

Fondo pensione dipendenti Gruppo Cattolica

**FONDO PENSIONE DEI DIPENDENTI
DELLE SOCIETÀ DEL GRUPPO SOCIETÀ
CATTOLICA DI ASSICURAZIONE**

Isritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 1046

Documento sulla politica di investimento

(data approvazione: 14 ottobre 2022)

Sommario

PREMESSA	3
REVISIONE PERIODICA	3
OBIETTIVI DELLA POLITICA D'INVESTIMENTO.....	3
Caratteristiche dei potenziali aderenti	3
Obiettivi di rendimento e rischio	4
CRITERI DI ATTUAZIONE DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO	5
SOGGETTI COINVOLTI NEL PROCESSO, LORO COMPITI E RESPONSABILITÀ.....	5
Consiglio di amministrazione	5
Consiglieri cui è affidata la funzione finanza	6
Cattolica Assicurazioni.....	6
Collegio dei revisori	6
SISTEMA DI CONTROLLO DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO	6
I controlli effettuati.....	6
MODIFICHE APPORTATE NELL'ULTIMO TRIENNIO	7

FONDO PENSIONE DIPENDENTI GRUPPO CATTOLICA

DOCUMENTO SULLA POLITICA DI INVESTIMENTO

PREMESSA

Il Fondo pensione dei dipendenti delle società del Gruppo Società Cattolica di Assicurazione (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. 1046.

Il Fondo è rivolto ai dipendenti delle società del Gruppo Cattolica, in attuazione di quanto stabilito da Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro del settore assicurativo, per realizzare il trattamento previdenziale dei dipendenti stessi. A tal fine, come previsto dalla contrattazione collettiva, il Fondo stipula apposite convenzioni con società del Gruppo Cattolica.

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

Il presente Documento ha lo scopo di definire il processo di attuazione della politica di investimento mediante il quale il Fondo, tenendo conto di quanto stabilito dalla contrattazione collettiva, persegue per i propri iscritti combinazioni di rischio-rendimento efficienti nell'arco temporale coerente con i bisogni previdenziali degli aderenti e con le prestazioni da erogare.

Il Documento è trasmesso, in sede di prima definizione e, in seguito, in occasione di ogni sua modificazione:

- al collegio dei revisori;
- alla Società Cattolica di Assicurazione (di seguito: Cattolica Assicurazioni);
- alla COVIP.

Il Documento è a disposizione degli aderenti che ne facciano richiesta.

REVISIONE PERIODICA

Il Documento è sottoposto a revisione periodica ogni tre anni. I fattori considerati ai fini dell'eventuale modifica della politica di investimento sono riportati in apposita deliberazione del Consiglio di amministrazione del Fondo. Nella sezione del Documento "Modifiche apportate nel triennio" sono annotate le modifiche apportate nel corso del triennio, una sintetica descrizione delle stesse e le date in cui sono state effettuate.

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 obbligatorio. L'obiettivo complessivo della politica d'investimento del fondo è, in coerenza con quanto stabilito dalla contrattazione collettiva di settore, la realizzazione del trattamento previdenziale dei dipendenti delle società del Gruppo Cattolica. Per realizzare tale obiettivo, coerentemente con i vincoli istitutivi dettati dalla contrattazione collettiva e dallo Statuto, il Fondo stipula apposite convenzioni con Cattolica Assicurazioni, che prevedono l'impiego dei contributi in contratti di assicurazione, senza l'applicazione di costi sui premi versati. Coerentemente con le scelte assembleari è attualmente attivo il solo comparto garantito che si realizza tramite investimenti in convenzioni assicurative di ramo I.

Caratteristiche dei potenziali aderenti

Il Fondo è riservato all'adesione dei dipendenti delle società del Gruppo Cattolica e dei loro familiari fiscalmente a carico.

DOCUMENTO SULLA POLITICA DI INVESTIMENTO

Si riportano di seguito le caratteristiche demografiche degli iscritti aggiornati a marzo 2022, che risultano dipendenti delle società del Gruppo Cattolica (anche in coerenza con la fonte istitutiva del CCNL ANIA).

Iscritti per classe di età e sesso - convenzione 250239			
Classe di età/sesso	F	M	Totale per classe di età
Da 20 a 29 anni	8	4	12
Da 30 a 39 anni	86	92	178
da 40 a 49 anni	272	275	547
Da 50 a 59 anni	211	316	527
Oltre 60 anni	30	90	120
Totale	607	777	1384

Iscritti per classe di età e sesso - convenzione 410152			
Classe di età/sesso	F	M	Totale per classe di età
Da 20 a 29 anni	24	27	51
Da 30 a 39 anni	38	49	87
da 40 a 49 anni	19	33	52
Da 50 a 59 anni	2	10	12
Oltre 60 anni	1	1	2
Totale	84	120	204

Obiettivi di rendimento e rischio^{1 2}

Convenzione 250239 (iscritti fino al 31/12/2018)

- ✓ Orizzonte temporale: breve/medio periodo (fino a 10 anni). Rendimento riconosciuto alle posizioni individuali medio annuo atteso nell'orizzonte temporale: 2,00% reale (al netto dell'inflazione e al lordo dell'imposta sostitutiva).
- ✓ Variabilità attesa del rendimento riconosciuto nell'orizzonte temporale: 0,00%.
- ✓ Probabilità che il rendimento riconosciuto nell'orizzonte temporale sia inferiore allo 0%: 0%.

Convenzione 410152 (iscritti dopo il 31/12/2018)

- ✓ Orizzonte temporale: breve/medio periodo (fino a 10 anni). Rendimento riconosciuto alle posizioni individuali medio annuo atteso nell'orizzonte temporale: 0,63% reale (al netto dell'inflazione e al lordo dell'imposta sostitutiva).
- ✓ Variabilità attesa del rendimento riconosciuto nell'orizzonte temporale: 0,17%.
- ✓ Probabilità che il rendimento riconosciuto nell'orizzonte temporale sia inferiore allo 0%: 0%.

¹ Ai fini del presente documento, è assunto un tasso di inflazione annuo atteso pari al 2% ed i rendimenti sono espressi in termini reali.

² Gli obiettivi di rischio e rendimento per la convenzione 410153 (ex FATA assunti da dicembre 2001) non vengono fissati, in quanto il CCA 2020-2021 ha previsto che cessi l'efficacia, con l'inserimento degli iscritti interessati nella convenzione 250239.

DOCUMENTO SULLA POLITICA DI INVESTIMENTO

CRITERI DI ATTUAZIONE DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO

Per realizzare l'obiettivo complessivo, il Fondo investe i contributi in contratti di assicurazione a prestazioni rivalutabili collegati con la gestione separata RISPEVI, istituita da Cattolica Assicurazioni; la gestione delle risorse del Fondo, pertanto, è indiretta.

Con le polizze stipulate con Cattolica Assicurazioni si persegue l'obiettivo di realizzare rendimenti comparabili al tasso di rivalutazione del TFR in un orizzonte temporale pluriennale.

Le politiche gestionali di RISPEVI sono strettamente connesse alle regole contabili utilizzate per la determinazione del rendimento; infatti, le attività sono contabilizzate al "costo storico" e, quando vendute o giunte a scadenza, al valore di realizzo o di rimborso. Il rendimento non viene, pertanto, calcolato in base al valore di mercato delle attività, ma in base ai proventi ed alle perdite effettivamente realizzati.

Le caratteristiche delle polizze (che prevedono una prestazione principale in forma di rendita) stipulate con Cattolica Assicurazioni sono le seguenti:

Convenzione 250239

tasso tecnico	4%
aliquota di retrocessione del rendimento di RISPEVI	98,00%
ritenzione minima applicata al rendimento di RISPEVI	0,00%

Convenzione 410152

tasso tecnico	1%
aliquota di retrocessione del rendimento di RISPEVI	98,00%
ritenzione minima applicata al rendimento di RISPEVI	0,00%

Con riferimento a ciascuna posizione individuale, il capitale minimo liquidabile in caso di uscita dal Fondo - per qualsiasi motivo - prima dell'eventuale erogazione della prestazione in forma di rendita è pari alla somma dei premi versati, ciascuno rivalutato applicando il rendimento di RISPEVI retrocesso, con un minimo, rispettivamente per la convenzione 250239 e per la convenzione 410152, del 4% e dell'1%.

La stabilità di rendimenti positivi nel corso del tempo garantita dalla polizza è coerente anche con orizzonti temporali di medio/lungo periodo.

SOGGETTI COINVOLTI NEL PROCESSO, LORO COMPITI E RESPONSABILITÀ

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

- il consiglio di amministrazione del Fondo;
- i consiglieri cui sono affidati i compiti di cui alla lettera c) del comma 2. dell'art. 5 della delibera COVIP 16 marzo 2012 (funzione finanza);
- Cattolica Assicurazioni;
- il collegio dei revisori del Fondo.
- la funzione Revisione Interna
- la funzione Risk Management

In particolare, ai suddetti soggetti sono attribuiti i compiti e le responsabilità sinteticamente riportati di seguito.

Consiglio di amministrazione

Il Consiglio di amministrazione del Fondo:

DOCUMENTO SULLA POLITICA DI INVESTIMENTO

1. definisce e adotta la politica di investimento idonea al raggiungimento degli obiettivi strategici e ne verifica il rispetto (a tal fine, valuta le eventuali proposte formulate dai Consiglieri cui è affidata la funzione finanza);
2. revisiona periodicamente e modifica se necessario la politica di investimento.

Consiglieri cui è affidata la funzione finanza

I consiglieri cui è affidata la funzione finanza adempiono, per quanto compatibile con l'operatività e l'organizzazione del Fondo, a quanto previsto dalla lettera c) - "funzione finanza" - del comma 2 dell'art. 5 della Delibera COVIP 16 marzo 2012 e, in particolare:

1. contribuiscono all'impostazione della politica di investimento, formulando proposte per eventuali modifiche, anche analizzando le caratteristiche socio-demografiche della popolazione degli iscritti;
2. verificano la gestione finanziaria, esaminando i risultati conseguiti nel corso del tempo. Al riguardo producono un'informativa annuale per il Consiglio di amministrazione e per il Collegio dei revisori.

Cattolica Assicurazioni

Cattolica Assicurazioni dà attuazione a quanto stabilito nella polizza.

Collegio dei Revisori del Fondo

Il Collegio dei revisori verifica le procedure interne seguite nell'impostazione e nell'attuazione della politica d'investimento.

Funzione Revisione Interna

La Funzione ha il compito di valutare e monitorare l'efficacia, l'efficienza e l'adeguatezza del Sistema di Controlli Interni del Fondo e delle ulteriori componenti del sistema di governo del fondo, nonché l'efficacia e l'efficienza delle attività esternalizzate, inclusa l'efficacia dei controlli svolti su tali attività.

Funzione Risk Management

la Funzione di Risk Management ha il compito di valutare e monitorare l'efficacia, l'efficienza e l'adeguatezza del sistema di gestione del rischio connesso all'individuazione, alla misurazione, alla valutazione, al monitoraggio, alla gestione e alla rappresentazione su base continuativa dei rischi attuali e prospettici cui il Fondo è o potrebbe essere esposto, sulla base di una visione organica, in modo da consentire l'individuazione tempestiva di modifiche al profilo di rischio.

SISTEMA DI CONTROLLO DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO

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

I controlli effettuati

Parametro	Soggetto	Modalità di verifica	Periodicità
Rendimento della gestione separata e rendimento retrocesso	consiglieri cui è affidata la funzione finanza	Verifica della correttezza del rendimento retrocesso e confronto con il rendimento atteso	annuale

DOCUMENTO SULLA POLITICA DI INVESTIMENTO

Variabilità del rendimento retrocesso medio	consiglieri cui è affidata la funzione finanza	Calcolo del valore effettivo e confronto con quello atteso	annuale
Rendimento riconosciuto minore rispetto al minimo stabilito	consiglieri cui è affidata la funzione finanza	Verifica che il rendimento riconosciuto sia non minore dello 0%	annuale
Controlli ed informative previste dal documento	Collegio dei revisori	Verifica che siano eseguiti i controlli e siano prodotte le informative previste dal documento	annuale

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
-	-	-	-