

DOCUMENTO SULLA POLITICA DI INVESTIMENTO

01/03/2022

Fondo Pensione FNM

Sede Legale:
Piazzale Cadorna, 14 -20123 Milano
Iscrizione all'Albo n.1165
Codice Fiscale n. 97116730157

Segreteria: telefono 02 85114388
www.fondopensioneefnm.it
e-mail: fondopensioneefnm@fondopensioneefnm.it
PEC: fondopensioneefnm@legalmail.it

INDICE

1. TERMINI E DEFINIZIONI.....	2
2. PREMESSA	2
3. OBIETTIVI DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO	3
3.1 CARATTERISTICHE DEI POTENZIALI ADERENTI.....	3
3.2 GLI OBIETTIVI DI RENDIMENTO E RISCHIO	3
4. CRITERI DI ATTUAZIONE DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO	4
5. ALLEGATI.....	5

Fondo Pensione FNM

Sede Legale:
Piazzale Cadorna, 14 - 20123 Milano
Iscrizione all'Albo n. 1165
Codice Fiscale n. 97116730157

Segreteria: telefono 02 85114388
www.fondopensioneefnm.it
e-mail: fondopensioneefnm@fondopensioneefnm.it
PEC: fondopensioneefnm@legalmail.it

1. TERMINI E DEFINIZIONI

Covip Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione

Fondo Fondo Pensione FNM

2. PREMESSA

Il Fondo Pensione FNM è un fondo preesistente ai sensi dell'art. 20 del D.Lgs. 252/2005 e successive modifiche e integrazioni iscritto alla I Sezione Speciale dell'Albo Covip con il n. 1165 (Fondi pensione preesistenti con soggettività giuridica).

Il Fondo è stato costituito, con atto notarile a rogito del Notaio dott. Filippo Zabban del 22 luglio 1992, in attuazione dell'accordo istitutivo del 20 luglio 1992 tra F.N.M. Esercizio S.p.a. e le Organizzazioni sindacali di categoria facenti capo alle Confederazioni CGIL, CISL e UIL.

Il Fondo si configura come un'associazione riconosciuta ed opera in regime di contribuzione definita, con il metodo finanziario della capitalizzazione.

Il Fondo è rivolto ai lavoratori dipendenti, compresi i dirigenti, delle Società del Gruppo FNM (inteso quale comprensivo delle Società che sono o sono state legate da rapporti di controllo o colleganza ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile) che vi aderiscono.

Il Fondo ha lo scopo, senza fini di lucro, di consentire agli aderenti di disporre di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio così come definiti dai vigenti accordi aziendali ed in ottemperanza a quanto disposto dal D.Lgs. 252/2005.

Per garantire i predetti trattamenti, il Fondo ha stipulato apposita convenzione assicurativa 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. 209/2005.

La contabilità e la redazione del bilancio d'esercizio, nonché il calcolo dell'imposizione sulle prestazioni erogate e sui rendimenti generati dagli investimenti, così come gli obblighi strumentali afferenti (Certificazione Unica, Dichiarazione sostituti di imposta, Dichiarazione dei redditi del Fondo) sono gestiti in outsourcing a mezzo convenzione con Accenture Managed Services S.p.A., in capo alla quale sono altresì demandate ulteriori operatività della gestione amministrativa.

Il presente Documento, redatto ai sensi della Deliberazione Covip del 16 marzo 2012 e tenuto conto delle precisazioni indicate nella Direttive del 29 luglio 2020, ha lo scopo di definire il processo di attuazione della politica di investimento mediante la quale il Fondo persegue, per i propri aderenti, combinazioni di rischio–rendimento efficienti nell'arco temporale coerente con i bisogni previdenziali degli aderenti e con le prestazioni da erogare. Esso sarà sottoposto a revisione periodica ogni tre anni; i fattori considerati ai fini dell'eventuale modifica saranno riportati in apposita deliberazione.

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

- agli organi di controllo del Fondo;

Fondo Pensione FNM

Sede Legale:
Piazzale Cadorna, 14 - 20123 Milano
Iscrizione all'Albo n. 1165
Codice Fiscale n. 97116730157

Segreteria: telefono 02 85114388
www.fondopensioneefnm.it
e-mail: fondopensioneefnm@fondopensioneefnm.it
PEC: fondopensioneefnm@legalmail.it

- ai soggetti incaricati della gestione;
- alla COVIP, entro 20 giorni dalla sua approvazione.

Il Documento sulla politica di investimento è a disposizione degli aderenti sul sito del Fondo al seguente indirizzo: www.fondopensioneefnm.it.

3. OBIETTIVI DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO

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

A tal fine il Fondo provvede alla raccolta dei contributi, alla gestione delle risorse nell'esclusivo interesse degli aderenti ed all'erogazione delle prestazioni secondo quanto disposto dalla normativa in materia di previdenza complementare.

Per realizzare tale obiettivo, il Fondo ha stipulato un'apposita convenzione sottoscritta con Uni-polSai Assicurazioni S.p.A. (67%) e Generali Italia S.p.A. (33%), la cui gestione è legata esclusivamente a "gestioni separate", in data 28 dicembre 1992 e rinnovata nel 1997, nel 2003, nel 2008, nel 2015 e da ultimo il 18 marzo 2021 con decorrenza dal 1 aprile 2021.

3.1 CARATTERISTICHE DEI POTENZIALI ADERENTI

Sono destinatari del Fondo in via esclusiva i dipendenti, compresi i dirigenti, delle società iscritte, facenti parte del Gruppo FNM.

L'elenco delle società iscritte è riportato nell'allegato 1 alla presente Politica.

L'iscrizione al Fondo è volontaria e deve essere effettuata in base alle modalità stabilite dal vigente Statuto o con conferimento tacito del TFR ai sensi dell'art. 8, comma 7, lett. b) del D.Lgs. 252/2005 e successive modifiche ed integrazioni.

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.

3.2 GLI OBIETTIVI DI RENDIMENTO E RISCHIO

L'obiettivo della gestione è la rivalutazione delle prestazioni, tenuto conto del riconoscimento di un rendimento minimo garantito dello 0% alla maturazione del diritto alle prestazioni pensionistiche o in caso di decesso o in caso di invalidità permanente superiore ai due terzi, 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, come previsto dalla Convenzione in essere. Ciò consente il consolidamento dei risultati finanziari via via ottenuti. 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.

A tal fine le risorse del Fondo sono gestite mediante convenzione assicurativa di Ramo I e

Fondo Pensione FNM

Sede Legale:
Piazzale Cadorna, 14 - 20123 Milano
Iscrizione all'Albo n. 1165
Codice Fiscale n. 97116730157

Segreteria: telefono 02 85114388
www.fondopensioneefnm.it
e-mail: fondopensioneefnm@fondopensioneefnm.it
PEC: fondopensioneefnm@legalmail.it

sono affidate alle seguenti Compagnie Assicuratrici:

- **UnipolSai Assicurazioni S.p.A. (67%)** (In data 6 gennaio 2014 è diventata operativa UnipolSai Assicurazioni S.p.A., già Fondiaria SAI S.p.A., società risultante dalla fusione per incorporazione di Premafin Finanziaria S.p.A., di Un\Assicurazioni S.p.A. e di Milano Assicurazioni S.p.A.):
 - Gestione separata “Gestione speciale VITATTIVA” (34%);
 - Gestione separata “FONDICOLL UnipolSai” (33%);
- **Generali Italia S.p.A. (33%)** (In data 1 luglio 2013 INA Assitalia S.p.A. ha cambiato denominazione in Generali Italia S.p.A.):
 - Gestione separata “GESAV”.

In linea con la propria politica d’investimento e al fine di contenere il più possibile i rischi connessi agli investimenti effettuati, il Fondo pensione FNM ha selezionato tre gestioni separate che investono prevalentemente in:

- Titoli di debito Governativi (titoli emessi o garantiti da Stati membri dell’Unione Europea o appartenenti all’OCSE ovvero emessi da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più Stati membri);
- Titoli obbligazionari Corporate negoziati in un mercato regolamentato aventi rating assegnato da Standard & Poor’s o equivalente, superiore o uguale all’investment grade;
- Fondi obbligazionari (Quote di OICR armonizzati e Fondi azionari (quote di OICR armonizzati che investono in prevalenza nel comparto azionario);
- Strumenti del mercato monetario (Depositi bancari, Pronti contro termine, Fondi monetari).

In ogni caso la componente azionaria non deve rappresentare più del 35% del portafoglio della gestione separata.

4. CRITERI DI ATTUAZIONE DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO

Il Fondo investe i contributi nella Convenzione assicurativa stipulata con UnipolSai Assicurazioni S.p.A. (67%) e Generali Italia S.p.A. (33%), che, per la rivalutazione delle prestazioni, utilizza il tasso medio di rendimento calcolato come media aritmetica dei tassi di rendimento realizzati dalle tre gestioni separate, che consente il consolidamento dei risultati finanziari via via ottenuti correddati da una garanzia di rendimento minimo dello 0% esclusivamente al verificarsi dei seguenti eventi previdenziali: pensionamento, decesso, invalidità permanente superiore ai due terzi.

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.

Di seguito si fornisce la descrizione degli obiettivi di rendimento e dei profili di rischio di ogni gestione:

- Orizzonte temporale: 10 anni;
- Rendimento medio annuo atteso nell’orizzonte temporale: 2,0% reale (al netto dell’inflazione ipotizzata pari al 2,0%);
- Variabilità attesa del rendimento (scarto medio assoluto) nell’orizzonte temporale: 1,57%.

Al presente documento si allegano i regolamenti delle tre gestioni separate come di seguito specificati:

Allegato A: Gestione separata “Gestione speciale “VITATTIVA” di UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Allegato B: Gestione separata “FONDICOLL UnipolSai” di UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Allegato C: Gestione separata “GESAV” di Generali Italia S.p.A.

PRINCIPALI CONDIZIONI DELLA CONVENZIONE ASSICURATIVA

Le principali condizioni riservate agli aderenti, previste dalla Convenzione Assicurativa a decorrere dal 1 aprile 2021 sono:

- applicazione della tariffa M0FNM “Mista a premio unico con facoltà di versamenti aggiuntivi, con rivalutazione del capitale”;
- applicazione di un caricamento sui conferimenti per oneri di acquisizione e gestione del contratto pari attualmente a 0,80%;
- le prestazioni assicurate sono rivalutate il 31 dicembre di ogni anno;
- il rendimento attribuito è pari al 100% del tasso medio di rendimento diminuito di una commissione di gestione annua, pari a 0,59%, maggiorata di una commissione di performance pari al 10% della differenza, se positiva, tra il suddetto tasso medio di rendimento ed il 2%. In ogni caso la commissione di performance non può essere superiore a 0,06%;
- La misura di rivalutazione relativa alla fase di accumulo, pari al rendimento attribuito e che:
 - Per le prestazioni derivanti dai premi affluiti fino al 31/03/2021 non può essere inferiore allo 0%;
 - Per le prestazioni derivanti dai premi affluiti dall’ 1/04/2021 può essere positiva o negativa, fermo restando la garanzia del capitale investito (al netto dei caricamenti) al verificarsi dei seguenti eventi previdenziali: pensionamento; decesso; invalidità permanente superiore ai due terzi.

La Convenzione Assicurativa è stata prorogata fino al 1 gennaio 2026, in mancanza di disdetta inviata da una delle Parti a mezzo raccomandata A/R o PEC, con almeno 6 mesi di preavviso rispetto all’effetto della disdetta. In ogni caso, l’effetto di tale disdetta non potrà essere precedente al 1 gennaio 2024.

Le caratteristiche delle Gestioni Separate in termini di garanzie di rendimento e di assenza di rischio sono in grado di soddisfare gli obiettivi pensionistici degli aderenti.

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.

5. ALLEGATI

Allegato 1 – Elenco delle società iscritte

Si riporta di seguito l'elenco delle società iscritte al Fondo:

- FNM S.p.A.
- FERROVIENORD S.p.A.
- FNM Autoservizi S.p.A.
- NORD_ING S.r.l.
- NORDCOM S.p.A.
- NORD ENERGIA S.p.A.
- Trenord S.r.l.
- DB Cargo Italia S.r.l.
- E Vai S.r.l.
- MALPENSA INTERMODALE S.r.l.
- OMNIBUS PARTECIPAZIONI S.r.l.
- FNM PAY S.p.A.