

AZIMUT PREVIDENZA - Fondo pensione aperto

iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 92

AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SpA
Gruppo AZIMUT

Informativa

Ai sensi ex **art. 124-sexies** del **D.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998** (c.d. "Testo Unico della Finanza" - TUF), e dell'**art. 5** della **Delibera Covip del 2 dicembre 2020** (*Regolamento in materia di trasparenza della politica di impegno e degli elementi della strategia di investimento azionario dei fondi pensione*)

Febbraio 2021

Il Fondo Pensione Aperto “Azimut Previdenza” (di seguito anche “il Fondo”), iscritto all’albo tenuto dalla COVIP con il n. 92, è stato istituito da Azimut Società di Gestione del Risparmio S.p.A - ora Azimut Capital Management SGR S.p.A. (“la SGR” o “la Società”), iscritta all’Albo di Banca d’Italia delle SGR al n. 36 (sezione Gestori di OICVM) e al n. 75 (sezione Gestori di FIA) - con effetto dal 1° ottobre 2013.

[Art. 124-sexies, comma 1, TUF - Strategia d'investimento degli investitori istituzionali](#)

La strategia di investimento del Fondo mira a fornire agli aderenti un capitale adeguato ai fini dell’ottenimento di una prestazione complementare alla previdenza obbligatoria attraverso l’impiego delle contribuzioni in combinazioni rischio/rendimento efficienti in un determinato arco temporale coerente con quello delle prestazioni da erogare.

Gli elementi principali di tale strategia si basano su:

- ottimizzazione della combinazione redditività-rischio del portafoglio, attraverso la scelta degli strumenti migliori per qualità, liquidabilità e livello di rischio, coerentemente con la politica di investimento adottata;
- adeguata diversificazione del portafoglio, finalizzata a contenere la concentrazione del rischio e la dipendenza del risultato da determinati emittenti, gruppi, settori e aree geografiche;
- efficiente gestione, finalizzata a ottimizzare i risultati contenendo gli oneri di transazione, gestione e funzionamento in rapporto alle dimensioni, complessità e caratteristiche del portafoglio.

Per maggiori dettagli in merito agli obiettivi e ai criteri di attuazione della strategia si fa direttamente rimando al **Documento sulla Politica di Investimento**, reperibile nella stessa sezione del sito *web* in cui è pubblicata la presente Informativa.

[Art. 124-sexies, comma 2, TUF – Accordi con i gestori di attivi](#)

Per il solo Comparto Garantito del Fondo Pensione Aperto Azimut Previdenza, la Società ha stipulato una convenzione con **Intesa Sanpaolo Vita S.p.A.** (“Gestore”), iscritta all’Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n. 1.00066, la quale ha concluso con **Eurizon Capital SGR S.p.A.** (“Delegato”) un contratto di subdelega per l’attività di investimento delle risorse del Comparto stesso.

Si illustrano di seguito le informazioni incluse nella convenzione rispetto ai requisiti di cui all’art. 124-sexies, comma 2, del D.lgs. n. 58/1998.

Il Gestore si obbliga a gestire il patrimonio affidatogli conformemente alle linee generali di indirizzo e in conformità alle disposizioni del decreto e di ogni altra legge, decreto, atto amministrativo o prescrizione della Commissione di Vigilanza e nel rispetto della convenzione sottoscritta.

Nella convenzione sono indicati le tipologie di strumenti, i limiti di investimento, le aree geografiche di investimento, la misura di rischio, il parametro di valutazione e controllo del rischio, e la Credit Rating Policy del Delegato. Viene inoltre espressamente citato il Documento sulla Politica di Investimento, in cui sono declinati, inter alia, gli obiettivi e gli elementi principali della strategia di investimento.

L’accordo prevede l’attribuzione alla Società della titolarità del diritto di voto inerente ai valori mobiliari oggetto di gestione e, in caso di esercizio delegato, la necessità di procura scritta e istruzioni vincolanti per singola Assemblea. Il Gestore ha inoltre accesso alla Politica di impegno adottata dalla Società, la cui applicazione si estende ai Fondi Pensione, pubblicata sul sito web.

Ai fini della verifica dell’attività di gestione sono state adottate la volatilità annua come misura alternativa al parametro di riferimento e la Deviazione Standard come parametro di valutazione e controllo del rischio. Il Gestore è tenuto a fornire al Fondo ogni informazione utile a giustificare il superamento di un determinato limite.

Viene stabilita una commissione su base annua per l’attività di gestione, calcolata sulla media dei valori netti del Comparto di ogni mese solare e liquidata mensilmente. Il Documento sulla Politica di Investimento include la descrizione del sistema di controllo della gestione finanziaria.

La Politica di Investimento prevede un livello massimo di rotazione annua del patrimonio nell’orizzonte temporale. Il turnover di portafoglio considerato è calcolato come rapporto tra il valore minimo tra acquisti e vendite e il patrimonio medio.

La durata dell’accordo è quinquennale, per consentire al gestore il raggiungimento degli obiettivi assegnati in un orizzonte temporale di medio periodo.

Per maggiori dettagli in merito agli obiettivi e ai criteri di attuazione della strategia si fa direttamente rimando al **Documento sulla Politica di Investimento** e alla **Politica di impegno** reperibili nella stessa sezione del sito *web* in cui è pubblicata la presente Informativa.