



FONDO PENSIONE PREESISTENTE

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1460/99

Istituito in Italia

Estratto della Relazione sulla Gestione allegata al Bilancio 2021, approvato dal Consiglio di Amministrazione del 25.02.2022

La direttiva UE 2017/828 (c.d. Shareholder Right Directive II) ha inteso incoraggiare il coinvolgimento degli azionisti al fine di assicurare una maggiore spinta all'assunzione di decisioni per la stabilità a lungo termine delle imprese, anche ai fini delle questioni ambientali, sociali e di governance. La regolamentazione riguarda l'investimento in società ammesse alla negoziazione in mercati degli Stati membri dell'UE e le strategie di investimento nelle società predette.

I fondi pensione sono tenuti a definire secondo il principio del "Comply or Explain":

- la propria politica di impegno o le ragioni della scelta di non adempiere alle relative disposizioni;
- la propria strategia di investimento e gli accordi con i gestori di attivi.

Si evidenzia che si tratta di una disciplina che, pur nell'intento appropriato e condivisibile di curare al meglio gli sviluppi economico-sociali delle società sottostanti all'investimento, presenta, allo stato, aspetti di complessa applicazione che, peraltro, è limitata alle azioni quotate nei soli mercati europei, e che appesantiscono notevolmente l'attività gestionale degli impieghi finanziari dei fondi pensione che sono estesi ai più vari mercati internazionali.

Il Mario Negri ha più mandati di gestione attiva in cui i portafogli mobiliari vengono movimentati dai Gestori e le partecipazioni sono parcellizzate tra di essi. A causa di ciò il Fondo ha deliberato e comunicato che non adempirà al momento alla citata disposizione e per pervenire allo stato di Comply per il Fondo, con l'applicazione della disciplina prevista, auspica si realizzi una logica applicativa incanalata in termini consortili tra vari fondi pensione.