



## Coordinamenti Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

### **I RISULTATI 2018 DELLA PREVIDENZA COMPLEMENTARE IN MPS**

L'anno appena trascorso è stato difficile per la previdenza complementare italiana non solo per le turbolenze finanziarie che l'hanno attraversata ma soprattutto per l'incertezza complessiva della situazione geopolitica globale.

Per tale motivo le scriventi OO.SS. prendono atto delle performance 2018 delle gestioni interne sia della Cassa di Previdenza Aziendale che del Fondo Post'91 che, pur con uno scostamento rispetto ai benchmarks, sono riuscite comunque a conseguire un risultato migliore rispetto alla media dei rendimenti di settore all'interno dell'odierna congiuntura finanziaria.

Le nostre gestioni sono risultate prudentziali e con una buona conservazione del capitale rispetto all'andamento complessivo del settore e nei primi mesi del 2019 si registrano incoraggianti segnali di ripresa dei rendimenti su tutti i comparti, anche grazie alla delicata operazione di ribilanciamento delle classi d'investimento che ha impattato su gran parte degli asset per effetto dei movimenti tra vecchia e nuova asset allocation strategica.

Come OO.SS. restiamo inoltre convinti che l'estensione dei criteri di responsabilità sociale (ESG: Environmental, Social, Governance) su tutta la gestione finanziaria varata in passato abbia consentito l'ottimizzazione equilibrata tra il ritorno finanziario e il rispetto dei medesimi.

Siamo altresì soddisfatti che per il secondo anno i nostri Fondi Pensione Interni siano risultati vincitori del primo premio nella speciale classifica degli investimenti sostenibili e responsabili tra gli operatori previdenziali italiani, condotto dal Forum per la Finanza Sostenibile e Mefop in collaborazione con MondoInstitutional.

Tutto questo avviene all'indomani della nuova disciplina attuativa (contenuta nel decreto legislativo 147 del 13 dicembre 2018 nato dalla direttiva IORP II) che cambierà il volto della previdenza complementare nel quadro di quanto previsto dalla riforma comunitaria degli enti previdenziali e professionali con l'ingresso di specifiche funzioni di gestione del rischio che comprendano anche quelli ambientali, sociali e di governo societario connessi al portafoglio di investimenti e alla relativa gestione.

Come Parte Istitutiva non possiamo quindi non rafforzare la nostra consapevolezza che il cammino tracciato sia quello giusto e che sotto il profilo ESG si continui ad evolvere come indicato dalla direttiva IORP II, consentendo di rafforzare lo stile di gestione responsabile del risparmio previdenziale dei lavoratori del Monte dei Paschi.

Di seguito elenchiamo i rendimenti dei vari fondi:

**CPA – Rendimento lordo**

<b>LINEE</b>	<b>Rendimento</b>
<b>Sezione Integrativa</b>	<b>-2,53</b>
<b>Linea Prudente</b>	<b>-1,44</b>
<b>Linea Attiva</b>	<b>-2,05</b>
<b>Linea Bilanciata</b>	<b>-3,51</b>
<b>Linea Dinamica</b>	<b>-5,40</b>
<b>Linea Garantita</b>	<b>3,05</b>

**Fondo Post-91 - Rendimento lordo**

<b>LINEE</b>	<b>Rendimento</b>
<b>Linea Prudente</b>	<b>-0,75</b>
<b>Linea Attiva</b>	<b>-2,09</b>
<b>Linea Bilanciata</b>	<b>-3,93</b>
<b>Linea Dinamica</b>	<b>-5,79</b>
<b>Linea Garantita</b>	<b>2,77</b>

Inoltre, per l'anno 2019, la polizza caso morte ed invalidità totale è stata rinegoziata, secondo un criterio solidaristico connesso all'anzianità, ed estesa a tutti i colleghi in servizio iscritti ad entrambi i fondi.

Siena, 15 aprile 2019

LE SEGRETERIE