

FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE DELLA DEUTSCHE BANK S.p.A.

FONDO PENSIONE PREESISTENTE

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1056

Istituito in Italia



Piazza del Calendario, 3 – 20126 Milano



+39 02 4024 2432



Mail: info@fondopensionedb.it

Pec: Fondopensione.db@actaliscertymail.it.



www.fondopensionedb.it

COMUNICAZIONE 03/2024 - POLITICA DI IMPEGNO E STRATEGIA DI INVESTIMENTO AZIONARIO DEL FONDO

Milano, 27 Febbraio 2024

Gentili Aderenti,

ai sensi della Delibera Covip del 2 dicembre 2020 in materia di trasparenza la presente comunicazione per informarvi che l'orientamento del fondo sul tema è stato confermato.

Secondo quanto già indicato nella comunicazione 01/2023 *"in materia di trasparenza della politica di impegno e degli elementi della strategia di investimento azionario dei fondi pensione"*, il Fondo ha ritenuto di avvalersi della possibilità di non adottare una propria Politica d'Impegno, tenuto conto delle seguenti considerazioni:

- gli investimenti del fondo in strumenti finanziari di tipo azionario oggetto della normativa costituiscono circa il 4% dell'intero patrimonio del Fondo, circa 21 Mln di euro a fine dicembre 2023. In particolare, la quota di partecipazione in singoli emittenti risulta trascurabile;
- la possibilità di incidere in maniera significativa nelle decisioni assembleari delle Società partecipate, alla luce delle percentuali dei diritti di voto detenute nei singoli emittenti, risulta pertanto estremamente ridotta;
- l'avvio di un'operatività di monitoraggio attivo delle società partecipate (attività attualmente affidata al gestore delegato) e, laddove ritenuto opportuno, di esercizio del relativo diritto di voto, in maniera sistematica o anche solo in relazione a specifici eventi societari, comporterebbe un onere a carico del Fondo, in termini di risorse umane e tecniche impiegate, non sostenibile dall'attuale struttura organizzativa del Fondo e non proporzionato rispetto al possibile beneficio atteso derivante dall'effettuazione di tali attività.

La decisione assunta sarà periodicamente rivalutata dal Consiglio di Amministrazione del Fondo, al fine di tenere in debita considerazione eventuali elementi di novità rispetto quanto sopra illustrato.

FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE DELLA DEUTSCHE BANK S.p.A.

FONDO PENSIONE PREESISTENTE

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1056

Istituito in Italia



Piazza del Calendario, 3 – 20126 Milano



+39 02 4024 2432



Mail: info@fondopensionedb.it

Pec: Fondopensione.db@actaliscertymail.it.



www.fondopensionedb.it

Gli accordi stipulati con i gestori di attivi, aventi ad oggetto strumenti finanziari rientranti nell'ambito di applicazione della Direttiva, sono strutturati in coerenza con le finalità e la struttura del passivo dei comparti di riferimento.

Il monitoraggio dell'attività dei gestori delegati avviene sulla base di una serie di indicatori, specificati nell'ambito dei mandati, ed è finalizzato ad accertare il rispetto della strategia di investimento concordata e dei relativi limiti.

In particolare, sono presi a riferimento i seguenti parametri:

- controvalore del portafoglio e scomposizione per classi di attivo;
- rendimento conseguito nel periodo, sia a livello assoluto che rispetto al benchmark di riferimento;
- valore del parametro di controllo del rischio;
- tasso di rotazione del portafoglio, calcolato sulla base delle indicazioni contenute nella Circolare COVIP del 17/2/2012.

A tutti gli Aderenti, i miei saluti cordiali.

Il Presidente

Massimo Aglietti