

**FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE PER I DIRIGENTI
DELLA SOCIETA' FINCANTIERI S.P.A.**

**Documento sulla politica di investimento
Redatto ai sensi della Deliberazione COVIP**

*approvato dal Consiglio di Amministrazione
In data 20 dicembre 2013*

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'A. Delors', is located in the bottom left corner of the page.

Sommario

1	PREMESSA	
2	OBIETTIVI DELLA POLITICA D'INVESTIMENTO.....	
2.1	Caratteristiche dei potenziali aderenti.....	
2.2	Gli obiettivi di rendimento e rischio	
3	CRITERI DI ATTUAZIONE DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO.....	
4	SOGGETTI COINVOLTI NEL PROCESSO, COMPITI E RESPONSABILITÀ	
4.1	Consiglio di Amministrazione del Fondo.....	
4.2	Soggetti incaricati della Funzione finanza	
4.3	Soggetto incaricato della gestione assicurativa	
4.4	Collegio sindacale.....	
5	SISTEMA DI CONTROLLO DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO	
5.1	I controlli effettuati	



1 PREMESSA

Il Fondo Pensione complementare per i dirigenti della Società Fincantieri Cantieri Navali Italiani S.p.A. è un fondo preesistente ex art. 20 del D.lgs. 252/05 e successive modifiche e integrazioni, opera in regime di contribuzione definita ed è iscritto all'albo tenuto dalla COVIP con il n. 1139.

Il Fondo ha lo scopo di erogare, senza fini di lucro, a favore degli Iscritti, trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio così come definiti dai vigenti accordi collettivi aziendali ed in ottemperanza a quanto disposto dal d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252.

Per garantire i predetti trattamenti, il Fondo ha stipulato, in attuazione di quanto stabilito dai vigenti accordi collettivi aziendali apposita convenzione con UNIPOL Assicurazioni S.p.A. affinché i contributi ad esso versati siano impiegati in contratti di assicurazione sulla vita di cui al ramo I dell'art. 2, comma 1, del D.lgs. n. 209/05.

Il presente documento, redatto ai sensi della Deliberazione 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 combinazioni di rischio-rendimento coerenti con i bisogni previdenziali degli Aderenti e con le prestazioni da erogare.

Il Documento 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:

- ✓ al Collegio dei Revisori e al Responsabile del Fondo;
- ✓ alla Compagnia Assicuratrice Incaricata della gestione assicurativa;
- ✓ alla COVIP, entro venti giorni dalla sua formalizzazione.

Il Documento è reso inoltre disponibile agli Aderenti, beneficiari e loro rappresentanti dietro apposita richiesta a mezzo:



servizio postale al seguente indirizzo:

Fondo Pensione complementare dei dirigenti della Società Fincantieri Cantieri Navali Italiani S.p.A. con sede legale in Trieste Via Genova 1



fax al n.

0403192470



Servizio telefonico

0403192357

2 OBIETTIVI DELLA POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo ha l'obiettivo di consentire agli Aderenti di disporre, all'atto del pensionamento, di prestazioni pensionistiche complementari del sistema previdenziale obbligatorio correlate alla contribuzione versata tempo per tempo sulla posizione individuale.

2.1 Caratteristiche dei potenziali aderenti

L'iscrizione al Fondo è riservata:

- ✓ al personale dirigente del Società Fincantieri S.p.A.
- ✓ previa stipula di apposito accordo, al personale dirigente di enti, associazioni o Aziende in cui sia vigente un sistema di previdenza complementare analogo a quello del personale dirigenti di Fincantieri S.p.A.
- ✓ al personale dirigente di cui sopra che ha aderito attraverso il conferimento tacito del TFR ex D.Lgs. 252/2005

L'iscrizione al Fondo è volontaria.

In base a quanto previsto dallo Statuto gli Aderenti che perdano i requisiti di partecipazione al Fondo possono comunque mantenere la propria posizione individuale accantonata presso lo stesso anche in assenza di contribuzione.

2.2 Gli obiettivi di rendimento e rischio

Il Fondo ha l'obiettivo di consentire ai propri Iscritti di disporre, all'atto del pensionamento, di prestazioni pensionistiche complementari del sistema previdenziale obbligatorio correlate alla contribuzione versata tempo per tempo sulla propria posizione individuale.

Nel rispetto delle indicazioni di legge (D.lgs. 252/05) e di Statuto, la politica di investimento del Fondo si basa su una gestione indiretta, affidata a Unipol Assicurazioni S.p.A. attraverso una specifica convenzione assicurativa, con obiettivi prudenziali legati a prodotti che siano prevalentemente orientati al reddito fisso e derivanti da emittente nazionale italiano.

Orizzonte temporale: medio/lungo periodo (10/15 anni).

Rendimento medio annuo atteso nell'orizzonte temporale: tendenzialmente superiore al tasso di rivalutazione del TFR

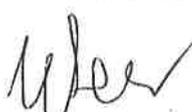
Rendimento nell'orizzonte temporale stabilito almeno pari a un tasso di rendimento minimo annuo garantito del 2 %.

Il rendimento annuale, nell'orizzonte temporale stabilito, non potrà mai risultare inferiore al tasso di rendimento minimo garantito dalla Convenzione Assicurativa tempo per tempo vigente.

3 CRITERI DI ATTUAZIONE DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO

Per realizzare l'obiettivo complessivo il Fondo Pensione investe i contributi nella Convenzione Assicurativa stipulata con UNIPOL Assicurazioni.

L'utilizzo di una modalità di gestione indiretta consente di ottenere benefici in termini di gestione finanziaria, di sicurezza dell'investimento e di razionalizzazione dei costi.



L'obiettivo della gestione è la rivalutazione delle prestazioni con il riconoscimento di un rendimento minimo garantito alla maturazione del diritto alle prestazioni pensionistiche, o in caso di decesso, nella fase di accumulo. I contributi vengono investiti in una polizza di assicurazione sulla vita, le cui prestazioni si rivalutano in funzione dei rendimenti della gestione assicurativa "Progetto previdenza" di UNIPOL Assicurazioni, che consente il consolidamento dei risultati finanziari via via ottenuti, corredati da una garanzia di rendimento minimo. In particolare, la garanzia prevede che al momento dell'esercizio del diritto la posizione individuale non potrà essere inferiore ai versamenti effettuati (al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate o di importi riscattati) diminuiti delle spese a carico dell'aderente e capitalizzati ad un tasso annuo di interesse composto minimo garantito del 2%.

Le principali condizioni riservate agli Iscritti, previste dalla Convenzione Assicurativa sono:

- ✓ applicazione della tariffa di capitalizzazione finanziaria a premio unico a capitale rivalutabile;
- ✓ applicazione di un caricamento sui conferimenti per oneri di acquisizione e gestione del contratto pari attualmente a 1,7 % della contribuzione periodica a carico azienda e dipendente con riduzione dello 0,20 % per chi ha più di 60 anni nonché dello 0,75 % sul versamento del TFR;
- ✓ retrocessione del 97% del rendimento realizzato dalla Gestione Separata con un trattenuto minimo da parte della Compagnia Assicuratrice pari attualmente a 0%;
- ✓ riconoscimento di un rendimento minimo garantito pari attualmente a 2%;

La Convenzione Assicurativa ha durata a tempo determinato, con rinnovo tacito in assenza di disdetta di una delle parti contraenti.

Le caratteristiche della Gestione Separata e della Convenzione Assicurativa in termini di garanzie di rendimento e di assenza di rischio sono in grado di soddisfare gli obiettivi pensionistici degli Iscritti.

Il Fondo monitora annualmente che il regolamento della Gestione Separata sia coerente con le condizioni pattuite all'interno della Convenzione Assicurativa e adeguato alle normative di settore.

4 SOGGETTI COINVOLTI NEL PROCESSO, COMPITI E RESPONSABILITÀ

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

- ✓ Il Consiglio di Amministrazione del Fondo;
- ✓ I soggetti incaricati della funzione Finanza;
- ✓ il soggetto incaricato della gestione assicurativa UNIPOL Assicurazioni;
- ✓ il Collegio dei Revisori del Fondo.

4.1 Consiglio di Amministrazione del Fondo

- ✓ Definizione e formalizzazione della politica di investimento idonea al raggiungimento degli obiettivi strategici;
- ✓ revisione ed eventuale modifica della politica d'investimento, con periodicità almeno triennale;
- ✓ esame del rapporto sulla gestione finanziaria;
- ✓ valutazione delle eventuali proposte elaborate dalla funzione finanza;



- ✓ controllo sull'attività svolta dalla funzione finanza e assunzione delle relative determinazioni, tenendo anche conto della relazione del Collegio dei Revisori;
- ✓ approvazione delle procedure di controllo della gestione assicurativa, tenendo conto delle indicazioni derivanti dalle attività dei soggetti incaricati degli aspetti finanziari.

4.2 Soggetti Incaricati della funzione Finanza

Compiti e responsabilità sono attribuiti dal CdA del Fondo ai sigg. Romanò Ezio e Allosia Mario, entrambi membri degli organismi di amministrazione del Fondo. In particolare sono richiesti:

- ✓ il controllo della corretta applicazione di quanto stabilito nelle Convenzioni Assicurative in relazione alla gestione finanziaria dei contributi da parte del soggetto incaricato della gestione;
- ✓ la valutazione dell'operato del gestore e la conservazione per dieci anni negli archivi del Fondo della documentazione relativa ai controlli svolti;
- ✓ la verifica della corrispondenza della percentuale di rendimento conseguita dalla gestione separata con quella attribuita alle posizioni individuali degli Iscritti;

4.3 Soggetto incaricato della gestione assicurativa

- ✓ Attuazione di quanto stabilito nella Convenzione Assicurativa in relazione alla gestione assicurativa delle risorse del Fondo e in particolare
 - corretta attribuzione, per ogni singolo iscritto, dei flussi contributivi in entrata e dei flussi in uscita relativi alle prestazioni, mediante la gestione assicurativa per singola testa assicurata;
 - corretta applicazione dei risultati finanziari ottenuti nel periodo sulle singole posizioni individuali;
- ✓ Trasmissione al Consiglio di Amministrazione di una informativa annuale sui controlli eseguiti e sugli aspetti di rilievo delle Gestioni Separate.

4.4 Collegio sindacale

- ✓ Verifica della corretta applicazione delle procedure interne nell'impostazione e nell'attuazione della politica d'investimento;
- ✓ trasmissione al Consiglio di Amministrazione, con periodicità annuale, di una relazione sui controlli effettuati.

5 Sistema di controllo della politica di investimento

Di seguito sono indicati i controlli previsti e la relativa periodicità.



5.1 I controlli effettuati

Parametro	Soggetto	Modalità di verifica	Periodicità
Risultato della gestione	Funzione Finanza	Esame dei rendimenti conseguiti, sia in termini assoluti sia in relazione all'andamento della gestione separata	Annuale
procedure di impostazione e attuazione politica di investimento	Collegio Sindacale	Verifica delle procedure adottate per l'impostazione e l'attuazione della politica d'investimento	Annuale
attribuzione dei contributi sulle posizioni Individuali	Funzione Finanza	Confronto fra la situazione contributiva generata dal datore di lavoro e quella registrata sugli archivi del gestore assicurativo	Annuale



