

## ALLEGATO 1: Principali controlli svolti dalle strutture operative

### Gestione Separata Posta Pensione

Parametro	Modalità di verifica	Periodicità
Limiti Investimento “Documento sulla politica di investimento del PIP”	Verifica di eventuali sforamenti rispetto ai Limiti di Investimento stabiliti nel “Documento della Politica di Investimento del PIP”	Giornaliero/Mensile
Limiti di Investimento “Delibera Quadro”	Verifica di eventuali sforamenti rispetto ai Limiti di Investimento stabiliti nella Delibera Quadro ex Reg. 24	Giornaliero/Mensile
Limiti di Investimento “Delibera Quadro”	Verifica pricing (compresi strumenti derivati e complessi), indicatori di rischio e rispetto dei Limiti di Investimento stabiliti nella Delibera Quadro ex Reg. 24	Settimanale/Trimestrale
Monitoraggio Andamento investimenti tradizionali tramite mandati di Gestione	Verifica andamento del portafoglio sia in termini di rischio che di rendimento	Mensile
I linee guida degli investimenti tradizionali effettuati tramite gestori delegati	Verifica di eventuali sforamenti rispetto ai Limiti assegnati al Gestore	Giornaliero/Mensile
Limiti di Investimento “Investment Guidelines Fondi Multiasset”	Verifica di eventuali sforamenti rispetto ai Limiti assegnati al Gestore	Giornaliero/Mensile
Destinazione al comparto durevole	Verifica di coerenza tra la destinazione di strumenti finanziari al portafoglio immobilizzato e la complessiva situazione economica e finanziaria, attuale e prospettica, della Compagnia	Annuale
Turnover di portafoglio	Calcolo e monitoraggio del valore	Trimestrale
Analisi della Performance	Attribuzione della differenza tra i risultati conseguiti e quelli attesi ai diversi fattori	annuale

Valutazione del rischio di credito	Analisi di indicatori di mercato, alternativi al rating, per valutare il rischio di credito relativo ai diversi strumenti in portafoglio	Trimestrale
Controllo costi, commissioni di gestione/incentivo, di negoziazione degli OICR/Fondi alternativi	Verifica della coerenza dei costi a carico degli aderenti, in relazione agli OICR/Fondi alternativi, con quanto previsto dalla Normativa.	Mensile/Trimestrale
Controllo incidenza costi, degli OICR/Fondi alternativi	Verifica dell'incidenza sulla redditività dei costi sostenuti (eventuale, solo in caso di ricorso a OICR di dimensioni significative)	Trimestrale
Obiettivi di rendimento e rischio coerenti con caratteristiche degli iscritti	Effettua le analisi di <i>asset allocation</i> per l'ottimizzazione del portafoglio in coerenza con le caratteristiche socio-demografiche degli iscritti, l'andamento delle adesioni e delle uscite nonché il livello di contribuzione media	Annuale
Monitoraggio dei conflitti di interesse	Segnalazione tempestiva di nuove situazioni di conflitto e/o la scomparsa di situazioni precedentemente segnalate	Ad evento/Mensile

### Fondo Interno Assicurativo Poste Vita Previdenza Flessibile

Parametro	Modalità di verifica	Periodicità
Volatilità massima	Verifica del rispetto del limite massimo di volatilità ex-post generata dai rendimenti del Fondo Interno Assicurativo previsto dal Regolamento del Fondo Interno Assicurativo.	Settimanale
Volatilità attesa	Confronto tra la volatilità individuata ex-ante e quella ex-post generata dai rendimenti del Fondo Interno Assicurativo nell'anno solare	Almeno annuale

VAR	Verifica del limite di VAR 95% su un orizzonte temporale di un anno	Mensile
Limiti di Investimento Normativi e da Regolamento	Verifica di eventuali sforamenti rispetto ai Limiti previsti dalla normativa applicabile e dal Regolamento del Fondo Interno Assicurativo	Settimanale
Limiti di Investimento Normativi e da Regolamento	Verifica di eventuali sforamenti rispetto ai Limiti previsti dalla normativa applicabile e dal Regolamento del Fondo Interno Assicurativo (controllo di secondo livello)	Mensile
Limiti di investimento assegnati al Gestore	Verifica di eventuali sforamenti rispetto ai Limiti assegnati al Gestore (Linee Guida di Investimento)	Settimanale
Turnover di portafoglio	Calcolo e monitoraggio del valore	Trimestrale
Analisi della Performance	Contributo di ogni asset class al rendimento del Fondo Interno Assicurativo	Mensile
Controllo costi degli OICR	Verifica della coerenza dei costi a carico degli aderenti con quanto previsto dalla normativa.	Settimanale
Misurazione dei costi di negoziazione	Misurazione dei costi sostenuti di negoziazione nell'acquisto e vendita dei titoli	Almeno annuale
Controllo incidenza costi OICR	Verifica dell'incidenza sulla redditività dei costi sostenuti	Almeno annuale
Monitoraggio dei conflitti di interesse	Segnalazione tempestiva di nuove situazioni di conflitto e/o la scomparsa di situazioni precedentemente segnalate	Nel continuo