

Informativa al pubblico: Adeguamento alla Direttiva Shareholder Rights II ed al Regolamento Covip in materia di trasparenza della politica di impegno e degli elementi della strategia di investimento azionario dei fondi pensione. Documento valido dal 28.02.2024

Comunicazioni al pubblico da parte degli investitori istituzionali in materia di politica di impegno

Comunicazioni ai sensi del comma 1, dell'art. 124 quinquies del D.Lgs. 58/98:

Fondenergia comunica che, in qualità di azionista in società quotate nei mercati UE, adotta per il triennio 2022-2024, una politica di impegno disponibile sul sito del Fondo www.fondenergia.it

Comunicazioni ai sensi del comma 2, dell'art. 124 quinquies del D.Lgs. 58/98:

Fondenergia predispose una relazione sulle modalità di attuazione della propria politica di impegno, disponibile sul sito del Fondo www.fondenergia.it

Comunicazioni al pubblico da parte degli investitori istituzionali in materia di strategia di investimento e di accordi con i gestori di attivi

Comunicazioni relative alle convenzioni di gestione ai sensi del comma 1 dell'art. 124 sexies del D.Lgs. 58/98:

1. La strategia di investimento azionario del Fondo contribuisce al rendimento di medio e lungo termine degli attivi, in quanto le convenzioni di gestione prevedono il pagamento delle commissioni di incentivo, se dovute, al termine della convenzione. Con questo sistema di remunerazione, si incoraggia il gestore a determinare le proprie scelte di investimento con l'obiettivo di massimizzare il rendimento alla scadenza del mandato.
2. Il Fondo nella predisposizione dell'investimento azionario dei comparti, prevede una relazione diretta tra la struttura a termine degli obiettivi, l'orizzonte temporale e la quota dell'investimento azionario, al fine di massimizzare i rendimenti di lungo termine (al crescere dell'orizzonte temporale, cresce la quota azionaria e quindi la redditività). L'aderente può massimizzare il risultato della propria posizione previdenziale, modificando il comparto di investimento nel tempo, prevedendo l'iniziale adesione al comparto con maggiore orizzonte temporale e quindi più elevata redditività attesa, per poi, con l'avvicinarsi dell'età pensionabile, trasferire la posizione verso comparti con più breve orizzonte temporale e quindi minore rischio.

Comunicazioni relative alle convenzioni di gestione ai sensi del comma 2 dell'art. 124 sexies del D.Lgs. 58/98:

1. Il Fondo ha sottoscritto 11 accordi di gestione (c.d. convenzioni). La durata delle convenzioni che prevedono l'investimento in azioni è la seguente (rif. art. 124-sexies, comma 2, lettera e) del D.Lgs. 58/98):

Comparto	Gestore	Durata accordo	Scadenza
Garantito	Credit Suisse SpA	5 anni	31/12/2027
Bilanciato	Candriam	3 anni	31/12/2024
Bilanciato	State Street Global Advisor	3 anni	31/12/2024
Bilanciato	Amundi Sgr SpA	3 anni	31/12/2024
Dinamico	Azimut Investments Sa	3 anni	31/12/2024

2. Il Fondo non gestisce passività a medio e lungo termine, pertanto le convenzioni di gestione non prevedono:
 - a. incentivi al gestore ad allineare la strategia e le decisioni di investimento al profilo e alla durata delle passività a medio e lungo termine (*rif. art. 124-sexies, comma 2, lettera a) del D.Lgs. 58/98*);
 - b. la descrizione di modalità con cui il metodo e l'orizzonte temporale di valutazione dei risultati del gestore di attivi e la sua remunerazione per l'attività di gestione, sono in linea con il profilo e la durata delle passività a lungo termine, tenendo conto dei risultati assoluti a lungo termine (*rif. art. 124-sexies, comma 2, lettera c) del D.Lgs. 58/98*).
3. Le convenzioni di gestione prevedono l'impegno del gestore a prendere decisioni di investimento basate su valutazioni relative ai risultati finanziari e non finanziari delle società partecipate a medio e lungo termine. In particolare, con riferimento ai risultati non finanziari, i mandati di gestione che prevedono investimenti in titoli azionari integrano nei loro processi decisionali aspetti di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG) degli emittenti, prevalentemente ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento UE 2019/2088. Tali mandati non prevedono incentivi a impegnarsi con le società partecipate al fine di migliorarne i risultati a medio e lungo termine (*rif. art. 124-sexies, comma 2, lettera b) del D.Lgs. 58/98*).
4. Ai sensi del Documento sulla Politica di Investimento (DPI) e del Documento sulle politiche di Governance, il Fondo controlla con cadenza annuale il tasso di rotazione del portafoglio, coerentemente con la composizione del portafoglio e lo stile di gestione adottato (*rif. art. 124-sexies, comma 2, lettera d) del D.Lgs. 58/98*).