Commissione di Vigilanza
sui Fondi Pensione

Ai fondi pensione negoziali

Alle società che hanno istituito fondi pensione aperti

Alle società che hanno istituito PIP
ex d.lgs. n. 252/2005

LORO SEDI

Roma, 16 GIU. 2011
Prot. 3341

Trasmissione via e-mail

Oggetto: Aggiornamento dell'elenco dei rendimenti delle forme pensionistiche complementari pubblicato sul sito internet della COVIP e anomalie rilevate nella rappresentazione dei rendimenti nelle note informative.

Con circolare del 27 luglio 2010 la COVIP ha reso nota la decisione di pubblicare sul proprio sito internet l'elenco dei rendimenti di ciascuna forma pensionistica (e, in particolare, di ciascun comparto o linea di investimento). In quella sede sono state anche fornite alcune precisazioni sulle modalità di rappresentazione dei rendimenti nella nota informativa.

Si rende ora necessario procedere all'aggiornamento delle informazioni pubblicate con quelle relative all'anno 2010. A tal fine si trasmettono gli elenchi allegati, elaborati sulla base dei dati inviati dagli operatori nell'ambito delle segnalazioni statistiche e di vigilanza, chiedendo ai fondi e alle società in indirizzo di verificare la correttezza dei dati riportati e di segnalare tempestivamente eventuali anomalie.

Al riguardo, si fa presente che dalle verifiche svolte nel corso dell'attività di vigilanza è emerso che i rendimenti pubblicati nella nota informativa di diverse forme pensionistiche non risultano in linea con le indicazioni contenute nello Schema di nota informativa deliberato dalla COVIP il 31/10/2006 e con quanto ulteriormente precisato nella menzionata circolare.

In molti casi le anomalie riscontrate sono riconducibili ad errori puramente materiali e alla mancanza di omogeneità nell'informativa sui rendimenti resa all'interno delle diverse sezioni del documento, rilevandosi, in particolare, incoerenze tra i dati indicati nella scheda sintetica (sez. D.3 – Rendimenti storici) e quelli riportati nelle informazioni sull'andamento della gestione (sez. B – Illustrazione dei dati storici di rischio-rendimento).

E' altresì risultato, anche se in misura contenuta, che in alcune note informative continuano a trovare rappresentazione i rendimenti relativi a frazioni di anno, contrariamente alle indicazioni fornite nella circolare sopra richiamata e che sussistono errori nel calcolo dei rendimenti medi annui composti per i diversi periodi richiesti.

Per quanto riguarda, invece, le gestioni separate dei PIP, si è constatato che, in un numero circoscritto di casi, i dati sono rappresentati in nota informativa al lordo della parte del rendimento realizzato trattenuto dalla compagnia mentre il dato di cui si richiede la pubblicazione è quello relativo al rendimento effettivamente retrocesso agli aderenti.

Per tutte le tipologie di forme pensionistiche è stata, inoltre, riscontrata la presenza di incongruenze, talvolta anche significative, tra i rendimenti determinati sulla base dei dati trasmessi con le segnalazioni statistiche e di vigilanza e quelli riportati nelle note informative aggiornate al 31/12/2010.

Ciò posto, anche nella prospettiva di garantire per il futuro un rispetto più attento e rigoroso dei criteri da seguire nella rappresentazione dei rendimenti da parte di tutte le forme pensionistiche complementari, i soggetti in indirizzo sono chiamati a porre in essere i seguenti controlli.

In primo luogo, si chiede di procedere a una puntuale verifica circa la correttezza dei rendimenti riportati negli elenchi allegati. Eventuali difformità andranno segnalate alla COVIP entro il **30 giugno p.v.**, contattando: per i fondi pensione negoziali, il dott. Paolo Cimbali (tel. 06/69506282; cimbali@covip.it); per i fondi pensione aperti il dott. Flavio Vitali (tel. 06/69506422; vitali@covip.it); per i PIP la dott.ssa Mariarosaria Zaffino (tel. 06/69506226; zaffino@covip.it).

Si chiede inoltre di verificare, attenendosi alle indicazioni fornite da questa Commissione e tenendo anche conto dei profili di criticità sopra richiamati, che le informazioni riportate nella nota informativa utilizzata per la raccolta delle adesioni siano in linea con quanto precisato, procedendo tempestivamente alle conseguenti correzioni e ritrasmettendo alla COVIP le sezioni del documento che si è reso necessario modificare.

I contenuti della presente Circolare e gli esiti delle verifiche condotte dovranno essere portati all'attenzione degli organi di amministrazione e di controllo del fondo/società alla prima occasione utile.

La Commissione si riserva di assumere ogni opportuno provvedimento laddove, ad esito di successive verifiche, i soggetti in indirizzo risultino non aver adempiuto a quanto richiesto nella presente comunicazione.

Distinti saluti.

Il Presidente
(*A. Finocchiaro*)

Allegati: c.s.