ASSOCIAZIONE degli ENTI PREVIDENZIALI PRIVATI

PRINCIPI GUIDA DEL CODICE DI AUTOREGOLAMENTAZIONE IN TEMA DI GESTIONE E CONTROLLO DEL RISCHIO DEL PATRIMONIO MOBILIARE E IMMOBILIARE

Gli Enti AdEPP pongono in essere strategie di Asset Allocation Strategica (AAS) ispirate a logiche di Asset & Liability Management (ALM) sulla base dei seguenti principi guida:

1. La definizione formale dei processi di investimento che individuino i soggetti coinvolti, i relativi poteri e responsabilità e i relativi flussi procedurali.
2. La definizione e l'ottimizzazione intertemporale di un adeguato Indicatore di Sostenibilità e Garanzia di lungo periodo quale, ad esempio, un Indicatore di Funding (nelle sue diverse accezioni), che dovrà essere differenziato in funzione delle peculiarità dei diversi Enti;
3. La valutazione ex ante ed ex post del rischio al fine di un suo continuo monitoraggio secondo idonei indicatori secondo criteri di misurazione standard;
4. La definizione di limiti di garanzia qualitativi e/o quantitativi agli investimenti nelle singole asset class;
5. La predisposizione di una reportistica omogenea che individui criteri comuni di quantificazione dei valori e dei rendimenti sia immobiliari sia mobiliari, anche tenendo conto delle politiche di accantonamento ai fondi

per la copertura delle oscillazioni dei mercati. Tale reportistica verrà univocamente utilizzata per le comunicazioni alle diverse autorità di vigilanza.

6. La definizione di un periodo transitorio sufficiente a consentire la graduale applicazione dei principi di cui sopra.