FUNZIONE FINANZA
APPROVATO DA:	CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL FONDO PENSIONE DIPENDENTI DEL GRUPPO ITAS

DESCRIZIONE DELLE MODIFICHE

VERSIONE, DATA DI ENTRATA IN VIGORE E DESCRIZIONE DELLE MODIFICHE
Vx.0 – REVISIONE ANNUALE DEL DOCUMENTO – ADEGUAMENTO FORMALE AGLI STANDARD DI DOCUMENTAZIONE INTERNA, AGGIORNAMENTO CONTENUTI AL PARAGRAFO 2.2 ED APPROVAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

	TITOLO: FONDO PENSIONE DIPENDENTI DEL GRUPPO ITAS - ISCRITTO ALL'ALBO TENUTO DALLA COVIP CON IL N. 1157	VERSIONE: V1.0
		PAGINA: 2 DI 6

INDICE

1. - OBIETTIVI DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO.....	4
2. - CRITERI DI ATTUAZIONE DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO	5
2.1 - MODALITÀ E STILE DI GESTIONE.....	5
2.2 - SOGGETTI COINVOLTI NEL PROCESSO	5
3 - MODIFICHE APPORTATE NELL'ULTIMO TRIENNIO.....	6

	TITOLO: FONDO PENSIONE DIPENDENTI DEL GRUPPO ITAS - ISCRITTO ALL'ALBO TENUTO DALLA COVIP CON IL N. 1157	VERSIONE: V1.0
		PAGINA: 3 DI 6

PREMESSA

Il Fondo pensione dei dipendenti del Gruppo ITAS (di seguito Fondo) è finalizzato all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio, ai sensi del D.Lgs. 5 dicembre 2005, n. 252. Il Fondo è iscritto all'albo tenuto dalla COVIP con il n. 1157.

Il Fondo è di tipo chiuso ed è rivolto ai dipendenti ed ai dirigenti del Gruppo ITAS, in attuazione di quanto stabilito dai rispettivi Contratti Collettivi Nazionali di Lavoro, contratti integrativi e accordi aziendali, per realizzare il trattamento di previdenza complementare dei dipendenti e dirigenti stessi. A tal fine il Fondo stipula apposita convenzione assicurativa.

Il Fondo è una forma pensionistica complementare collettiva operante in regime di contribuzione definita, essendo l'entità della prestazione pensionistica determinata in funzione della contribuzione effettuata e dei relativi rendimenti.

Il presente Documento, redatto ai sensi della Delibera COVIP del 16 marzo 2012, ha lo scopo di definire il processo di attuazione della politica di investimento mediante la quale il Fondo persegue per i propri iscritti adeguate combinazioni di rischio-rendimento secondo una durata coerente con i bisogni previdenziali degli aderenti e con le prestazioni da erogare.

Il Documento è sottoposto a revisione periodica triennale.

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;
- ai soggetti incaricati della gestione;
- alla COVIP, entro venti giorni dalla sua formalizzazione.

Il Documento è a disposizione degli aderenti che ne facciano richiesta per iscritto al Fondo, a mezzo posta elettronica o posta ordinaria.





TITOLO:

**FONDO PENSIONE DIPENDENTI DEL GRUPPO ITAS - ISCRITTO ALL'ALBO
TENUTO DALLA COVIP CON IL N. 1157**

VERSIONE:

V1.0

PAGINA:

4 DI 6

1. - OBIETTIVI DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO

Il presente Documento ha lo scopo di definire il processo di attuazione della politica di investimento che il Fondo pensione dei Dipendenti del Gruppo ITAS intende implementare per ottenere l'obiettivo finale di perseguire combinazioni di rischio-rendimento efficienti e coerenti con i bisogni previdenziali degli aderenti.

L'obiettivo complessivo della politica di investimento del Fondo è quello di realizzare un trattamento previdenziale congruo a favore dei propri aderenti. Per realizzare tale obiettivo, come previsto dalle fonti istitutive indicate nello statuto, il Fondo ha stipulato apposita convenzione con ITAS Vita S.p.A. (impresa di assicurazione facente parte del Gruppo ITAS Assicurazioni), che prevede l'impiego dei contributi in contratti di assicurazione sulla vita.

Itas Vita si avvale della Direzione Finanza di Itas Mutua per la gestione finanziaria ed i controlli in merito al rischio.

Caratteristiche dei potenziali aderenti

Il Fondo è riservato all'adesione dei dipendenti e dei dirigenti del Gruppo ITAS.

Gli obiettivi di rendimento e rischio

Il rendimento medio annuo atteso nei prossimi 5 anni al netto dell'inflazione ed il range di duration attesa sono espressi nella seguente tabella:

Indicatore	Valore
Rendimento medio annuo atteso	1,03%
Range duration attesa	10 – 12 anni
Inflazione attesa	1,30%

Tali indici sono stati elaborati in ragione dell'attuale asset investito in polizze di assicurazione sulla vita inserite nelle gestioni separate di Itas Vita e della situazione macroeconomica. Scostamenti del valore sono conseguenti a nuovi attivi futuri immessi nelle gestioni o a significative variazioni del contesto economico.

	TITOLO: FONDO PENSIONE DIPENDENTI DEL GRUPPO ITAS - ISCRITTO ALL'ALBO TENUTO DALLA COVIP CON IL N. 1157	VERSIONE: V1.0
		PAGINA: 5 DI 6

2. - CRITERI DI ATTUAZIONE DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO

Per realizzare l'obiettivo complessivo, il Fondo ha previsto l'investimento dei contributi in polizze di assicurazione sulla vita di ramo I collegate a specifiche gestioni separate.

L'obiettivo della gestione è quello di costituire, a favore di ogni aderente, un adeguato piano previdenziale per l'erogazione di trattamenti pensionistici complementari al sistema obbligatorio, attraverso la rivalutazione del capitale con garanzia di rendimento minimo alla maturazione del diritto all'esercizio delle prestazioni pensionistiche.

I contributi versati al Fondo vengono investiti in polizze assicurative che prevedono una rivalutazione legata ai rendimenti di gestioni separate, con consolidamento dei risultati finanziari ottenuti e con la previsione di una garanzia di rendimento minimo. La garanzia prevede che, al momento dell'esercizio del diritto alla prestazione, la posizione individuale non possa essere inferiore ai versamenti effettuati, capitalizzati al tasso annuo di interesse minimo garantito previsto dalla tariffa, al netto di eventuali anticipazioni percepite e non reintegrate e/o di importi riscattati e degli oneri di gestione finanziaria a carico dell'aderente.

2.1 - MODALITÀ E STILE DI GESTIONE

La gestione delle risorse è attuata attraverso convenzione assicurativa.

La convenzione ha effetto dalla data del 1° giugno 2012 per la durata di 10 anni ed è tacitamente rinnovata per eguali periodi successivi, salvo disdetta di una delle parti.

Il patrimonio delle gestioni separate di riferimento è prevalentemente investito in titoli governativi europei. È possibile l'investimento in titoli di capitale ed in fondi mobiliari ed immobiliari allo scopo di sfruttare eventuali opportunità di aumento del rendimento senza compromettere il profilo di rischio della gestione.

Non verranno effettuati investimenti in strumenti finanziari derivati di tipo speculativo.

2.2 - SOGGETTI COINVOLTI NEL PROCESSO

I soggetti coinvolti nel processo di attuazione della politica di investimento sono:

- L'Organo amministrativo del Fondo;
- La Funzione finanza;

	TITOLO: FONDO PENSIONE DIPENDENTI DEL GRUPPO ITAS - ISCRITTO ALL'ALBO TENUTO DALLA COVIP CON IL N. 1157	VERSIONE: V1.0
		PAGINA: 6 DI 6

- Il Soggetto incaricato della gestione assicurativa;
- Il Collegio Sindacale, a cui sono affidati compiti di controllo;
- Il Direttore generale del Fondo.

3 - MODIFICHE APPORTATE NELL'ULTIMO TRIENNIO

Dalla data di adozione del presente documento, la modifica più rilevante è l'introduzione della nuova tariffa collegata alla gestione separata Forever. Questa tariffa è partita dal 01/01/2016 e si riferisce a tutti i dipendenti e dirigenti del Gruppo Itas Assicurazioni.