

Bocconi

ASSEMBLEA DEL FONDO PENSIONE DEI PROFESSORI ORDINARI E DEI DIRIGENTI BOCCONI



Università
Bocconi
MILANO

29/04/2021

1. BILANCIO PER L' ESERCIZIO 2020

- I valori liquidabili agli associati, in caso di cessazione del rapporto di lavoro, sono passati da € 13.872.317, alla data del 31/12/2019, a € 15.110.402, al 31/12/2020.
- È rilevato un **tasso di rendimento** lordo accertato della gestione separata Fondicoll UnipolSai, cui sono collegate le due polizze (n° 70004.47, 70452.20 con le rispettive regole di rivalutazione) in convenzione, pari al **3,17%**; di conseguenza il tasso di rendimento, al netto del beneficio minimo da riconoscere alla Compagnia (pari allo 0,75%) è pari al **2,42%**
- Tale tasso è poi usato per le rivalutazioni delle singole convenzioni in base alle rispettive regole ed in base al tipo di associato.



- Le principali voci sia dello Stato Patrimoniale sia del Conto Economico, che trovano nella Nota integrativa le opportune spiegazioni sono:
 - il saldo della gestione previdenziale, pari a Euro 792.254
 - il risultato della gestione finanziaria indiretta, ossia il rendimento legato alle due convenzioni assicurative, pari a Euro 507.002
 - il bilancio si chiude con un disavanzo di euro di euro 22 che non ha impatto né sui rendimenti né sulla posizione degli iscritti.
- Il bilancio contiene riferimenti ai fattori ESG: il 96,5 % degli investimenti soddisfa criteri ESG.

La presenza di una percentuale di portafoglio che non soddisfa i criteri ESG del Gruppo è dovuta a una serie di fattori:

- annualmente sono integrati nei portafogli nuovi emittenti che risultano “non covered” da parte del provider, e che quindi vengono analizzati nel tempo; gli emittenti che non soddisfano i criteri ESG non sono quindi tutti difformi dai criteri definiti, sono anche – in parte – emittenti non ancora coperti;
- l’impiego, come sottostante, di una gestione separata preesistente all’approvazione delle “Linee Guida per le attività di investimento responsabile”, che hanno previsto l’integrazione ex ante dei fattori ESG nel processo di investimento a partire dall’approvazione delle Linee Guida stesse, determina la possibile presenza di una percentuale molto limitata di emittenti che non soddisfano i criteri ESG;
- nel corso del tempo la valutazione ESG di un emittente può essere modificata, determinando quindi una non soddisfazione dei criteri; in tale caso si avvia il percorso di monitoraggio e approfondimento descritto in precedenza.



Eventi più significativi avvenuti dall'inizio del 2020:

Gli eventi più significativi avvenuti dall'inizio del 2020 riguardano la gestione dell'emergenza nazionale derivante dal contenimento del contagio per il COVID-19 avvenuta da fine febbraio 2020 e proseguita per tutti i mesi successivi. Date le caratteristiche della gestione separata il Fondo non ha subito, ad oggi, effetti negativi ma continuerà a monitorare le evoluzioni di tale emergenza attraverso riunioni della funzione di gestione del rischio ed interlocuzioni con il gestore. Con riguardo invece agli uffici del fondo presso l'Università Bocconi, la quale fornisce per il tramite del contratto di servizio locali servizi e dipendenti, sono state predisposte le soluzioni necessarie a garantire il rispetto delle norme di sicurezza da parte dell'Università stessa.



2. BILANCIO PREVENTIVO PER IL 2021

- Elaborato secondo le attuali entità contributive in base alle previsioni d'ingresso a marzo 2021 di 16 nuovi Associati al fondo, nonché di 8 cessazioni nel 2020.
- Sono previsti per il 2021 i costi riguardanti i contratti della società European Investment Consulting SRL cui è stata affidata la funzione di Revisione interna nonché il costo della Società Parametrica per la gestione del registro reclami. Sono stati inoltre inseriti costi annuali per euro 2.500 per la partecipazione alla associazione di settore Assoprevidenza ed euro 10.000+iva per il contratto triennale con Mefop la quale sta supportando il fondo per la rivisitazione di tutta la documentazione, processi e redazione del sito web in ottica di compliance con la IORP II.



3. RINNOVO DEL CdA E DEL C. SINDACALE

Con l'approvazione del bilancio 2020, termina il mandato dei componenti del CdA e del Collegio dei Sindaci, occorre pertanto procedere al rinnovo degli incarichi secondo il criterio della partecipazione bilaterale e paritetica.

Il Comitato Esecutivo dell'Università Bocconi ha deliberato le seguenti designazioni per i componenti degli organi del Fondo Pensione di propria competenza:

— Per il Consiglio d'Amministrazione:

Prof. Mauro Bini, Prof. Vincenzo Galasso, Prof. Giovanni Strampelli.

— Per il Collegio dei Sindaci:

Prof. Andrea Ordanini (membro effettivo), Prof. Fabrizio Fracchia (membro supplente).

Per quanto riguarda le nomine di competenza dell'Assemblea dei Soci, il Presidente comunica la disponibilità ricevuta da seguenti soci:

— per il ruolo di Consigliere: Prof. Emanuele Borgonovo, Prof.ssa Letizia Mencarini, Prof. Gianmarco Ireo Paolo Ottaviano.

— Per il Collegio dei Sindaci: Dott. Fabio Bellet (membro effettivo), Prof. Francesco Perrini (membro supplente).

Per tutti i componenti degli organi di governance verranno verificati i requisiti di onorabilità e professionalità previsti dal D.M. 108/2020.



4. VARIE ED EVENTUALI

ADEGUAMENTI DEL FONDO ALLA DIRETTIVA IORP II E ALLE DISPOSIZIONI COVIP DEL 29.07.2020

1. Sistema di governo

Assetto organizzativo e procedurale:

Predisposizione di un apposito documento, «documento sul sistema di governo», da redigersi con cadenza annuale e pubblicarsi sul sito web del fondo pensione, in cui viene descritto il sistema di governo del fondo pensione.

Sistemi di controlli interni:

- Adozione di un sistema di controlli interni, struttura secondo le rispettive normative di settore, che deve prevedere un insieme organizzato di procedure di verifica dell'operatività dei fondi pensione.
- Istituzione / Attivazione di controlli interni relativamente ai fondi pensione aperti, in conformità alle regole di funzionamento dei rispettivi ordinamenti di settore, ove non già previsto.

Continuità operativa:

- Adozione da parte dei fondi pensione di un piano di emergenza (*contingency plan*), nel quale sono definiti, tra l'altro, i meccanismi e i processi interni per la gestione di eventuali criticità dei fondi pensione.

2. Funzioni fondamentali

Funzione di Gestione dei rischi e Funzione di Revisione Interna:

Istituzione / Attivazione ed attribuzione dei compiti alle funzioni di gestione dei rischi e di revisione interna, secondo le regole dei rispettivi ordinamenti.

Politiche scritte:

- La Funzione di Gestione dei Rischi e la Funzione di Revisione Interna adottano, rispettivamente, Politiche scritte di gestione dei rischi e di revisione interna.
- Le Politiche Scritte possono essere riportate nei documenti societari del Fondo Pensione la cui redazione sia già prevista dalle disposizioni di settore.

3. Sistema di gestione dei rischi e valutazione interna dei rischi:

- Adozione di un sistema di gestione dei rischi in applicazione delle istruzioni di vigilanza fornite dalla COVIP nelle proprie Direttive alle forme pensionistiche complementari e compatibilmente con le disposizioni in materia di gestione dei rischi del proprio settore di appartenenza.
- Obbligo di effettuare periodicamente una «valutazione interna del rischio» tenendo conto delle istruzioni di vigilanza dettata dalla COVIP nelle proprie direttive alle forme pensionistiche complementari, e compatibilmente con le disposizioni del proprio settore di appartenenza in materia di valutazione interna del rischio.



ADEGUAMENTI DEL FONDO ALLA DIRETTIVA IORP II E ALLE DISPOSIZIONI COVIP DEL 29.07.2020

ADEMPIMENTO	TEMPISTICA
NOMINA DEL DIRETTORE GENERALE	Deliberata dal C.d.A. del 25.06.2019 con decorrenza luglio 2019
ADEGUAMENTO ADDENDUM CONTRATTI	NEL CORSO DEL 2020
SITO WEB	On line dal 7.10.2020
PEC	Attivata dal 27.09.2019
FATTORI ESG: inserimento nel bilancio delle informazioni inerenti se e in quale misura siano stati presi in considerazione i fattori ESG nella gestione delle risorse e le linee seguite nell'esercizio dei diritti derivanti dalla titolarità dei valori in portafoglio.	Inserite a partire dalla approvazione del bilancio per 2019
NOMINA FUNZIONI FONDAMENTALI (DI REVISIONE E DI GESTIONE DEL RISCHIO). - Funzione di gestione del rischio dal 21.10.2020 - Funzione di revisione dal 1.11.2020	Deliberata dal C.d.A. del 21.10.2020
PROCEDURE A TUTELA FUNZIONI	Deliberata dal C.d.A. del 21.10.2020
DEFINIZIONE DEI METODI DI INDIVIDUAZIONE E CONTROLLO DEL RISCHIO	Deliberata dal C.d.A. del 11.12.2020
VALUTAZIONE INTERNA DEL RISCHIO	Deliberata dal C.d.A. del 26.03.2021
POLITICHE SCRITTE DI GESTIONE DEL RISCHIO	Deliberata dal C.d.A. del 26.03.2021



ADEGUAMENTI DEL FONDO ALLA DIRETTIVA IORP II E ALLE DISPOSIZIONI COVIP DEL 29.07.2020

ADEMPIMENTO	TEMPISTICA
SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI	Inserito nel Mop approvato dal C.d.A. dell'11.12.2020
POLITICA DI REMUNERAZIONE	Deliberata dal C.d.A. del 21.10.2020
POLITICA DI ESTERNALIZZAZIONE	Deliberato dal C.d.A. del 29.1.2021
PIANO DI EMERGENZA	Deliberato dal C.d.A. del 29.1.2021
PIANO STRATEGICO SULLE TECNOLOGIE DELL'INFORMAZIONE	Deliberato dal C.d.A. del 29.1.2021
SISTEMA INFORMATIVO DEL FONDO PENSIONE E PRESIDI DI SICUREZZA INFORMATICI ADOTTATI	Deliberato dal C.d.A. del 29.1.2021
INFORMAZIONI PREVISTE DAL REGOLAMENTO (UE) 2019/2088 IN TEMA DI ESG DA PUBBLICARE SUL SITO DEL FONDO	Deliberate dal C.d.A. del 26.03.2021

DA APPROVARE ENTRO IL 31.7.2021

- Doc. sulla *governance*
- Doc. sulle politiche di *governance*
- Politiche di revisione interna



SITO WEB

<https://www.fondopensioneboconni.it/>

- È il principale strumento informativo nei confronti degli aderenti e della Covip.
- Si tratta di un sito autonomo rispetto a quello dell'Università.
- Redazione del piano strategico sulle tecnologie dell'informazione e della comunicazione (da includere nel documento «Politiche di *governance*») indicante i profili evolutivi in ambito IT, nonché le scelte e le valutazioni compiute circa l'utilizzo di tecnologie informatiche per la gestione telematica efficace dei rapporti con gli aderenti.
- Incentivato l'utilizzo dell'adesione online in ottica di semplificazione del rapporto con gli aderenti (giustificando l'eventuale scelta di implementare tale possibilità).
- Implementazione di sito web, composto da un'area pubblica e un'area riservata.
 - Area pubblica (contenuti obbligatori):
 1. documenti e informazioni riguardanti la forma pensionistica complementare (i.e. «Le informazioni integrative»), motore di calcolo per generare simulazioni sulla prestazione pensionistica, sezione riguardante i fattori ESG considerati nella strategia di investimento.
 - Area riservata (contenuti obbligatori):
 2. possibilità per l'aderente di effettuare operazioni, di consultare le comunicazioni periodiche, comunicare con la forma pensionistica, di scaricare documentazione.
- Posta elettronica certificata PEC obbligatoria.



IMPATTI SUL FONDO DELLA NUOVA NORMATIVA SULLA TRASPARENZA

1. Disposizione di carattere generale

Esplicitati i principi generali in materia di informativa: ogni informazione destinata ad aderenti e beneficiari (anche potenziali) dove essere accurata, aggiornata, chiara, gratuita e facilmente reperibile.

2. Annunci pubblicitari

Oltre a dover garantire il rispetto dei principi generali di informativa, la disciplina sugli annunci pubblicitari ha subito variazioni marginali tra cui si segnala il divieto di utilizzo di grafici difformi che enfatizzino i vantaggi rispetto ai rischi dell'investimento.

3. Nota informativa per i potenziali aderenti:

- Razionalizzazione e riorganizzazione della struttura, dei contenuti e della forma grafica, in ottica di maggiore comprensibilità ed efficacia informativa.
- Semplificazione del set documentale da fornire in fase di adesione, con obbligo di predisporre due soli documenti, i.e. nota informativa ed il nuovo modulo di adesione (al cui interno si trova il «questionario di autovalutazione»).
- Suddivisione della nota informativa in due Parti (ciascuna suddivisa in Schede):
 - Parte 1. Le informazioni chiave per l'aderente da consegnare al momento dell'adesione e contenente le informazioni di base che l'interessato deve conoscere prima di aderire;
 - Parte 2. Le informazioni integrative da rendere disponibile sul sito web e contenente informazioni di approfondimento sulla forma pensionistica.
- Inserimento di apposito riferimento di fattori ESG, in ambo le parti della nota informativa, con motivazione circa la loro considerazione o meno nella definizione della politica di investimento.

4. Comunicazione agli aderenti e ai beneficiari

- Riorganizzazione ed integrazione della struttura e dei contenuti delle comunicazioni periodiche da fornire agli aderenti e beneficiari:
 - La comunicazione periodica è ridenominata «Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo» e include un apposito riferimento ai fattori ESG e una Sezione aggiuntiva per aderenti in fase di prepensionamento.
- Nuovi moduli per le comunicazioni una tantum:
 - Prospetto in caso di liquidazione di prestazioni diverse dalla rendita;
 - Prospetto in caso di conversione in rendita.
- Nuovo modello per la comunicazione periodica da fornire nella fase di erogazione:
 - Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di erogazione.
- Altre informative da fornire in corso d'anno al verificarsi di determinati eventi.

5. Disposizioni sulle proiezioni pensionistiche

- Razionalizzazione dei contenuti e revisione forma grafica.
- Le informazioni sulle proiezioni pensionistiche future (attualmente contenute nel documento «la mia pensione complementare – versione standardizzata») confluiscono ora:
 - nella parte 1 della Nota informativa,
 - nelle comunicazione periodica «Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo.

