ANASF
ASSOCIAZIONE NAZIONALE CONSULENTI FINANZIARI

Spett.le
Covip - Commissione di
Vigilanza sui Fondi Pensione
Piazza Augusto Imperatore, n. 27
00186 Roma

Milano, 14 maggio 2020

Oggetto: Schema delle 'Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza' in merito alle modifiche e integrazioni recate al Decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252 dal Decreto legislativo 13 dicembre 2018, n. 147, in attuazione della direttiva (UE) 2016/2341.

Spett.le Commissione,

nel rispondere all'invito a formulare osservazioni al presente documento di consultazione, la scrivente ANASF ringrazia per l'opportunità offertale e svolge al riguardo le considerazioni che seguono.

ANASF apprezza il recepimento nello schema "Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza" di tutti i principi stabiliti dalla norma primaria in materia di informativa, che prescrivono l'accuratezza, la tempestività, la chiarezza, la gratuità e la facilità di reperimento delle informazioni fornite agli aderenti, potenziali ed effettivi, nonché ai beneficiari.

L'Associazione in particolare condivide la proposta della Vostra Commissione di prevedere un unico documento informativo da distribuire in fase di adesione, con le Informazioni chiave per l'aderente e le informazioni contenute nel documento 'La mia pensione complementare – versione standardizzata', semplificando inoltre i contenuti, al fine di favorire la confrontabilità tra le forme pensionistiche complementari e, di

conseguenza, l'adesione informata del singolo. La scrivente ritiene che la nuova Nota Informativa, così come riformulata, contribuisca ad una maggiore trasparenza delle informazioni per gli aderenti e ad un' armonizzazione tra le discipline della previdenza complementare e dei prodotti di investimento.

ANASF condivide, altresì, la scelta della Commissione di stabilire che, durante la fase di prepensionamento siano fornite all'aderente, almeno tre anni prima dell'età di pensionamento, informazioni circa le opzioni di erogazione della prestazione pensionistica maturata. Tale opzione consente all'aderente di iniziare a pianificare consapevolmente il momento in cui andrà in pensione.

L'Associazione apprezza, infine, la previsione nella Nota Informativa, nel caso in cui le decisioni di investimento abbiano come obiettivo investimenti sostenibili, che tengono conto dei fattori ambientali, climatici, sociali e di governo societario, della strategia di investimento adottata nel medio-lungo periodo integrando l'analisi finanziaria con quella extra-finanziaria. Tale previsione è in linea con quanto stabilito dalle più recenti Direttive europee nel settore e in tal modo vengono esplicitati gli obiettivi che qualificano la politica di investimento come sostenibile, i criteri di selezione degli strumenti finanziari adottati in funzione degli obiettivi indicati, le modalità con cui gli investimenti selezionati contribuiscono alla realizzazione degli obiettivi perseguiti.

****

A disposizione per i chiarimenti e gli approfondimenti che si ritenessero opportuni, la scrivente ANASF ringrazia per l'attenzione e porge i migliori saluti.

Maurizio Bufi
Presidente ANASF

ANASF Via Gustavo Fara, 35 Milano
Tel. 02.67382939 - Fax 02.67070839 anasf@anasf.it **www.anasf.it**