

LA POLITICA DI IMPEGNO E LA STRATEGIA DI INVESTIMENTO AZIONARIO DEI FONDI PENSIONE CNP VITA ASSICURAZIONE

DOCUMENTO REDATTO AI SENSI DELIBERA COVIP DEL 2 DICEMBRE 2020

1. Ambito di applicazione

Il presente regolamento si applica al fondo pensione aperto (di seguito “FPA”) istituito da CNP Vita Assicurazione.

Sono coinvolti solo i comparti la cui politica di investimento prevede la possibilità di investire in società con azioni ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano o di un altro paese membro dell’Unione europea. Questi comparti sono di seguito elencati:

FONDO PENSIONE APERTO CNP (già Aviva)

1. Comparto BILANCIATO
2. Comparto AZIONARIO
3. Comparto OBBLIGAZIONARIO
4. Comparto GARANZIA RESTITUZIONE DEL CAPITALE
5. Comparto GARANZIA DI RENDIMENTO MINIMO

L’investimento azionario dei comparti del FPA avviene esclusivamente tramite OICR emessi e gestiti dalla stessa SGR alla quale è stata delegata da CNP Vita Assicurazione la gestione del FPA. Di seguito si riporta una breve descrizione delle politiche d’impegno del gestore delegato.

2. La politica di impegno di CNP nella previdenza complementare

CNP Vita Assicurazione, già Aviva Life S.p.A., ha adottato una propria politica d’impegno, ai sensi dell’Art. 124-*quinquies* del Decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (di seguito “TUF”), che è disponibile sul sito internet www.gruppocnp.it.

Nell’ambito degli investimenti azionari dei propri FPA, il cui dettaglio aggiornato alla data di redazione del presente documento è riportato nell’allegato in calce, CNP Vita Assicurazione ha deciso di adempiere alle disposizioni del sopra citato articolo nel modo seguente:

- Il FPA di CNP Vita Assicurazione non ha investimenti diretti in azioni e quelli indiretti sono selezionati dal gestore delegato, in base alle linee guida riportate al successivo paragrafo.
- L’investimento in azioni è ampiamente diversificato tra numerosi emittenti, di conseguenza la concentrazione su singolo emittente si riferisce a posizioni molto contenute.

3. La politica di impegno del gestore delegato per il FPA di CNP Vita Assicurazione

CNP Vita Assicurazione ha delegato la gestione finanziaria del FPA ad Amundi SGR S.p.A (di seguito “Amundi”).

L'art.4 comma 11 del mandato di gestione prevede che la titolarità dei diritti di voto inerenti agli strumenti finanziari del FPA spetta a CNP Vita Assicurazione, la quale può delegare alla SGR, l'esercizio del diritto di voto.

CNP Vita Assicurazione, tuttavia, ha deciso di non delegare al gestore i diritti di voto inerenti agli strumenti finanziari di tipo azionario in portafoglio, poichè la parte azionaria dei comparti del FPA istituito da CNP Vita Assicurazione sono investiti in modo indiretto, tramite OICR, come ricordato al precedente punto 2.

Amundi ha adottato specifiche politiche di impegno e per l'esercizio del diritto di voto, che includono gli OICR dalla stessa istituiti.

Amundi ha aderito ai “Principi Italiani di Stewardship” per l'esercizio dei diritti amministrativi e di voto nelle società quotate definiti dall'associazione di categoria Assogestioni, i quali sono a loro volta sono allineati alle previsioni della Direttiva (UE) 2017/828 – c.d. Shareholder Rights Directive II (“SRD II”).

Tali principi hanno l'obiettivo di dotarsi di una serie di best practice volte ad incentivare un azionariato responsabile, stimolando un'efficace integrazione tra la corporate governance esterna e il processo di investimento, nella convinzione che gli emittenti che implementano elevati standard a livello sociale, ambientale e di governo societario siano in grado di generare migliori performance di lungo termine per i propri azionisti.

Amundi inoltre comunica al pubblico, su base annua, le modalità di attuazione di tale politica di impegno, includendo una descrizione generale del comportamento di voto, una spiegazione dei voti più significativi e del ricorso ai servizi dei consulenti in materia di voto.

Tali documenti possono essere consultati nella sezione “Informazioni societarie” del sito web di Amundi (www.amundi.it)

Allegato: gli investimenti azionari dei comparti dei FPA CNP

Nella tabella sottostante si riportano i dati di portafoglio al 31 dicembre 2022 del comparto del FPA di CNP Vita Assicurazione. In particolare è evidenziato che l'investimento azionario si realizza esclusivamente per il tramite di quote di OICR.

Comparto FPA	Valore mercato al 31/12/2022	OICR azionari	Titoli azionari
AZIONARIO	22.238.634,39	15.370.627,80	-
BILANCIATO	21.441.614,69	7.059.956,40	-
GARANZIA DI RENDIMENTO MINIMO	18.078.943,11	849.051,00	-
GARANZIA RESTITUZIONE DEL CAPITALE	13.538.049,67	646.896,00	-
OBBLIGAZIONARIO	8.317.464,69	1.330.412,10	-
Totale complessivo	83.614.706,55	25.256.943,30	-