



*Commissione di Vigilanza
sui Fondi Pensione*

Servizio Vigilanza Fondi Pensione

10 GEN. 2013

PROT. N. 223

Spett.le
ASSOGESTIONI
Via in Lucina, 17
00186 ROMA

Oggetto: Richiesta di posticipare al 31 marzo 2013 l'eventuale aggiornamento della Nota informativa in conseguenza di modifiche derivanti dall'adozione del documento sulla politica di investimento.

Si fa riferimento alla nota del 6 dicembre 2012 (qui pervenuta in pari data), con la quale codesta Associazione ha posto un quesito sui tempi di aggiornamento della Nota informativa in conseguenza degli adempimenti che le forme pensionistiche sono chiamate a porre in essere in attuazione delle *Disposizioni sul processo di attuazione della politica di investimento*.

Tali adempimenti riguardano le forme pensionistiche complementari con un numero di aderenti non inferiori a 100 unità alla data del 31 dicembre 2011, le quali sono tenute a redigere un documento che espliciti la politica di investimento del fondo pensione, con riferimento - tra l'altro - all'individuazione degli obiettivi da realizzare nella gestione finanziaria e ai criteri da seguire nella sua attuazione.

In tale ambito, ancorché dalle Disposizioni non derivi direttamente un obbligo di aggiornamento della Nota informativa, è possibile che alcune forme pensionistiche debbano procedere a una modifica delle informazioni in essa riportate, per renderle coerenti con i contenuti del documento sulla politica di investimento successivamente adottato.

Con riferimento a tale profilo, codesta Associazione ha chiesto che le eventuali modifiche alla Nota informativa, di carattere non sostanziale, derivanti dall'adeguamento alle citate Disposizioni possano essere posticipate al 31 marzo 2013, in corrispondenza dell'aggiornamento periodico annuale, al fine di evitare che le forme pensionistiche sostengano costi di adeguamento che potrebbero ricadere, indirettamente, anche sugli aderenti.

Rientra in tale casistica l'eventuale aggiornamento della Nota informativa derivante dall'adozione, nelle gestioni a *benchmark*, di indicatori con caratteristiche diverse rispetto a quelli sinora utilizzati e in linea con quanto previsto nell'art.4, comma 1, lett.a), delle richiamate Disposizioni.

Al riguardo, si ritiene che la proposta di codesta Associazione possa essere accolta in via generale, per interventi diversi da quelli originati da modifiche alle politiche di investimento del fondo, valutando che un eventuale rinvio dell'aggiornamento di informazioni del tipo di quelle qui in considerazione non comprometta l'affidabilità complessiva delle informazioni che verrebbero nel frattempo rese ai potenziali aderenti.

Je

Gli attuali iscritti alla singola forma pensionistica riceveranno invece le informazioni sulle novità originate dall'adozione del documento sulla politica di investimento in occasione dell'invio della comunicazione periodica annuale (anch'essa da trasmettersi entro il prossimo 31 marzo).

Si ribadisce peraltro che ogni modifica alla Nota informativa derivante invece da una ridefinizione della strategia finanziaria dei fondi deve essere tempestivamente recepita secondo le modalità indicate nel *Regolamento sulle modalità di adesione alle forme pensionistiche complementari* (Deliberazione COVIP del 29 maggio 2008).

Distinti saluti.

Il Presidente



(A. Finocchiaro)

Le
3/2