

COMUNICAZIONI AL PUBBLICO IN MATERIA DI POLITICA DI IMPEGNO E DI ACCORDI CON IL GESTORE DI ATTIVI

La Direttiva europea 2017/828 (incoraggiamento dell'impegno a lungo termine degli azionisti - SHRD II), e la relativa norma di attuazione in Italia (D. Lgs. 49/2019 che modifica il D. Lgs. 58/98) stabiliscono che le Imprese Assicuratrici, anche nella loro qualità di istitutori di fondi pensione, comunichino al pubblico l'eventuale adozione di una politica che descriva le modalità con cui integrano l'impegno in qualità di azionisti di società quotate aventi sede legale in uno Stato membro nella loro strategia di investimento.

Allo stato attuale con riferimento agli investimenti azionari la Società ha effettuato le seguenti scelte:

- **non ha adottato una politica di impegno** in ragione dell'assenza delle azioni detenute direttamente in portafoglio e pertanto la stessa non svolge le attività che dovrebbero essere oggetto della politica riguardanti **a) il monitoraggio delle società partecipate su questioni rilevanti, quali la strategia, i risultati finanziari e non finanziari, i rischi, la struttura del capitale, l'impatto sociale e ambientale e il governo societario, b) il dialogo con le società partecipate, tramite l'esercizio dei diritti di voto e gli altri diritti connessi alle azioni, c) la collaborazione con altri azionisti o nella comunicazione con gli stakeholder dell'impresa compresa la gestione dei potenziali conflitti di interesse attuali e potenziali;**
- per la restante parte del portafoglio **ha stipulato specifico mandato di gestione con il seguente gestore delegato:**

Pramerica SGR S.p.A.

che, per dare attuazione alla politica di impegno con riferimento all'esercizio del diritto di voto per gli investimenti azionari, ha reso pubbliche le informazioni riguardanti il voto riportate nel documento di cui al seguente link:

Pramerica SGR S.p.A.

https://www.pramericasgr.it/blob/1407184279034_upr/Politica_Impegno_art124-quinquies_TUF_&eserciziodeidirittidiintervento_voto_2020.pdf?blobheadername1=Content-Disposition&blobheadervalue1=inline;filename=Politica_Impegno_art124-quinquies_TUF_&eserciziodeidirittidiintervento_voto_2020.pdf

Il mandato di gestione disciplina, tra gli altri, anche i seguenti aspetti:

- le modalità con cui la Società incentiva il gestore delegato ad allineare la strategia e le decisioni di investimento al profilo e alla durata delle passività delle masse gestite; in particolare, le stesse risultano perseguite tramite l'eventuale individuazione delle diverse tipologie di benchmark e la diversificazione del portafoglio. La Società monitora nel continuo l'allineamento della *duration* di portafoglio con quella delle passività (cd. *mismatch* di duration), tramite l'adozione di idonei presidi dedicati alla verifica del rispetto dei limiti e delle scelte d'investimento seguite dal gestore delegato;

- le modalità con cui, nell'esecuzione del mandato, il gestore delegato opera in conformità alle linee di indirizzo stabilite dalla Società con riferimento alle caratteristiche di ciascun comparto. Per il monitoraggio dei risultati finanziari sono adottati intervalli di tempo coerenti con l'orizzonte temporale di medio-lungo periodo dell'*asset allocation*.
- le modalità con cui la società si è dotata di specifici presidi organizzativi e procedurali idonei a garantire anche nel lungo periodo il monitoraggio dell'attività del gestore delegato. In particolare, nel caso di sfioramento dei limiti d'investimento, vengono attivate le procedure di rientro definite con il gestore delegato secondo modalità e tempistiche efficienti. La Società in tale ambito verifica l'andamento dei risultati delle attività svolte dal gestore delegato in relazione alle scelte di portafoglio effettuate, in base all'analisi delle performance e delle view di mercato;
- le modalità con cui la società impegna il gestore, nella prestazione del servizio, ad astenersi dall'effettuare operazioni con frequenza non necessaria per la realizzazione degli obiettivi. Il Documento sulla politica di investimento riporta un indicatore di turnover monitorato trimestralmente, e calcolato secondo le regole definite dalla COVIP;
- la durata del mandato di gestione stipulato dalla Società col gestore delegato Pramerica SGR S.p.A. per gli attivi sottostanti sono a tempo indeterminato (con facoltà della Società di recesso anticipato).