

IN EVIDENZA: Riportiamo una interessante analisi svolta da MEFOP in tema di attuazione dei Regolamenti delegati UE 2022/1288 e 2023/363 (normativa SFDR) da parte dei Fondi Pensione.

I Fondi pensione alla prova della Sfdr

Di Antonello Motroni – MEFOP

dal sito: www.mefop.it

Con l’emanazione dei Regolamenti delegati UE 2022/1288 e 2023/363 sono stati definiti nel dettaglio gli schemi di reporting richiesti dai vari adempimenti della Sfdr. I partecipanti ai mercati finanziari possono valutare appieno la portata dei nuovi adempimenti, sia in termini di informazioni da trasmettere, sia per quanto attiene i flussi di dati necessari ad alimentare i nuovi tracciati.

La Circolare Covip 5910/22 del 21/12/2022 ha inoltre coordinato la tempistica dell’entrata in vigore degli atti delegati con la normativa italiana sulla trasparenza e i bilanci/rendiconti (per i Fp aperti).

Negli atti delegati sono riportati gli schemi da utilizzare per la Dichiarazione di considerazione dei Pai a livello di entità, oltre che quelli cui fare riferimento per la nota informativa e i bilanci/rendiconti nel caso di comparti che promuovono caratteristiche sociali e ambientali (art. 8) o che hanno come obiettivo la realizzazione di investimenti sostenibili (art. 9). Da ultimo, danno indicazioni per la costituzione della sezione del sito internet “Informativa sulla sostenibilità” e per la dichiarazione di mancata considerazione degli effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità. Durante il mese di **novembre 2022 Mefop ha svolto una nuova disamina** delle note informative e delle ulteriori informazioni disponibili sui siti internet relativamente alla Sfdr, facendo seguito a quella effettuata nello stesso periodo del 2021.

In linea generale, se **per quanto attiene alla trasparenza sulla considerazione dei rischi di sostenibilità negli investimenti tutti gli operatori si sono largamente adeguati**, anche in virtù dell’attuazione di IORP 2, relativamente agli altri profili del regolamento (considerazione dei PAI e qualificazione dell’offerta d’investimento art. 8 o art. 9, rispettivamente, light e dark green) i fondi pensione continuano a muoversi con prudenza e le esperienze continuano ad essere piuttosto limitate. In taluni casi, seppure circoscritti, si palesano anche i primi cambiamenti, in senso più prudente, rispetto alle scelte iniziali. Di seguito si forniscono le principali evidenze della nuova indagine per i fondi negoziali, aperti e per un campione di fondi preesistenti.

Articolo completo: www.mefop.it

I Fondi pensione dovranno istituire un canale per il whistleblowing L’obbligo, stabilito da una Direttiva Ue, riguarda i Fondi rientranti nella

L’obbligo, stabilito da una Direttiva Ue, riguarda i Fondi rientranti nella disciplina IORP II ed entrerà in vigore il prossimo 15 luglio.

dal sito: www.mondoinstitutional.com

È stato pubblicato sulla **Gazzetta Ufficiale** il Decreto legislativo 10 marzo 2023, n. 24, che prevede l'obbligo di istituzione di un canale di segnalazione interna riguardo le violazioni delle disposizioni normative nazionali (whistleblowing) per i Fondi pensione rientranti nella disciplina IORP II a partire dal 15 luglio.

L'obbligo riguarda anche gli Enti privati con più di 50 lavoratori subordinati e a quelli che hanno adottato un modello 231. L'entrata in vigore è posticipata al 17 dicembre per i soggetti del settore privato che hanno impiegato, nell'ultimo anno, una media di lavoratori subordinati, con contratti di lavoro a tempo indeterminato o determinato, fino a 249. Il decreto legislativo è stato varato in attuazione della direttiva Ue 2019/1937 del Parlamento Europeo e del Consiglio Europeo del 23 ottobre 2019.

Vedi il Dlgs: www.gazzettaufficiale.it

Fondi pensione, Corbello (Assoprevidenza): "Alle banche depositarie le verifiche Esg"

Dal sito: www.focusrisparmio.com

Affidare alle banche depositarie le verifiche delle caratteristiche Esg degli investimenti dei fondi pensione. La proposta arriva da Sergio Corbello, presidente di Assoprevidenza, e ha già raccolto il favore del mondo previdenziale e degli stessi istituti. A trarne vantaggio, infatti, sarebbero tutti gli attori interessati: per le banche si aprirebbe un nuovo spazio di mercato, mentre gli enti potrebbero beneficiare di una razionalizzazione operativa su una materia complessa e ancora in divenire.

Articolo completo: www.focusrisparmio.com

PreviBank ha avviato un terzo comparto Sostenibile

dal sito: www.mondoinstitutional.com

Il nuovo Bilanciato Sostenibile, conforme all'Art. 8 SFDR, sarà investito principalmente in strumenti obbligazionari (65%).

PreviBank (Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti del Settore Bancario e Creditizio) ha comunicato l'attivazione del nuovo comparto Bilanciato Sostenibile a partire dal mese di marzo. Insieme ai due comparti Assicurativo e Finanziario già esistenti, la nuova linea completa l'offerta del fondo integrando un comparto obbligazionario intermedio tra i due attuali.

Il nuovo comparto è compatibile con l'Articolo 8 del Regolamento sull'informativa di sostenibilità dei servizi finanziari (Regolamento SFDR UE 2019/2088) e risulta mediamente investito per circa il 35% in strumenti azionari e per circa il 65% in strumenti obbligazionari e monetari. Il comparto Bilanciato Sostenibile potrà accogliere i primi flussi contributivi di marzo 2023 e il valore quota di partenza, al 31 marzo 2023, sarà fissato in 10 euro.

"Al fine di permettere a ciascun Associato di valutare e scegliere fin da subito, del tutto o in parte, il nuovo terzo comparto Bilanciato Sostenibile sarà eccezionalmente derogato il limite temporale di 12 mesi per gli switch e sarà possibile, indipendentemente dalla data dell'ultimo switch elaborato (o dalla prima adesione al fondo),

effettuare una nuova richiesta di variazione del profilo purché formalizzata nella finestra temporale dal 1° marzo al 30 giugno 2023”, scrive PreviBank in una nota.

PreviBank contava circa 27.600 iscritti e una capitalizzazione complessiva pari a 2,4 miliardi di euro (al 31 dicembre 2021).

Per leggere la circolare di PreviBank, [cliccate qui](#).