



## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 26/05/2022)

PREVINDAI è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

La Nota informativa è composta da 2 PARTI e da un'Appendice:

- la **PARTI I 'LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE'**, contiene INFORMAZIONI DI BASE, è suddivisa in **3 SCHEDE** ('Presentazione'; 'I costi'; 'I destinatari e i contributi') e ti viene consegnata al MOMENTO DELL'ADESIONE;
- la **PARTI II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE'**, contiene INFORMAZIONI DI APPROFONDIMENTO, è composta da **2 SCHEDE** ('Le opzioni di investimento'; 'Le informazioni sui soggetti coinvolti') ed è DISPONIBILE SUL SITO WEB ([www.previndai.it](http://www.previndai.it));
- l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'**, ti viene consegnata al MOMENTO DELL'ADESIONE

## Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

### Scheda 'Presentazione' (in vigore dal 26/05/2022)

#### Premessa

|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Quale è l'obiettivo</b>             | PREVINDAI è un <b>fondo pensione preesistente</b> che provvede all' <b>erogazione di trattamenti pensionistici complementari</b> del sistema obbligatorio, disciplinata dal <b>D.Lgs. 5 dicembre 2005, n. 252</b> . PREVINDAI è vigilato dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione ( <b>COVIP</b> ).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Come funziona</b>                   | PREVINDAI opera in regime di contribuzione definita a capitalizzazione individuale: l'entità della prestazione pensionistica è determinata in funzione della contribuzione versata e dei rendimenti della gestione. Le risorse sono gestite nel tuo esclusivo interesse e in base alle scelte di investimento che opererai tra quelle messe a disposizione dal Fondo. Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e l'andamento passato non è necessariamente indicativo di quello futuro. Valuta i risultati in un'ottica di lungo periodo.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Come contribuire</b>                | La tua adesione a PREVINDAI in qualità di dirigente implica il conferimento del TFR maturando; hai diritto ad avere un contributo del tuo datore di lavoro ma solo nel caso in cui versi al Fondo almeno il contributo minimo a tuo carico. In quest'ultimo caso la tua posizione verrà alimentata oltre che dal <b>TFR futuro</b> anche dal <b>tuo contributo</b> , dal <b>contributo dell'azienda</b> .<br>In qualità di dirigente iscritto, puoi richiedere l'apertura di una posizione a favore dei tuoi familiari fiscalmente a carico. Per questi la contribuzione da versare è liberamente determinata. Informazioni di dettaglio sono disponibili nel <b>Documento di regolamentazione della partecipazione al Fondo dei familiari fiscalmente a carico</b> .                                                                                                                                  |
| <b>Quali prestazioni puoi ottenere</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>RENDITA e/o CAPITALE</b> – (fino a un massimo del 50%) al momento del pensionamento;</li> <li>▪ <b>ANTICIPAZIONI</b> – (fino al 75%) per <i>malattia</i>, in ogni momento; (fino al 75%) per <i>acquisto/ristrutturazione prima casa</i>, dopo 8 anni; (fino al 30%) per <i>altre cause</i>, dopo 8 anni;</li> <li>▪ <b>RISCATTO PARZIALE/TOTALE</b> – per <i>perdita requisiti, invalidità, inoccupazione, mobilità, cassa integrazione, decesso</i> – secondo le condizioni previste nello Statuto;</li> <li>▪ <b>RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (RITA)</b>.</li> </ul> <p><b>I familiari fiscalmente a carico</b> possono fruire delle prestazioni previste dalla normativa di riferimento e dallo Statuto compatibili con la peculiarità della loro iscrizione. La perdita dei requisiti di partecipazione del dirigente che ha chiesto</p> |

l'iscrizione del fiscalmente a carico, così come il venir meno della condizione di fiscalmente a carico, non comportano la perdita dei requisiti di partecipazione al Fondo per il familiare iscritto. Il riscatto previsto dall'art. 12, comma 2, lett. d) dello Statuto non è esercitabile dal familiare fiscalmente a carico. Ulteriori informazioni sono disponibili nel Documento di regolamentazione della partecipazione al Fondo dei familiari fiscalmente a carico.

**Trasferimento** Trascorsi due anni dall'adesione a PREVINDAI puoi richiedere di trasferire la tua posizione individuale a un'altra forma pensionistica complementare. Prima di questo termine il trasferimento è possibile solo in caso di perdita dei requisiti di partecipazione al Fondo.  
Sono consentite le acquisizioni di posizioni costituite presso altri fondi pensione.

**I benefici fiscali** La partecipazione a PREVINDAI ti consente di beneficiare di un **trattamento fiscale di favore** sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

 Consulta la Sezione 'Dove trovare ulteriori informazioni' per capire come approfondire tali aspetti.

## Le opzioni di investimento

Puoi scegliere tra i seguenti **3 comparti**:

| DENOMINAZIONE               | TIPOLOGIA  | Sostenibilità(*) | ALTRE CARATTERISTICHE                                                 |
|-----------------------------|------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Previndai Assicurativo 2014 | garantito  | NO               | Comparto TFR per adesioni tacite- Comparto di default in caso di RITA |
| Previndai Bilanciato        | bilanciato | NO               | Comparto aperto anche ai familiari fiscalmente a carico               |
| Previndai Sviluppo          | azionario  | NO               | Comparto aperto anche ai familiari fiscalmente a carico               |

(\*) **Comparti caratterizzati da una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.**

A tal fine, in fase di adesione ti viene sottoposto un questionario (**Questionario di autovalutazione**) che ti aiuta a scegliere a quale comparto aderire.

È possibile articolare la tua scelta, anche suddividendo la tua posizione su più comparti.

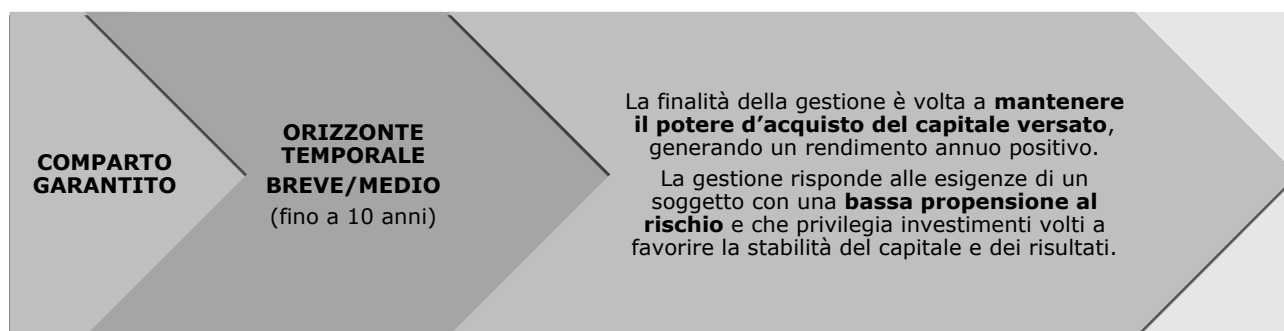
I familiari fiscalmente a carico hanno a disposizione i seguenti comparti:

- Bilanciato
- Sviluppo

 Puoi trovare ulteriori informazioni sulle caratteristiche dei comparti di PREVINDAI nella **SCHEDA 'Le opzioni di investimento' (Parte II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE')**, che puoi acquisire dall'**area pubblica** del sito web ([www.previndai.it](http://www.previndai.it)).

## I comparti

### Previndai Assicurativo 2014<sup>(1)</sup>



<sup>(1)</sup> **Comparto destinato ad accogliere i flussi di TFR conferiti tacitamente e di default in caso di RITA.**

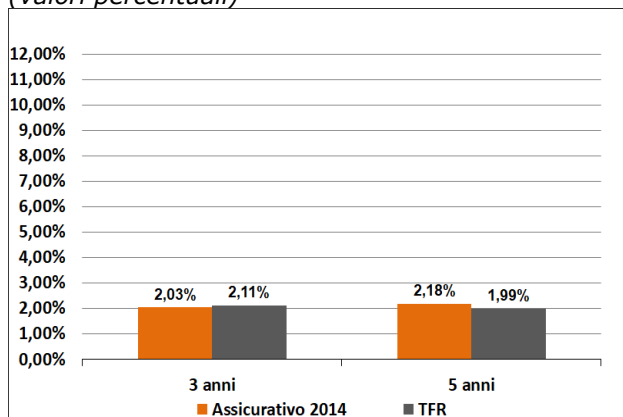
- **Garanzia:** presente; viene prevista la restituzione del capitale versato nel comparto capitalizzato a

un tasso dello 0,0% su base annua e 0,5% ad evento, nei casi previsti dagli articoli 11 e 14 del d.lgs. 252/2005 e negli switch tra comparti.

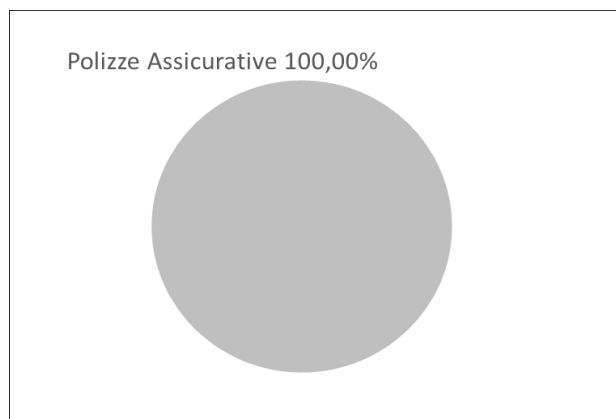
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/01/2014
- **Patrimonio netto al 31.12.2021 (in euro):** 5.016.077.408,01 euro
- **Rendimento netto del 2021:** 1,85%

|                         |                                     |                                     |                                                          |
|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| • <b>Sostenibilità:</b> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            | <b>NO, non ne tiene conto</b>                            |
|                         | <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/> | <b>SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI</b> |
|                         | <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/> | <b>SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'</b>                |

#### Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



#### Composizione del portafoglio al 31.12.2021



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark (TFR).



**AVVERTENZA:** La Convenzione per la gestione delle risorse del Comparto Assicurativo 2014 scadrà il 31/12/2023. Le caratteristiche del nuovo comparto garantito, adeguate alle condizioni di mercato del momento, verranno rese note una volta definite.

### Previdai Bilanciato<sup>(2)</sup>

**COMPARTO BILANCIATO**

**ORIZZONTE TEMPORALE MEDIO/LUNGO (tra 10 e 15 anni)**

La finalità della gestione è volta ad **ottenere** nell'arco temporale di almeno 10 anni, un **rendimento reale positivo** (netto inflazione) stimato intorno al **2,0% annuo**, con una probabilità di ottenere un rendimento reale positivo stimata intorno al 90%.

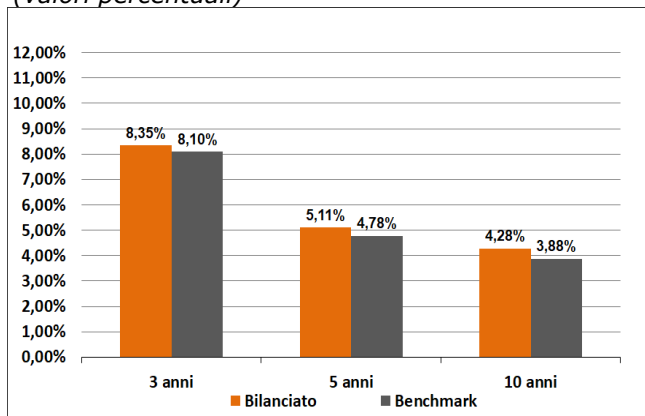
La gestione risponde alle esigenze di un soggetto disponibile ad accettare **un'esposizione al rischio moderata**.

<sup>(2)</sup> Comparto destinato ad accogliere anche i flussi dei familiari fiscalmente a carico.

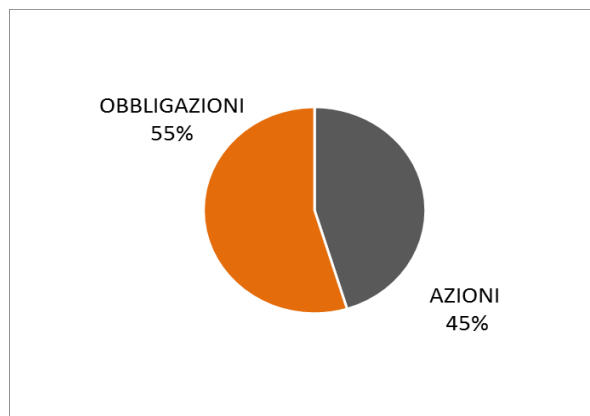
- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 16/05/2005
- **Patrimonio netto al 31.12.2021 (in euro):** 2.084.419.089,31 euro
- **Rendimento netto del 2021:** 6,47%
- **Sostenibilità:**

|                                     |                                     |                                                          |
|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            | <b>NO, non ne tiene conto</b>                            |
| <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/> | <b>SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI</b> |
| <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/> | <b>SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'</b>                |

### Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



### Composizione del portafoglio al 31.12.2021



*Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.*

Dal 2019 ha avuto avvio l'investimento progressivo in Fondi alternativi finalizzato alla ricerca di maggiore redditività e di diversificazione per il portafoglio, e quindi di una maggiore efficienza della combinazione rischio-rendimento; i benefici attesi e la complessità che caratterizza questi strumenti determinano il loro maggior costo.



## Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione<sup>(4)</sup>

| ISCRITTO DI SESSO MASCHILE |               |                 |                             |               |                      |               |                    |               |
|----------------------------|---------------|-----------------|-----------------------------|---------------|----------------------|---------------|--------------------|---------------|
| versam. iniziale annuo     | età all'iscr. | anni di versam. | Previndai Assicurativo 2014 |               | Previndai Bilanciato |               | Previndai Sviluppo |               |
|                            |               |                 | posizione finale            | rendita annua | posizione finale     | rendita annua | posizione finale   | rendita annua |
| € 2.500                    | 30            | 37              | € 128.420,46                | € 5.371,61    | € 154.537,01         | € 6.444,63    | € 166.555,95       | € 6.945,85    |
|                            | 40            | 27              | € 85.541,86                 | € 3.578,07    | € 98.083,05          | € 4.090,34    | € 103.562,34       | € 4.318,84    |
|                            | 50            | 17              | € 49.165,03                 | € 2.136,05    | € 53.739,32          | € 2.327,77    | € 55.620,70        | € 2.409,28    |
| € 5.000                    | 30            | 37              | € 256.840,92                | € 10.743,22   | € 309.074,03         | € 12.889,26   | € 333.111,90       | € 13.891,70   |
|                            | 40            | 27              | € 171.083,71                | € 7.156,14    | € 199.166,09         | € 8.180,68    | € 207.124,68       | € 8.637,68    |
|                            | 50            | 17              | € 98.330,07                 | € 4.272,11    | € 107.478,63         | € 4.655,54    | € 111.241,40       | € 4.818,56    |
| € 10.000                   | 30            | 37              | € 513.681,85                | € 21.486,44   | € 618.148,06         | € 25.778,51   | € 666.223,80       | € 27.783,41   |
|                            | 40            | 27              | € 342.167,43                | € 14.312,28   | € 392.332,19         | € 16.361,36   | € 414.249,36       | € 17.275,36   |
|                            | 50            | 17              | € 196.660,13                | € 8.544,21    | € 214.957,27         | € 9.311,08    | € 222.482,79       | € 9.637,12    |
| € 15.000                   | 30            | 37              | € 770.522,77                | € 32.229,66   | € 927.222,08         | € 38.667,77   | € 999.335,70       | € 41.675,11   |
|                            | 40            | 27              | € 513.251,14                | € 21.468,42   | € 588.498,28         | € 24.542,04   | € 621.374,04       | € 25.913,05   |
|                            | 50            | 17              | € 294.990,20                | € 12.816,32   | € 322.435,90         | € 13.966,62   | € 333.724,19       | € 14.455,68   |

| ISCRITTO DI SESSO FEMMINILE |               |                 |                             |               |                      |               |                    |               |
|-----------------------------|---------------|-----------------|-----------------------------|---------------|----------------------|---------------|--------------------|---------------|
| versam. iniziale annuo      | età all'iscr. | anni di versam. | Previndai Assicurativo 2014 |               | Previndai Bilanciato |               | Previndai Sviluppo |               |
|                             |               |                 | posizione finale            | rendita annua | posizione finale     | rendita annua | posizione finale   | rendita annua |
| € 2.500                     | 30            | 37              | € 128.420,46                | € 4.531,05    | € 154.537,01         | € 5.436,16    | € 166.555,95       | € 5.858,95    |
|                             | 40            | 27              | € 85.541,86                 | € 3.121,88    | € 98.083,05          | € 3.568,84    | € 103.562,34       | € 3.768,21    |
|                             | 50            | 17              | € 49.165,03                 | € 1.857,93    | € 53.739,32          | € 2.024,70    | € 55.620,70        | € 2.095,58    |
| € 5.000                     | 30            | 37              | € 256.840,92                | € 9.062,09    | € 309.074,03         | € 10.872,31   | € 333.111,90       | € 11.717,89   |
|                             | 40            | 27              | € 171.083,71                | € 6.243,77    | € 196.166,09         | € 7.137,68    | € 207.124,68       | € 7.536,42    |
|                             | 50            | 17              | € 98.330,07                 | € 3.715,86    | € 107.478,63         | € 4.049,40    | € 111.241,40       | € 4.191,17    |
| € 10.000                    | 30            | 37              | € 513.681,85                | € 18.124,19   | € 618.148,06         | € 21.744,63   | € 666.223,80       | € 23.435,79   |
|                             | 40            | 27              | € 342.167,43                | € 12.487,54   | € 392.332,19         | € 14.275,37   | € 414.249,36       | € 15.072,84   |
|                             | 50            | 17              | € 196.660,13                | € 7.431,73    | € 214.957,27         | € 8.098,80    | € 222.482,79       | € 8.382,34    |
| € 15.000                    | 30            | 37              | € 770.522,77                | € 27.186,28   | € 927.222,08         | € 32.616,94   | € 999.335,70       | € 35.153,68   |
|                             | 40            | 27              | € 513.251,14                | € 18.731,31   | € 588.498,28         | € 21.413,05   | € 621.374,04       | € 22.609,26   |
|                             | 50            | 17              | € 294.990,20                | € 11.147,59   | € 322.435,90         | € 12.148,20   | € 333.724,19       | € 12.573,50   |

<sup>(4)</sup> Gli importi sono al lordo della fiscalità e sono espressi in termini reali. Il valore della rata di rendita fa riferimento a una rendita vitalizia immediata a un'età di pensionamento pari a 67 anni.



**AVVERTENZA:** Gli importi sopra riportati sono proiezioni fondate su ipotesi di calcolo definite dalla COVIP e potrebbero risultare differenti da quelli effettivamente maturati al momento del pensionamento. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo né PREVINDAI né la COVIP. Tieni inoltre in considerazione che la posizione individuale è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione e che le prestazioni pensionistiche sono soggette a tassazione.



Trovi informazioni sulla metodologia e le ipotesi utilizzate al seguente indirizzo [<https://www.previndai.it/quanto-potresti-ricevere-quando-andrai-in-pensione/#proiezioni-pensionistiche-standardizzate-metodologia>]. Sul sito web di PREVINDAI ([www.previndai.it](http://www.previndai.it)) puoi inoltre realizzare simulazioni personalizzate della tua pensione complementare futura.

## Cosa fare per aderire

Per aderire è necessario compilare in ogni sua parte e sottoscrivere il **Modulo di adesione**.

La tua adesione in qualità di dirigente viene comunicata al Fondo dal datore di lavoro attraverso apposita procedura disponibile nell'area riservata alle aziende del sito, al termine della quale si rende disponibile per la stampa il Modulo di adesione, che debitamente sottoscritto, deve essere trasmesso al Fondo.

La decorrenza dell'adesione è indicata nel Modulo di adesione ed esplica i suoi effetti all'atto dell'acquisizione dello stesso da parte del Fondo.

Acquisito il modulo di adesione ti verrà inviata una lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione, nella quale è indicato il numero di posizione assegnato, la data di adesione e la password per accedere all'area riservata del sito web del Fondo.

L'adesione effettuata mediante conferimento tacito del TFR maturando non è preceduta dalla sottoscrizione di un modulo da parte dell'interessato: sarà cura dell'azienda comunicare al Fondo i dati anagrafici del dirigente. In questo caso nella lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione troverai anche le informazioni necessarie per consentirti l'esercizio delle scelte di tua competenza.

I versamenti per il dirigente vengono effettuati dall'impresa con cadenza trimestrale anche per la quota a carico dello stesso, previa trattenuta del corrispondente importo sulla retribuzione.

In base allo Statuto del Fondo per il dirigente l'adesione esplica i suoi effetti anche ai fini dei futuri rapporti di lavoro, sempreché instaurati con aziende che applichino gli accordi richiamati nella scheda "I destinatari e i contributi".

In qualità di dirigente iscritto puoi richiedere l'apertura di una posizione a favore dei tuoi familiari fiscalmente a carico.

Informazioni di dettaglio sono disponibili nel **Documento di regolamentazione della partecipazione al Fondo dei familiari fiscalmente a carico**.

## I rapporti con gli aderenti

PREVINDAI ti trasmette, entro un mese dall'approvazione del bilancio consuntivo da parte degli organi competenti e, comunque, non oltre il termine del 30 giugno di ciascun anno, una comunicazione (**Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo**) contenente un aggiornamento sull'ammontare delle risorse che hai accumulato (posizione individuale) e una proiezione della pensione complementare che potresti ricevere al pensionamento.

Il Fondo provvede, inoltre, a fornire agli iscritti adeguata informativa sulle modifiche che possono incidere sulle scelte di partecipazione che intervengono successivamente all'adesione, attraverso pubblicazioni di comunicati e circolari sul sito *web* e/o attraverso l'invio di specifiche comunicazioni individuali tramite i canali postale o telematico.

PREVINDAI mette inoltre a tua disposizione, nell'**area riservata** del sito *web* (accessibile solo da te), informazioni di dettaglio relative ai versamenti effettuati in tuo favore e ai relativi investimenti generati, alla posizione individuale tempo per tempo maturata, nonché strumenti utili ad aiutarti nelle scelte.

In caso di necessità, puoi contattare PREVINDAI telefonicamente, via *e-mail* (anche PEC) o posta ordinaria.

Eventuali reclami relativi alla partecipazione a PREVINDAI devono essere presentati in forma scritta. Trovi i contatti nell' intestazione di questa Scheda.



*Se non hai ricevuto risposta entro 45 giorni o ritieni che la risposta sia insoddisfacente puoi inviare un esposto alla COVIP. Consulta la **Guida pratica alla trasmissione degli esposti alla COVIP** ([www.covip.it](http://www.covip.it)).*

## Dove trovare ulteriori informazioni

Se ti interessa acquisire ulteriori informazioni puoi consultare i seguenti documenti:

- la **Parte II 'Le informazioni integrative'**, della Nota informativa;
- lo **Statuto**, che contiene le regole di partecipazione a PREVINDAI (ivi comprese le prestazioni che puoi ottenere) e disciplina il funzionamento del fondo;
- il **Documento della Prosecuzione e Contribuzione volontaria**, il **Documento dei Familiari Fiscalmente a carico**, il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni**, il **Documento sul riscatto della posizione individuale**, il **Documento sulla Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA)** e il **Documento sulle rendite**, che contengono informazioni di dettaglio sulle relative tematiche;
- il **Documento sulla politica di investimento**, che illustra la strategia di gestione delle risorse di PREVINDAI.
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione (ad esempio, il Bilancio, il Documento sul sistema di governo, ecc.).



*Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'**area pubblica** del sito *web* ([www.previndai.it](http://www.previndai.it)).*

*È inoltre disponibile, sul sito *web* della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*



## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 26/05/2022)

### Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

PREVINDAI è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

#### Scheda 'I costi' (in vigore dal 26/05/2022)

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire a PREVINDAI, è importante **confrontare** i costi del fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche. Analoghe considerazioni valgono in caso di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare.

#### I costi nella fase di accumulo<sup>(1)</sup>

| Tipologia di costo                                                                                      | Importo e caratteristiche                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| • <b>Spese di adesione</b>                                                                              | Non previste                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| • <b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| – Direttamente a carico dell'aderente                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Per tutti i Comparti                                                                                    | <b>0,55%</b> sulla contribuzione (prima del suo investimento)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Comparto Assicurativo 2014                                                                              | <b>caricamento sui premi</b> pari allo <b>0,50%</b> (prelevato una tantum al versamento del premio); per i premi derivanti da trasferimento di posizione costituita in gestione di tipo finanziario, il caricamento una tantum è dello 0,30%                                                                                                                                                                                                  |
| – Indirettamente a carico dell'aderente (prelevate trimestralmente con calcolo quindicinale dei ratei): |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Comparto Assicurativo 2014                                                                              | caricamento sui rendimenti pari allo 0,48% (trattenuto annualmente in sede di rivalutazione)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Comparto Bilanciato                                                                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>0,23% del patrimonio su base annua;</li> <li>Commissione di incentivo: presente per due dei mandati e pari in un caso al 10% e nell'altro al 18 dell'extra-rendimento del portafoglio rispetto al rendimento del relativo benchmark; per i FIA sono previste commissioni di incentivo (dall'8% al 20%) solo al superamento di certe soglie di rendimento, differenziate per singolo fondo.</li> </ul>  |
| Comparto Sviluppo                                                                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>0,23% del patrimonio su base annua;</li> <li>Commissione di incentivo: presente per due dei mandati e pari in un caso al 10% e nell'altro al 18% dell'extra-rendimento del portafoglio rispetto al rendimento del relativo benchmark; per i FIA sono previste commissioni di incentivo (dall'8% al 20%) solo al superamento di certe soglie di rendimento, differenziate per singolo fondo.</li> </ul> |
| Comparto Assicurativo 1990 (non aperto a nuovi afflussi)                                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>caricamento sui rendimenti di circa il 0,19% calcolato come media delle aliquote previste dalle diverse convenzioni nel tempo vigenti (trattenuto annualmente in sede di rivalutazione).</li> </ul>                                                                                                                                                                                                    |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>• Spese per l'esercizio di prerogative individuali:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| – Anticipazioni spese sanitarie o ulteriori esigenze                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>€ 20,00</b> (importo trattenuto al momento dell'erogazione)                                                                                                                                                                                                   |
| – Anticipazione acquisto prima casa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>€ 30,00</b> (importo trattenuto al momento dell'erogazione)                                                                                                                                                                                                   |
| – Anticipazione ristrutturazione prima casa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>€ 40,00</b> (importo trattenuto al momento dell'erogazione)                                                                                                                                                                                                   |
| – Trasferimento                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Non previste                                                                                                                                                                                                                                                     |
| – Riscatto                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>€ 25,00</b> (importo trattenuto al momento dell'erogazione)                                                                                                                                                                                                   |
| – Riallocazione della posizione individuale                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Non previste                                                                                                                                                                                                                                                     |
| – Riallocazione del flusso contributivo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Non previste                                                                                                                                                                                                                                                     |
| – Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>€ 60,00</b> (importo annuo, trattenuto in quote di €15,00 al momento di ciascuna erogazione periodica)                                                                                                                                                        |
| – Reintegro dell'anticipazione                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Non previste                                                                                                                                                                                                                                                     |
| – Mantenimento per oltre due anni della posizione non alimentata da nuovi contributi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>€ 45,00</b> (prelievo annuo se la posizione è almeno in parte sui comparti assicurativi o al momento dell'erogazione della prestazione se è solo sui comparti finanziari. Il prelievo non viene operato sulla posizione in corso di fruizione di RITA totale) |
| <small>(1) Gli oneri che gravano annualmente sugli aderenti durante la fase di accumulo sono determinabili soltanto in relazione al complesso delle spese effettivamente sostenute dal fondo; i costi indicati nella tabella sono pertanto il risultato di una stima, volta a fornire un'indicazione della onerosità della partecipazione. Eventuali differenze, positive o negative, tra le spese effettivamente sostenute dal fondo e le somme poste a copertura delle stesse sono ripartite tra tutti gli aderenti.</small> |                                                                                                                                                                                                                                                                  |

## L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di PREVINDAI, è riportato, per ciascun comparto, l'Indicatore sintetico dei costi (ISC), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% e diversi periodi di partecipazione nella forma pensionistica complementare (2, 5, 10 e 35 anni). L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.

Per il comparto ASSICURATIVO 1990, non essendo più possibili versamenti dopo il 31/12/2013, l'indicatore non è significativo per il futuro e quindi non viene riportato.



Per saperne di più, consulta il riquadro 'L'indicatore sintetico dei costi' della **Guida introduttiva alla previdenza complementare**, disponibile sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)).



**AVVERTENZA:** È importante prestare attenzione all'ISC che caratterizza ciascun comparto. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

### Indicatore sintetico dei costi

| Comparti                           | Anni di permanenza |        |         |         |
|------------------------------------|--------------------|--------|---------|---------|
|                                    | 2 anni             | 5 anni | 10 anni | 35 anni |
| <b>Previndai Assicurativo 2014</b> | 1,16%              | 0,82%  | 0,66%   | 0,53%   |
| <b>Previndai Bilanciato</b>        | 0,61%              | 0,42%  | 0,34%   | 0,28%   |
| <b>Previndai Sviluppo</b>          | 0,60%              | 0,43%  | 0,35%   | 0,28%   |

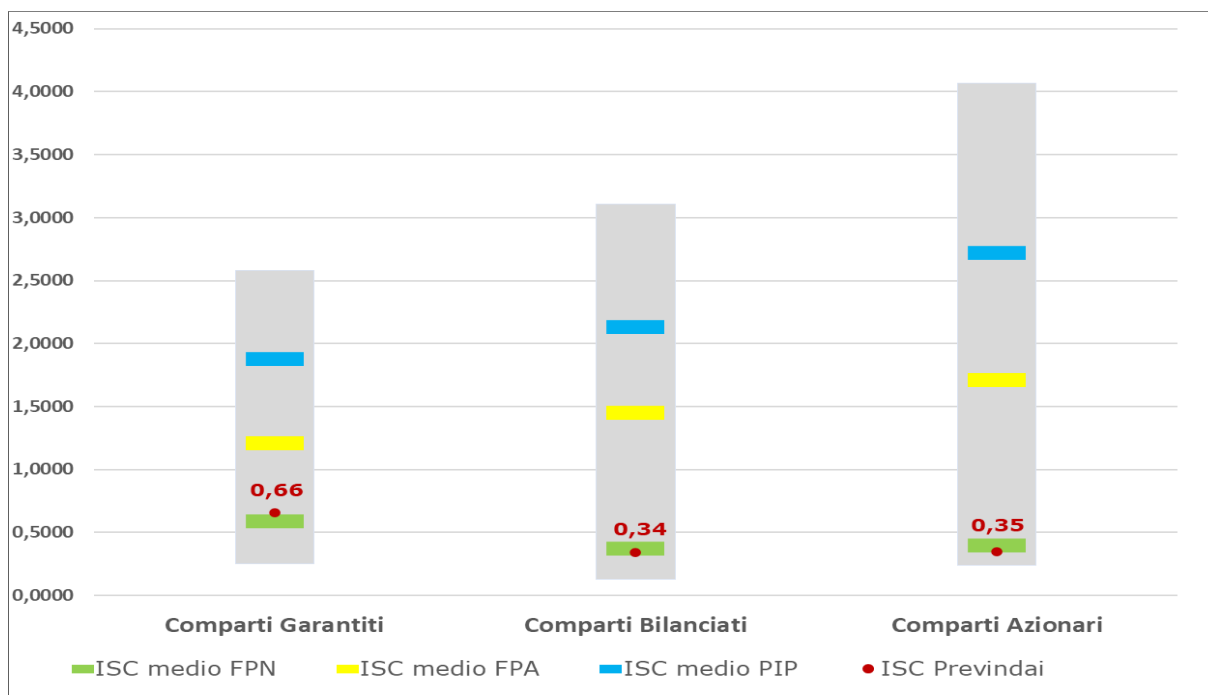


**AVVERTENZA:** Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verifichino le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.

Per consentirti di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto di PREVINDAI è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari presenti sul mercato. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

L'onerosità di PREVINDAI è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.

Il confronto prende a riferimento i valori dell'ISC riferiti a un periodo di permanenza nella forma pensionistica di 10 anni.



La COVIP mette a disposizione sul proprio sito il **Comparatore dei costi delle forme pensionistiche complementari** per valutarne l'onerosità ([www.covip.it](http://www.covip.it)).

**In ambito PREVINDAI, fondo pensione preesistente, i comparti finanziari sono confrontabili con quelli dei fondi negoziali ed i comparti assicurativi, per le particolari garanzie illustrate in precedenza, sono confrontabili con i piani individuali pensionistici (PIP) di tipo assicurativo.**

## I costi nella fase di erogazione

Al momento dell'accesso al pensionamento ti verrà pagata, con periodicità trimestrale, una rata di rendita calcolata sulla base di un coefficiente di conversione che incorpora un onere amministrativo dell'1,25% (1,50% in caso di rendita LTC).

Per le posizioni cumulate sui comparti assicurativi, il dirigente iscritto non sostiene alcun costo diretto per la conversione in rendita né per la relativa erogazione.

Nel caso di rendite collegate alle posizioni previdenziali dirigenziali maturate in uno dei comparti finanziari, pur non essendo previsti costi direttamente imputabili alla trasformazione in rendita, il passaggio al comparto Assicurativo 2014 comporta l'applicazione, da parte delle Compagnie, di un caricamento esplicito (prelevato al versamento del premio) fissato nella misura dello 0,30%.

A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata.

La misura annua di rivalutazione attribuita si basa su una regola che prevede l'applicazione di un costo, in termini di rendimento trattenuto, differenziato per comparto.



Per saperne di più, consulta il **Documento di regolamentazione sull'erogazione delle rendite**, disponibile sul sito web di PREVINDAI ([www.previndai.it](http://www.previndai.it)).



## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 26/05/2022)

### Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

PREVINDAI è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

#### Scheda 'I destinatari e i contributi' (in vigore dal 26/05/2022)

- Fonte istitutiva:** PREVINDAI è il Fondo di Previdenza a Capitalizzazione per i Dirigenti di Aziende Industriali, costituito il 4 ottobre 1990, in attuazione dell'Accordo Sindacale del 3 ottobre 1989 tra la Confindustria, l'Associazione Sindacale Intersind, l'Asap e la Fndai. Ha dato attuazione ai successivi accordi sindacali intervenuti tra le Parti: Confindustria, quale parte istitutiva datoriale, e Federmanager (ex Fndai), quale parte istitutiva dirigenziale.
- Destinatari:** Sono destinatari i dirigenti dipendenti delle imprese che applichino il C.c.n.l. per i dirigenti di aziende produttrici di beni e servizi stipulato tra le Parti di cui sopra o un C.c.n.l. diverso da quello richiamato, ma comunque sottoscritto da almeno una delle Parti istitutive Confindustria e Federmanager (con l'assenso dell'altra Parte Istitutiva, risultante dalla sottoscrizione di specifico accordo) e per i quali non operino iniziative, casse o fondi diretti ad assicurare ai dirigenti forme previdenziali analoghe e rientranti nell'ambito di applicazione del D.Lgs. n. 252/05. Sono altresì destinatari i dirigenti, già alle dipendenze di tali imprese, con posizione maturata presso fondi sostitutivi di PREVINDAI posti in liquidazione o che per accordo sindacale non possano più accogliere contribuzione attiva in quanto destinata a PREVINDAI. Sono infine destinatari i familiari fiscalmente a carico dei dirigenti iscritti.
- Iscritti:** Sono iscritti i destinatari che aderiscono al Fondo; i dirigenti anche con il solo conferimento tacito del TFR. Restano iscritti i titolari di una posizione previdenziale complementare presso il Fondo.
- Contribuzione:** Per i dirigenti, la contribuzione al Fondo può essere attuata mediante il solo conferimento del TFR maturando, eventualmente anche in modalità tacita, oppure con il conferimento del TFR maturando ed il versamento di contributi a carico del lavoratore e del datore di lavoro.

Quote di contribuzione previste:

|                                                                                                                                                                    | Quota TFR <sup>(1)</sup> | Contributo               |                        | Decorrenza e periodicità                                                                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                    |                          | Dirigente <sup>(2)</sup> | Azienda <sup>(3)</sup> |                                                                                                                                                              |
| "NUOVISSIMO ISCRITTO"<br>dirigente con 1° iscrizione alla previdenza obbligatoria dopo il 28.4.1993                                                                | 100%                     | 4%                       | 4%                     | I contributi sono versati con periodicità trimestrale entro il giorno 20 del mese successivo al trimestre a decorrere dal trimestre in cui ricade l'adesione |
| "NUOVO ISCRITTO"<br>dirigente privo, al 29.4.1993, di posizione pensionistica complementare, con 1° iscrizione alla previdenza obbligatoria precedente a tale data | 4%                       | 4%                       | 4%                     |                                                                                                                                                              |
| "VECCHIO ISCRITTO"<br>titolare al 29.4.1993 di posizione presso una forma pensionistica complementare, tuttora conservata                                          | 3%                       | 4%                       | 4%                     |                                                                                                                                                              |

L'imponibile cui applicare le percentuali sopra indicate è la retribuzione utile al TFR. Tale imponibile, per la determinazione delle quote azienda e dirigente, deve essere plafonato al limite di massimale retributivo annuo di €180.000,00 a partire dal 1° gennaio 2020 mentre, per la determinazione del TFR, non risente di alcun limite di massimale.

(1) I "nuovi" e "vecchi" iscritti possono in qualsiasi momento scegliere di conferire l'integrale TFR.

(2) Misura minima del contributo da parte del dirigente per avere diritto al contributo a carico dell'azienda.

È facoltà degli iscritti sospendere in qualsiasi momento la contribuzione a proprio carico, con conseguente sospensione dell'obbligo contributivo a carico del datore di lavoro, fermo restando il versamento del TFR maturando.

Il dirigente può fissare liberamente e in qualsiasi momento una misura maggiore di quella prevista dal CCNL comunicandola al proprio datore di lavoro; la decorrenza è indicata nell'apposito modulo a tal fine predisposto. La contribuzione aggiuntiva non è vincolata ad alcun limite di massimale. La periodicità può essere sia ricorrente che una tantum e l'ammontare può essere determinato in percentuale della retribuzione utile ai fini del TFR oppure in cifra fissa. Può essere revocata in qualsiasi momento.

(3) Il datore di lavoro può versare ulteriore contribuzione a proprio carico senza limite di massimale. Tale facoltà può essere esercitata a favore dei dirigenti che contribuiscano al Fondo con la propria quota minima (a prescindere dal versamento da parte dell'interessato di contribuzione aggiuntiva a proprio carico).

È previsto un livello minimo annuo di contribuzione a carico dell'azienda (attualmente pari a €4.800,00). La disposizione opera in favore dei dirigenti che versino anche la quota a proprio carico e, dal 1° gennaio 2022, il versamento del contributo minimo è previsto per tutti i dirigenti a prescindere dall'anzianità di servizio.

A decorrere dal 1° gennaio 2020, ferma restando l'aliquota contributiva complessiva dell'8% (fissata nel 4% a carico azienda e 4% a carico dirigente), è facoltà dell'impresa, previo accordo con il dirigente, farsi carico di una quota superiore al 4% e fino al 7%, rimanendo pertanto a carico del dirigente un contributo almeno dell'1%.



*Puoi trovare informazioni sulle fonti istitutive di PREVINDAI nella **SCHEDA 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (Parte II 'Le informazioni integrative')**.*

Con riferimento ai **familiari fiscalmente a carico**, l'ammontare e la periodicità della contribuzione sono determinate liberamente, nel rispetto delle seguenti condizioni:

- l'importo del primo versamento deve essere almeno pari a 300,00 euro;
- l'importo dei successivi versamenti deve essere almeno pari a 100,00 euro.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel **Documento di regolamentazione della partecipazione al Fondo dei familiari fiscalmente a carico**.

#### **Prosecuzione e contribuzione volontaria**

I dirigenti iscritti possono contribuire volontariamente al Fondo - senza il tramite del datore di lavoro - avvalendosi, in funzione dei requisiti in proprio possesso, di:

• **PROSECUZIONE VOLONTARIA:** se l'iscritto ha cessato il rapporto di lavoro o se ha aderito con sola posizione trasferita ai sensi dell'art. 5 comma 2 dello Statuto, o nel caso di familiare fiscalmente a carico in base a quanto previsto nel **Documento di regolamentazione della partecipazione al Fondo dei familiari fiscalmente a carico**;

• **CONTRIBUZIONE VOLONTARIA:** se l'iscritto ha un rapporto di lavoro attivo che dia luogo a contribuzione a PREVINDAI.

**È facoltà del dirigente determinare liberamente l'ammontare e la frequenza dei versamenti volontari;** per maggiori dettagli si rimanda al **Documento sulla regolamentazione della contribuzione e prosecuzione volontaria**, disponibile nel sito web del Fondo.

#### **Tfr pregresso**

Il dirigente iscritto, previo accordo con il datore di lavoro, può conferire a PREVINDAI il TFR accantonato in azienda per periodi precedenti all'iscrizione o, successivamente, per la parte residua rispetto a quanto già versato a previdenza complementare.

**Fondo di garanzia INPS (D.Lgs. n. 80/1992)**

È facoltà dei dirigenti avvalersi delle tutele di cui al D.Lgs. n. 80 del 1992 ex art. 5, che ha istituito presso l'Inps il Fondo di Garanzia contro il rischio derivante dall'omesso o insufficiente versamento dei contributi alle forme di previdenza complementare da parte del datore di lavoro insolvente. Previndai è titolare del credito ed è l'unico soggetto legittimato ad insinuarsi al passivo delle procedure concorsuali. In caso di accoglimento della domanda, che può essere presentata esclusivamente dall'interessato, l'INPS versa le somme omesse direttamente a Previndai che provvede ad allocarle nella posizione del dirigente.

*pagina bianca*



## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 26/05/2022 )

### Parte II 'Le informazioni integrative'

PREVINDAI è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

#### Scheda 'Le opzioni di investimento' (in vigore dal 26/05/2022)

##### Che cosa si investe

PREVINDAI investe il tuo TFR (trattamento di fine rapporto) e i contributi che deciderai di versare tu e quelli che verserà il tuo datore di lavoro.

Aderendo a PREVINDAI puoi infatti beneficiare di un contributo da parte del tuo datore di lavoro se, a tua volta, verserai al fondo un contributo almeno pari alla misura minima prevista dall'accordo collettivo di riferimento.

Se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione complementare, puoi versare **contributi ulteriori** rispetto a quello minimo.



Le misure minime della contribuzione sono indicate nella **SCHEDA 'I destinatari e i contributi' (Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente')**.

##### Dove e come si investe

I contributi di ciascun iscritto sono investiti, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, nel/nei comparto/i prescelto/i al momento dell'adesione o dell'eventuale successiva opzione di comparto, sulla base della politica di investimento definita per ciascun comparto del Fondo.

Gli investimenti producono nel tempo **un rendimento variabile** in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

La gestione delle risorse che confluiscono nei comparti finanziari, come previsto dalla normativa vigente, è prevalentemente delegata a soggetti professionali specializzati (gestori finanziari o compagnie di assicurazione). Inoltre, parte delle risorse dei comparti finanziari, relative l'investimento in Fondi di Investimento Alternativo (FIA), sono gestite direttamente da Previndai. Le risorse investite nei comparti finanziari sono depositate presso un "depositario", banca che svolge il ruolo di custode del patrimonio e controlla la regolarità delle operazioni di gestione. I gestori finanziari e le compagnie sono selezionati sulla base di una procedura competitiva svolta secondo regole dettate dalla COVIP e sono tenuti ad operare nel rispetto delle linee guida di investimento fissate dall'Organo di amministrazione del Fondo.

Attualmente i comparti di Previndai in cui è possibile suddividere le risorse sono tre e si distinguono per la differente natura degli strumenti di investimento utilizzati, assicurativi o finanziari, e per la differente politica di investimento definita per ciascuno.

Per i familiari fiscalmente a carico i comparti a disposizione sono due, entrambi di natura finanziaria.

##### I rendimenti e i rischi dell'investimento

L'investimento delle somme versate è soggetto a **rischi finanziari**. Il termine 'rischio' è qui utilizzato per esprimere la variabilità del rendimento dell'investimento in un determinato periodo di tempo.

In assenza di una garanzia, il rischio connesso all'investimento dei contributi è interamente a tuo carico. In presenza di una garanzia, il medesimo rischio è limitato a fronte di costi sostenuti per la garanzia stessa. Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere e al periodo di partecipazione.

Se scegli un'opzione di investimento azionaria, puoi aspettarti rendimenti potenzialmente elevati nel lungo periodo, ma anche ampie oscillazioni del valore dell'investimento nei singoli anni.

Se scegli invece un'opzione di investimento obbligazionaria puoi aspettarti una variabilità limitata nei singoli anni, ma anche rendimenti più contenuti nel lungo periodo.

Tieni presente, tuttavia, che anche i comparti più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi. I comparti più rischiosi possono rappresentare un'opportunità interessante per i più giovani mentre non sono, in genere, consigliati a chi è prossimo al pensionamento.

## La scelta del comparto

PREVINDAI ti offre la possibilità di scegliere tra **3 comparti**, le cui caratteristiche sono qui descritte. PREVINDAI ti consente anche di ripartire i tuoi contributi e/o quanto hai accumulato tra più comparti.

Nella scelta del comparto o dei comparti ai quali destinare la tua contribuzione, tieni in considerazione il **livello di rischio** che sei disposto a sopportare. Oltre alla tua propensione al rischio, valuta anche altri fattori, quali:

- ✓ l'**orizzonte temporale** che ti separa dal pensionamento;
- ✓ il tuo **patrimonio**, come è investito e quello che ragionevolmente ti aspetti di avere al pensionamento;
- ✓ i **flussi di reddito** che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità.

Nella scelta di investimento tieni anche conto dei **costi**: i comparti applicano infatti commissioni di gestione differenziate.

Nel corso del rapporto di partecipazione puoi modificare il comparto (**riallocazione**).

La riallocazione può riguardare sia la posizione individuale maturata sia i flussi contributivi futuri. Tra ciascuna riallocazione e la precedente deve tuttavia trascorrere un periodo non inferiore a **12 mesi**.

La riallocazione è utile nel caso in cui cambino le condizioni che ti hanno portato a effettuare la scelta iniziale. È importante verificare nel tempo tale scelta di allocazione.

PREVINDAI offre la possibilità di frazionare, anche su più comparti contemporaneamente:

- le contribuzioni correnti (con un importo minimo, su singolo comparto opzionato, almeno del 10%);
- la posizione maturata (con un importo minimo, su singolo comparto opzionato, almeno del 5%. La riallocazione non può riguardare meno del 2% del comparto salvo che per azzerarlo in quanto sceso al di sotto della percentuale minima consentita);
- la posizione derivante da trasferimento da altro fondo (con un importo minimo su singolo comparto opzionato almeno del 5%). Si segnala che, qualora il fondo di provenienza sia a gestione assicurativa e il dirigente iscritto abbia optato per un'allocazione frazionata assicurativo/finanziaria, gli importi trasferiti transiteranno nel comparto Assicurativo 2014 per un massimo di tre mesi entro i quali si procederà alla definitiva ripartizione delle risorse secondo la scelta effettuata.

L'opzione sarà operante nei tempi tecnici derivanti anche dalle convenzioni in essere per ciascun comparto e, comunque, entro tre mesi dalla ricezione della relativa richiesta (ovvero entro quattro mesi nel periodo dell'anno riferito alle attività di rivalutazione del portafoglio della fase di accumulo).

Si precisa che, qualora il dirigente iscritto opti per una riallocazione parziale della posizione assicurativa verso uno o entrambi i comparti finanziari, l'operazione di smobilizzo coinvolgerà proporzionalmente tutte le polizze costituenti la posizione individuale.

L'uscita dai comparti assicurativi comporta la perdita delle garanzie demografico-finanziarie acquisite al momento dell'apertura delle polizze.

## Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati

Di seguito ti viene fornito un breve glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati per consentirti di comprendere meglio a cosa fanno riferimento.

**Asset allocation:** indica il meccanismo di ripartizione di un portafoglio fra diverse attività finanziarie: liquidità, obbligazioni, azioni, ecc..

**Benchmark:** parametro di riferimento oggettivo e confrontabile, indicato nella convenzione, che individua il profilo di rischio e la performance della gestione finanziaria. È costruito avendo a riferimento vari indici di mercato ed ha l'obiettivo di consentire all'aderente un'agevole verifica del mercato di riferimento in cui il fondo si trova ad operare.



**Derivati:** strumenti finanziari il cui valore dipende da altre variabili, definite attività sottostanti. Le variabili sottostanti i titoli derivati possono avere diversa natura: un altro titolo o una variabile di mercato come un'azione, un'obbligazione, un tasso d'interesse, un tasso di cambio ecc.

Esistono anche derivati la cui variabile sottostante è un altro derivato. Il valore di uno strumento derivato può dipendere anche dal valore di una merce.

**Duration:** rappresenta, nei portafogli obbligazionari, un approccio alla gestione del rischio di interesse. Misura la distribuzione temporale dei pagamenti del titolo, ovvero il tempo necessario per recuperare il capitale investito in un certo periodo ed è definita come la media aritmetica ponderata delle vite a scadenza delle poste del flusso con pesi pari ai valori attuali delle singole poste.

**FIA: (Fondo di Investimento Alternativo):** organismo di investimento collettivo del risparmio diverso, e quindi "alternativo", rispetto ai fondi disciplinati dalla Direttiva 2009/65/CE e rientrante nella definizione dell'art. 4 co. 1 lettera a) della Direttiva 2011/61/UE (AIMFD) quale organismo di investimento collettivo che raccoglie capitali da una pluralità di investitori al fine di investirli in conformità di una politica di investimento definita a beneficio di tali investitori e che non necessita di un'autorizzazione ai sensi dell'articolo 5 della direttiva 2009/65/CE.

**Futures:** contratti derivati a termine in cui una delle due parti si impegna a vendere o ad acquistare una determinata quantità di uno strumento finanziario ad un certo prezzo ad una data futura definita al momento della stipula del contratto. I *Futures* sono la versione istituzionalizzata e standardizzata dei contratti *Forward*. Più in particolare, le contrattazioni dei *futures* si svolgono presso specifiche Borse specializzate e regolamentate e i prezzi che ivi si formano sono pubblici ed ufficiali. Generalmente, l'operatore economico può ricorrere al future sia per assumere posizioni di copertura o contenimento del rischio (*hedger*), sia per speculazione.

**Forex: Foreign exchange (Forex):** operazione nella quale si acquista una valuta e contemporaneamente se ne vende un'altra nel mercato *over-the-counter*. I contratti FOREX a termine rappresentano uno scambio di valuta ad un determinato istante futuro ad un tasso di cambio fissato alla data di stipula. Si tratta in pratica di contratti a termine su cambio. Nella convenzione sono utilizzati contratti di questo tipo per la copertura al rischio di cambio.

**Mercati regolamentati:** Nel rispetto del limite previsto dall'art. 5 co. 1 del D.M. n. 166/2014 i mercati regolamentati sono quelli indicati negli elenchi tenuti dai seguenti soggetti:

- Consob – Elenco dei mercati regolamentati italiani autorizzati dalla Consob
- Consob – Elenco dei mercati esteri riconosciuti ai sensi dell'art. 67, comma 2, del D.Lgs. n. 58/98
- ESMA – Elenco dei mercati regolamentati relativa ai mercati esteri riconosciuti ai sensi dell'ordinamento comunitario ai sensi dell'art. 67, comma 1 del D.Lgs. n. 58/98
- Assogestioni – Lista "Altri mercati regolamentati" In analogia a quanto previsto dal "Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio – Provvedimento della Banca di Italia del 19 gennaio 2015", possono essere considerati titoli "quotati" su mercati regolamentati, anche i titoli di Stato, non negoziati su mercati regolamentati, emessi da Governi e Banche Centrali appartenenti al "Gruppo dei 10" (G-10) nonché gli strumenti finanziari quotati, i cui prezzi siano rilevati su sistemi multilaterali di negoziazione caratterizzati da volumi di negoziazione significativi e da elevata frequenza di scambi, se i prezzi rilevati presentino caratteristiche di oggettività e di effettiva realizzabilità e siano diffusi attraverso fonti informative affidabili e riscontrabili anche a posteriori.

**Mercato Finanziario:** il mercato finanziario è suddiviso in mercato primario, dove avvengono trattati gli strumenti finanziari di nuova emissione e mercato secondario, dove si trovano i titoli già in circolazione, che vi rimangono fino a loro scadenza.

**Net Asset Value (NAV):** rappresenta la differenza tra il totale delle attività e delle passività del fondo. È ottenuto sottraendo dal valore dei titoli in portafoglio, comprensivo dei ratei d'interesse sulle cedole, le commissioni e i debiti imputabili al fondo. Al fine di ottenere il valore di rimborso delle quote, il NAV viene diviso per il numero complessivo delle quote esistenti.

**Opzioni:** sono particolari titoli derivati che concedono il diritto all'acquisto (*call*) o alla vendita (*put*) del bene sottostante ad o entro una certa data futura ad un prezzo fissato (*Strike*). La più semplice tipologia di opzioni riguarda quelle di tipo europeo dove l'eventuale negoziazione futura può essere effettuata in una

data precisa. Naturalmente l'esercizio dell'opzione verrà esercitato solo qualora il possessore della tale lo trovi conveniente. Esistono inoltre altri tipi di opzioni quali quelle americane che offrono il diritto di acquisto/vendita (*call/put*) entro una certa data fissata nel contratto e ad un prezzo strike. Si segnalano anche opzioni così dette esotiche che si differenziano per il pay-off a scadenza che può dipendere dal *path* del sottostante, o essere un derivato a sua volta, oppure dipendere da più sottostanti.

**Rating di credito (Investment Grade):** il rating è la valutazione di un emittente o di un'emissione, espressa in maniera sintetica, accompagnata da un'analisi che ne spiega le motivazioni. Tale valutazione è effettuata da apposite società, dette società di rating tra le quali le più note e importanti sono Standard & Poor's (S&P) e Moody's. La valutazione avviene sulla solvibilità dell'emittente, ovvero sulla capacità di onorare il debito acquisito e avviene prendendo in esame l'aspetto patrimoniale, l'aspetto finanziario e di liquidità, l'aspetto economico e reddituale, i dati qualitativi, i dati sul rapporto dell'impresa con il sistema creditizio, la performance e altri fattori che influenzano la capacità dell'emittente di essere solvibile. Viene espressa tramite indici sintetici distinti per varie classi e diversi a seconda delle società che emettono il rating. Per S&P le valutazioni di rating sono, in ordine decrescente: AAA, AA, A, BBB, BBB-, BB, B, CCC, CC, C, D. Per Moody's sono invece: Aaa, Aa1, Aa2, Aa3, A1, A2, A3, Baa1, Baa2, Baa3.

**STOXX 600 Europe:** gli indici settoriali DJ Eurostoxx rappresentano l'andamento di settori specifici del mercato azionario europeo. Lo STOXX 600 Europe è un indice costruito su un campione di 600 società selezionate nel Broad Market, rappresentative dell'area Euro. La composizione degli indici si basa sulla capitalizzazione di mercato (in particolar modo sul flottante e cioè sulla capitalizzazione liberamente negoziabile). L'indice è espresso in Euro.

**Strategia di Gestione:** esistono due possibili alternative di gestione in riferimento al benchmark:

- Gestione Passiva: la politica gestionale per la quale il soggetto incaricato della gestione delle risorse del Fondo ha come obiettivo quello di replicare l'andamento del benchmark prescelto.
- Gestione Attiva: la politica gestionale per la quale il soggetto incaricato della gestione delle risorse del Fondo ha come obiettivo quello di fare meglio dell'andamento del benchmark prescelto.

**Titoli strutturati:** sono titoli composti da una componente cosiddetta "fissa", simile ad una normale obbligazione, ed una "derivativa", simile ad un'opzione, collegata all'andamento di un evento esterno.

**Tracking Error Volatility:** il TEV è definito come la deviazione standard annualizzata della differenza dei rendimenti mensili del portafoglio gestito rispetto al benchmark. Il TEV si calcola come deviazione standard della differenza tra i rendimenti mensili del portafoglio e i rendimenti mensili del benchmark, moltiplicata per la radice quadrata di 12 (annualizzazione).

**Turnover:** indicatore che misura l'attività di negoziazione del portafoglio durante l'anno in esame. È calcolato come rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari effettuati nell'anno e il patrimonio medio su base mensile. A titolo esemplificativo, un livello di turnover di 0,1 significa che il 10 per cento del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti; un livello pari a 1 significa invece che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento.

## Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Documento sulla politica di investimento**;
- il **Bilancio** (e le relative relazioni);
- gli **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



Tutti questi documenti sono nell'**area pubblica** del sito web ([www.previdai.it](http://www.previdai.it)).

È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.

## I comparti. Caratteristiche

### Previndai Assicurativo 2014

- **Categoria del comparto:** garantito.
- **Finalità della gestione:** garantire in qualunque momento la restituzione delle risorse conferite, al netto dei costi direttamente a carico dell'aderente ed al netto di eventuali anticipazioni e riscatti parziali, maggiorate del rendimento medio ottenuto dalle Compagnie nelle speciali gestioni di riferimento. I rendimenti annui ottenuti, che comunque non possono mai essere negativi, vengono attribuiti e consolidati annualmente sulla posizione.

La presenza di una garanzia di risultato consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione.

- **N.B.:** i flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati a questo comparto
- **Garanzia:** è presente una garanzia dello 0% su base annua; al momento della prestazione viene inoltre garantito il tasso annuo minimo nella misura dello 0,5%. Tale tasso annuo minimo potrà subire incrementi in base all'andamento di predefiniti indicatori del mercato. La medesima garanzia opera anche, prima del pensionamento, in tutti i casi previsti dagli articoli 11 e 14 del d.lgs. 252/2005 e gli switch tra comparti.



**AVVERTENZA:** La Convenzione per la gestione delle risorse del Comparto Assicurativo 2014 scadrà il 31/12/2023. Le caratteristiche del nuovo comparto garantito, adeguate alle condizioni di mercato del momento, verranno rese note una volta definite.

- **Orizzonte temporale:** breve/medio periodo (contribuzione attiva di durata inferiore a 10 anni).
- **Politica di investimento:**
  - Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.



Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.

- Politica di gestione: Nel comparto Assicurativo 2014 la posizione del dirigente iscritto è gestita per polizze: ad ogni contributo versato corrisponde una polizza, cui è collegata, sulla base della Convenzione al momento vigente, la garanzia di rendimento minimo e coefficienti di conversione in rendita predeterminati. Le garanzie riconosciute permangono anche oltre la scadenza della Convenzione cui si riferiscono, ferme e immutabili nel tempo. Le polizze hanno un valore differente le une dalle altre in relazione all'ammontare dei premi che le hanno fatte nascere e alle rivalutazioni di cui hanno nel frattempo beneficiato. Le risorse sono affidate, tramite una specifica Convenzione, ad un Pool di primarie Compagnie di assicurazione. Tale convenzione garantisce l'uscita dalla fase di accumulo con posizioni finali non inferiori al cumulo dei premi versati, rendimento minimo garantito, consolidamento annuo dei risultati e coefficienti di conversione in rendita predeterminati. Il tasso minimo garantito è soggetto a possibile revisione semestrale in relazione all'andamento di predeterminati indicatori di mercato ed alle disposizioni delle Autorità di Controllo (IVASS).
- **Benchmark:** il comparto non ha un benchmark di riferimento; è generalmente confrontato con il tasso di rivalutazione del TFR.

### Previndai Bilanciato

- **Categoria del comparto:** bilanciato.
- **Finalità della gestione:** il comparto Bilanciato non è assistito da garanzie di rendimento né di integrità del capitale investito e ha una gestione attiva, volta alla rivalutazione del capitale impiegato attraverso investimenti finalizzati a cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari ed obbligazionari italiani ed esteri, al fine di ottenere nell'arco temporale di almeno 10 anni, un rendimento reale positivo. Tale finalità è perseguita attraverso l'adozione del benchmark di seguito riportato e assegnando ai gestori l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore a quello del benchmark di riferimento di almeno 1 punto percentuale. L'avvenuto inserimento degli investimenti alternativi è finalizzato alla ricerca di maggiore redditività e di diversificazione per il portafoglio, e quindi di una maggiore efficienza della combinazione rischio-rendimento; i benefici attesi e la complessità che caratterizza questi strumenti determinano il loro maggior costo. La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi e accetta un'esposizione al rischio moderata.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio/lungo (contribuzione attiva di almeno 10 anni).
- **Politica di investimento:**

L'allocazione strategica degli attivi e la conseguente composizione del benchmark è stata ottenuta massimizzando la probabilità di avere dei rendimenti positivi nell'orizzonte temporale compreso tra 10 e 15 anni, ponendo come vincolo una volatilità dei rendimenti attesi dell'8%. Il rendimento nominale

(quindi comprensivo di inflazione attesa dell'1,4%) è stimato intorno al 3,3% annuo, con una probabilità di ottenere un rendimento reale positivo stimata intorno al 90%.

Attualmente il comparto è gestito tramite tre mandati multi-asset affidati a gestori attivi, cioè responsabili di scelte di breve termine relative alla composizione del portafoglio, in funzione delle condizioni contingenti di mercato, ovviamente nel rispetto del mandato fissato dal Consiglio di Amministrazione: ai gestori è data possibilità di discostarsi dalla composizione del benchmark, mantenendo però una tracking error volatility compresa tra l'1% e il 3%. Pertanto, la composizione effettiva del portafoglio può risultare diversa da quella strategica.

La previsione di una quota da investire in attivi c.d. "Alternativi" è finalizzata all'ottenimento di rendimenti più elevati nel medio lungo termine, mantenendo sostanzialmente invariata la volatilità del portafoglio complessivo.

Le risorse del comparto sono prevalentemente investite in strumenti finanziari negoziati in Mercati Regolamentati.

- **Sostenibilità:** il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.



Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.

- **Politica di gestione:** prevede una composizione bilanciata tra titoli di debito e titoli di capitale. La componente azionaria non può essere comunque superiore al 47%.
- **Strumenti finanziari:** titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria. È consentito anche l'utilizzo di derivati obbligazionari; titoli azionari prevalentemente quotati su mercati regolamentati. È tuttavia ammesso anche l'utilizzo di derivati azionari; OICR (tra cui anche Fondi di Investimento Alternativi).
- **Categorie di emittenti e settori industriali:** obbligazioni di emittenti pubblici e privati con *rating* medio-alto (tendenzialmente *investment grade*). L'allocazione degli strumenti obbligazionari tra emittenti pubblici e privati è quella derivante dalla definizione del benchmark del comparto. Analogamente, anche per l'azionario, l'allocazione tra settori industriali è quella derivante dalla definizione del benchmark del comparto.
- **Aree geografiche di investimento:** prevalentemente area OCSE; è previsto anche l'investimento in mercati dei Paesi Emergenti. La ripartizione tra area OCSE e Emerging Market è riferita alla definizione del benchmark del comparto sotto riportato.
- **Rischio cambio:** con riferimento all'esposizione alle valute, dal punto di vista strategico tutte le esposizioni a valute non-Euro sono coperte, ad esclusione di quelle dei mercati emergenti. Sono comunque consentiti scostamenti attivi su tutte le valute comprese nel benchmark, purché l'esposizione valutaria complessiva sia ricompresa nel limite del 30% del portafoglio, in conformità a quanto stabilito nel Decreto Ministeriale n. 166/2014.

• **Benchmark:**

il benchmark del comparto è così composto:

| ASSET CLASS                         | BENCHMARK                                            | PESO  | MACRO - ASSET CLASS          |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------|-------|------------------------------|
| Obbligaz. Corporate Glob.           | BofA ML Global Large Cap Corp. ex Euro EUR Hedged TR | 21,8% | <b>Obbligazioni</b><br>55,8% |
| Obbligaz. Corporate UME             | BofAML Euro Corporate TR                             | 5,6%  |                              |
| Obbligaz. Gov. Glob. ex UME         | BofA ML Global GovtBond II ex EMU EUR Hedged TR      | 11,1% |                              |
| Obbligaz. Gov. UME                  | ICE BofAML Euro Government                           | 3,5%  |                              |
| Obbligaz. High Yield Glob.          | BofAML Global HY EUR Hedged Constrained TR           | 4,8%  |                              |
| Obbligaz. Mercati Emergenti         | JPM EMBI GblDvrsfd EUR Hedged TR                     | 4,8%  |                              |
| Obbligaz. Gov. UME Inflation Linked | BofAML 1-10yr Euro Inflation-Linked Govt TR          | 4,2%  |                              |
| Azionario Glob. ex UME              | MSCI World ex EMU - EUR Hedged Net TR                | 23,6% | <b>Azioni</b><br>38,7%       |
| Azionario UME                       | MSCI EMU Net TR                                      | 9,4%  |                              |
| Azionario Mercati Emergenti         | MSCI Emerging Markets Net TR EUR                     | 5,7%  |                              |
| Azionario infrastrutture Euro/Glob. | FTSE Developed Europe Core Infrastructure            | 3,0%  | <b>Alternativi</b><br>5,5%   |
| Azionario infrastrutture Italia     | FTSE Developed Europe Core Infrastructure            | 0,0%  |                              |
| Private equity Italia               | FTSE Italia All Share                                | 1,0%  |                              |
| Direct lending Euro/Glob.           | S&P European Leveraged Loan Index                    | 1,5%  |                              |

Si precisa che, con specifico riferimento agli asset alternativi, l'ottimizzazione di portafoglio ha prodotto come risultato un peso strategico ottimale del 10%. Poiché l'implementazione degli asset alternativi richiede un periodo di tempo prolungato per essere completata, i pesi inseriti in tabella per queste asset class saranno progressivamente incrementati con convergenza verso l'obiettivo strategico di medio-lungo termine del 10%, di cui 2,2% azionario infrastrutture europeo, 2,9% azionario infrastrutture italiano, 2,1% private equity italiano e 2,8% direct lending europeo.

## Previndai Sviluppo

- **Categoria del comparto:** azionario.
- **Finalità della gestione:** il comparto Sviluppo non è assistito da garanzie di rendimento né di integrità del capitale investito e ha una gestione attiva, volta alla rivalutazione del capitale impiegato attraverso investimenti finalizzati a cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari ed obbligazionari italiani ed esteri, al fine di ottenere, nell'arco temporale di almeno 15 anni, un rendimento reale positivo. Tale finalità è perseguita attraverso l'adozione del benchmark di seguito riportato - nell'ambito del quale sono stati inseriti gli asset alternativi illiquidi - e assegnando ai gestori l'obiettivo di ottenere un rendimento superiore a quello del benchmark di riferimento di almeno 1 punto percentuale. L'avvenuto inserimento degli investimenti alternativi è finalizzato alla ricerca di maggiore redditività e di diversificazione per il portafoglio, e quindi di una maggiore efficienza della combinazione rischio-rendimento; i benefici attesi e la complessità che caratterizza questi strumenti determinano il loro maggior costo.

La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare un'esposizione al rischio più elevata con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi.

- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** lungo periodo (contribuzione attiva di almeno 15 anni).
- **Politica di investimento:**

L'allocazione strategica degli attivi e la conseguente composizione del benchmark è stata ottenuta massimizzando la probabilità di avere dei rendimenti positivi nell'orizzonte temporale di almeno 15 anni, ponendo come vincolo una volatilità dei rendimenti attesi dell'11%. Il rendimento nominale (quindi comprensivo dell'inflazione attesa del 1,4%) è stimato intorno al 4,4% annuo, con una probabilità di ottenere un rendimento reale positivo stimata intorno all'95%.

Attualmente il comparto è gestito tramite tre mandati multi-asset affidati a gestori attivi, cioè responsabili di scelte di breve termine relative alla composizione del portafoglio, in funzione delle condizioni contingenti di mercato, ovviamente nel rispetto del mandato fissato dal Consiglio di Amministrazione: ai gestori è data possibilità di discostarsi dalla composizione del benchmark, mantenendo però una tracking error volatility compresa tra l'1% e il 3%. Pertanto, la composizione effettiva del portafoglio può risultare diversa da quella strategica.

La previsione di una quota da investire in attivi c.d. "Alternativi" è finalizzata all'ottenimento di rendimenti più elevati nel medio lungo termine, mantenendo sostanzialmente invariata la volatilità del portafoglio complessivo.

Le risorse del comparto sono investite prevalentemente in strumenti finanziari negoziati in Mercati Regolamentati.

- **Sostenibilità:** il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.



Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.

- **Politica di gestione:** prevalentemente orientata verso titoli di natura azionaria; è prevista una componente obbligazionaria (mediamente pari al 32%).
- **Strumenti finanziari:** titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria. È consentito anche l'utilizzo di derivati obbligazionari; titoli azionari prevalentemente quotati su mercati regolamentati. È tuttavia ammesso anche l'utilizzo di derivati azionari; OICR.
- **Categorie di emittenti e settori industriali:** obbligazioni di emittenti pubblici e privati con *rating* medio-alto (tendenzialmente *investment grade*). L'allocazione degli strumenti obbligazionari tra emittenti pubblici e privati è quella derivante dalla definizione del benchmark del comparto. Analogamente, anche per l'azionario, l'allocazione tra settori industriali è quella derivante dalla definizione del benchmark del comparto.
- **Aree geografiche di investimento:** prevalentemente area OCSE e mercati asiatici; è previsto l'investimento anche in mercati dei Paesi Emergenti. La ripartizione tra area OCSE e Emerging Market è riferita alla definizione del benchmark del comparto sotto riportato.
- **Rischio cambio:** con riferimento all'esposizione alle valute, dal punto di vista strategico tutte le esposizioni a valute non-Euro sono coperte, ad esclusione di quelle dei mercati emergenti. Sono comunque consentiti scostamenti attivi su tutte le valute comprese nel benchmark, purché l'esposizione valutaria complessiva sia ricompresa nel limite del 30% del portafoglio, in conformità a quanto stabilito nel Decreto Ministeriale n. 166/2014.

- **Benchmark:**  
il benchmark del comparto è così composto:

| ASSET CLASS                         | BENCHMARK                                            | PESO  | MACRO - ASSET CLASS           |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------|-------|-------------------------------|
| Obbligaz. Corporate Glob.           | BofA ML Global Large Cap Corp. ex Euro EUR Hedged TR | 11,8% | <b>Obbligazioni<br/>30,8%</b> |
| Obbligaz. Corporate UME             | BofAML Euro Corporate TR                             | 3,9%  |                               |
| Obbligaz. Gov. Glob. ex UME         | BofA ML Global GovtBond II ex EMU EUR Hedged TR      | 2,9%  |                               |
| Obbligaz. Gov. UME                  | ICE BofAML Euro Government                           | 0,0%  |                               |
| Obbligaz. High Yield Glob.          | BofAML Global HY EUR Hedged Constrained TR           | 5,6%  |                               |
| Obbligaz. Mercati Emergenti         | JPM EMBI GblDiversfd EUR Hedged TR                   | 3,7%  |                               |
| Obbligaz. Gov. UME Inflation Linked | BofAML 1-10yr Euro Inflation-Linked Govt TR          | 2,9%  |                               |
| Azionario Glob. ex UME              | MSCI World ex EMU - EUR Hedged Net TR                | 40,3% | <b>Azioni<br/>65,2%</b>       |
| Azionario UME                       | MSCI EMU Net TR                                      | 16,3% |                               |
| Azionario Mercati Emergenti         | MSCI Emerging Markets Net TR EUR                     | 8,6%  |                               |
| Azionario infrastrutture Euro/Glob. | FTSE Developed Europe Core Infrastructure            | 2,0%  | <b>Alternativi<br/>4,0%</b>   |
| Azionario infrastrutture Italia     | FTSE Developed Europe Core Infrastructure            | 0,0%  |                               |
| Private equity Italia               | FTSE Italia All Share                                | 0,5%  |                               |
| Direct lending Euro/Glob.           | S&P European Leveraged Loan Index                    | 1,5%  |                               |

Si precisa che, con specifico riferimento agli asset alternativi, l'ottimizzazione di portafoglio ha prodotto come risultato un peso strategico ottimale del 10%. Poiché l'implementazione degli asset alternativi richiede un periodo di tempo prolungato per essere completata, i pesi inseriti in tabella per queste asset class saranno progressivamente incrementati con convergenza verso l'obiettivo strategico di medio-lungo termine del 10%, di cui 2,2% azionario infrastrutture europeo, 2,9% azionario infrastrutture italiano, 2,1% private equity italiano e 2,8% direct lending europeo.

## I comparti. Andamento passato

### Previndai Assicurativo 2014

|                                              |                                                                                |
|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Data di avvio dell'operatività del comparto: | 01/01/2014                                                                     |
| Patrimonio netto al 31.12.2021 (in euro):    | 5.016.077.408,01                                                               |
| Soggetto gestore:                            | GeneraliItalia<br>Allianz<br>Unipolsai<br>Società Reale Mutua di Assicurazioni |

#### Informazioni sulla gestione delle risorse

Per quel che riguarda i comparti assicurativi, gestiti per polizze in gestioni separate delle Compagnie facenti parte dei rispettivi Pool, le informazioni di dettaglio circa la composizione del portafoglio non sono disponibili. Si ricorda che tali comparti, di cui l'Assicurativo 2014 è, dal 1° gennaio 2014, destinatario tra l'altro dei conferimenti taciti del TFR, offrono garanzie di rendimento minimo, consolidamento annuo dei risultati e coefficienti di conversione in rendita predeterminati.

Sempre in merito ai comparti Assicurativi, per le caratteristiche mostrate e per le garanzie prestate, le compagnie che compongono il pool non offrono un servizio di gestione ma vendono un prodotto chiuso, la polizza. Si tratta di contratti con prestazioni garantite in quanto a rendimento minimo, consolidamento annuo dei risultati e coefficienti di conversione in rendita. Il Fondo controlla costantemente che la valorizzazione delle riserve della fase di accumulo e di rendita sia corretta, attraverso l'autonoma contabilizzazione di tutti i conferimenti, rivalutazioni e liquidazioni; inoltre monitora periodicamente il livello di solvibilità delle compagnie (Solvency Ratio) che deve mantenersi al di sopra di livelli prudenziali.

#### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Per il comparto ASSICURATIVO 2014, attivo dal 1° gennaio 2014, sono disponibili i soli dati relativi a partire dal 2015.

I rendimenti del comparto Assicurativo 2014:

- sono al netto della fiscalità e non prendono in considerazione i costi gravanti direttamente sull'aderente;
- sono garantiti e quindi, in linea di principio, privi di rischio. L'unico rischio a cui si può fare riferimento è quello cd. di "controparte".

I valori del TFR non tengono conto dei costi gravanti direttamente o indirettamente sull'aderente, mentre tengono conto degli oneri fiscali vigenti, calcolati sulla base della metodologia definita dalla COVIP.

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con la rivalutazione del TFR.

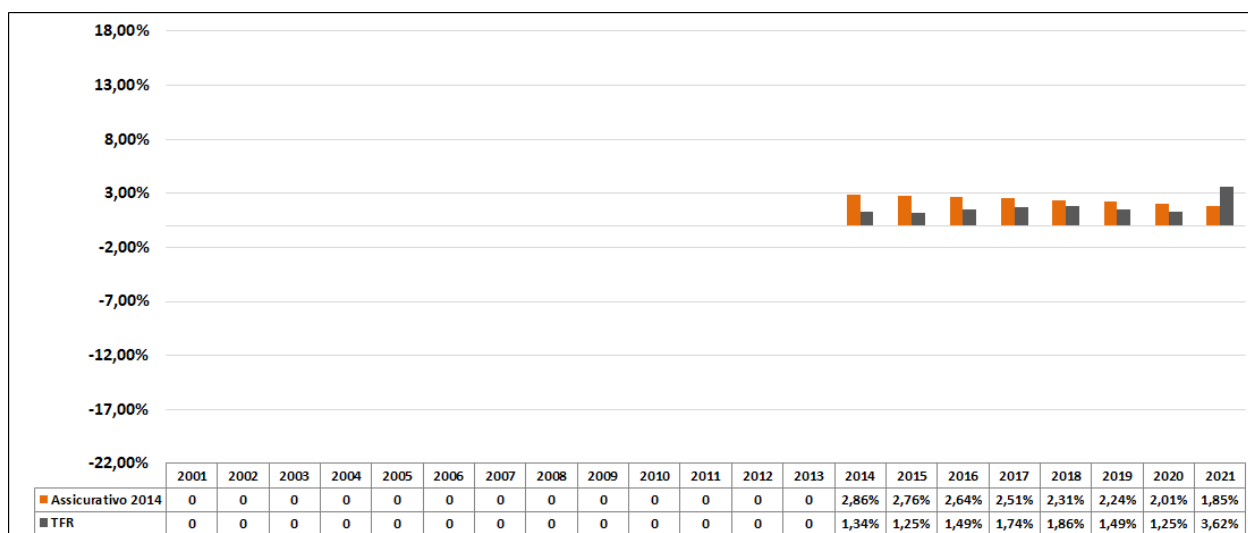
Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark* (TFR), e degli oneri fiscali;
- ✓ il tasso di rivalutazione del TFR è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

#### Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)

| Rendimento medio annuo composto |          |       |
|---------------------------------|----------|-------|
| Periodo                         | Comparto | TFR   |
| 3 anni<br>(2019-2021)           | 2,03%    | 2,11% |
| 5 anni<br>(2017-2021)           | 2,18%    | 1,99% |





**Benchmark:** Viste le peculiarità del comparto Assicurativo 2014, il relativo benchmark di riferimento è la rivalutazione del TFR



**AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

#### **Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi**

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Si riportano di seguito i TER riferiti agli ultimi 3 anni, calcolati come rapporto tra gli oneri posti a carico del patrimonio di ciascun comparto ed il patrimonio stesso, calcolato a fine anno. Nel calcolo del TER non si tiene conto degli oneri di negoziazione né degli oneri fiscali sostenuti.

Si ricorda che per far fronte alle spese relative al funzionamento del Fondo – oneri di gestione amministrativa – vengono effettuati dei prelievi direttamente sui contributi affluiti al Fondo o sulle posizioni in essere, la cui misura viene fissata dal Consiglio di Amministrazione di anno in anno, in base alle aspettative di spesa stimate per l'anno a venire. Nel caso in cui le spese si rivelino inferiori all'ammontare delle entrate, tale avanzo viene portato a riserva ed utilizzato nel corso degli esercizi successivi a copertura degli eventuali disavanzi generatisi in caso di entrate inferiori alle spese effettive dell'anno.

#### **Tav. 5 – TER**

|                                                   | 2021           | 2020           | 2019           |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Oneri di gestione assicurativa</b>             | <b>0,4534%</b> | <b>0,5170%</b> | <b>0,5262%</b> |
| - di cui per caricamento esplicito sui premi      | 0,0677%        | 0,0739%        | 0,0862%        |
| - di cui per caricamento implicito sui rendimenti | 0,3857%        | 0,4431%        | 0,4400%        |
| <b>Oneri di gestione amministrativa</b>           | <b>0,0688%</b> | <b>0,0695%</b> | <b>0,0806%</b> |
| <b>TOTALE GENERALE</b>                            | <b>0,5222%</b> | <b>0,5866%</b> | <b>0,6062%</b> |



**AVVERTENZA:** Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.



## Previndai Bilanciato

|                                              |                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Data di avvio dell'operatività del comparto: | 16/05/2005                                                                                                                                                                                                                                  |
| Patrimonio netto al 31.12.2021 (in euro):    | 2.084.419.089,31                                                                                                                                                                                                                            |
| Soggetto gestore:                            | AXA Investment Managers Paris<br>Eurizon Capital SGR SPA<br>PIMCO Europe GmbH<br>Progressio SGR SPA<br>Barings (LLC)<br>Ancala Partners LLP<br>Star Capital SGR SPA<br>Neuberger Berman Europe Limited<br>Equitix Investment Management Ltd |

### Informazioni sulla gestione delle risorse

Per entrambi i comparti finanziari, i mandati di gestione multi-asset, avviati a fine luglio 2017, sono assegnati a gestori attivi, cioè responsabili di scelte di breve-medio termine relative alla composizione del portafoglio, in funzione delle condizioni contingenti di mercato, ovviamente nel rispetto del mandato fissato dal Consiglio di Amministrazione del Fondo.

In tale ottica, il benchmark, quale parametro di riferimento, va inteso come un indicatore di quella che dovrebbe essere la composizione ideale del portafoglio, in condizioni di mercato che riflettano le ipotesi poste alla base dell'asset allocation. La composizione reale del portafoglio può, quindi, divergere da quella strategica di lungo periodo, sempre nel rispetto dei limiti indicati dal Fondo.

La gestione del rischio di investimento è effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo del Fondo, che prevede che la gestione delle risorse sia demandata a intermediari professionali e che il Fondo svolga sugli stessi una funzione di controllo. L'organizzazione che Previndai si è data a livello "aziendale" è peculiare: le attività comunemente assegnate a service amministrativi esterni sono svolte, nel caso di PREVINDAI, dalla struttura interna (gestione delle posizioni individuali, delle contribuzioni, delle prestazioni, della contabilizzazione, del controllo del rischio e dei rapporti con i gestori delle risorse). Ciò consente lo svolgimento, in autonomia o con l'ausilio dell'advisor finanziario, di singole funzioni relative al controllo di gestione su più fronti: in particolare, viene monitorato l'operato dei gestori, sia con riferimento alle performance generate che al rischio connesso, verificando il rispetto dei limiti posti nelle convenzioni di gestione, con particolare riguardo alla tracking error volatility. I gestori forniscono periodicamente, oltre all'usuale reportistica (in cui vengono riportati anche indicatori di rischio ex ante come il VAR), ulteriore documentazione inerente valutazioni di mercato e analisi di performance e rischio dei portafogli loro assegnati.

I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito.

Per il Comparto Bilanciato, sono state effettuate nel corso dell'anno operazioni in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura (riduzione del rischio) e per efficiente gestione, sostituendo l'investimento diretto nel sottostante. Tali investimenti sono stati effettuati nel rispetto delle previsioni normative e hanno riguardato investimenti in futures, in opzioni quotate e contratti di compravendita a termine di valuta, per la copertura del rischio di cambio. Inoltre, uno dei tre gestori multi-asset ha fatto ricorso ai Total Return Swap (TRS) in sostituzione dell'investimento sui mercati azionari europei e globali. In ogni caso, l'utilizzo degli strumenti derivati appena descritti non ha innalzato il profilo di rischio del portafoglio.

Gli investimenti in OICR sono stati utilizzati per investire in mercati aventi un peso contenuto nel benchmark, al fine di garantire un investimento efficiente e un'adeguata diversificazione anche su questi mercati. Gli OICR sono stati impiegati anche per la gestione della liquidità detenuta a fronte dei derivati utilizzati a scopo di sostituzione dell'investimento (in particolare a fronte dei TRS sopra citati). Gli OICR utilizzati sono tutti gestiti o istituiti dal soggetto gestore del mandato o da società facenti parte del suo stesso gruppo.

Sempre in merito agli OICR dal 2019 sono stati effettuati investimenti in Fondi di Investimento Alternativi (FIA) e in particolare, a fine esercizio 2021, i FIA presenti in portafoglio sono: tre per il private equity, uno per il Direct lending e due per le Infrastrutture. Nel corso dell'anno è stato avviato un nuovo programma di investimento in fondi alternativi in coerenza con l'obiettivo di raggiungimento graduale del peso previsto dall'asset allocation per il lungo periodo, pari al 10%.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2021.

### Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

La tabella riporta l'esposizione del portafoglio titoli del comparto alle varie asset class, prendendo in considerazione anche l'esposizione derivante da strumenti finanziari derivati (Future e TRS) e al netto delle eventuali coperture sempre attuate tramite strumenti finanziari derivati (Future e Opzioni).

| <b>Obbligazionario<sup>(1)</sup></b><br><b>54,68%</b>     |                                                                                                                                                                                          |                              | <b>Azionario</b><br><b>45,32%</b>                                                           |                           |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Corporate<br>29,90%                                       | Titoli di Stato<br>15,72%                                                                                                                                                                | OICR <sup>(2)</sup><br>9,03% | Azioni<br>39,73%                                                                            | OICR <sup>(2)</sup> 5,59% |
| Di cui circa il 86,20%<br>con rating investment<br>grade. | Esclusivamente Emittenti<br>Governativi o federali di cui circa il<br>77,20% investment grade, 19,75%<br>privi di rating ufficiale e il restante<br>con rating sotto l'investment grade. |                              | di cui<br>- per acquisto diretto<br>24,20%<br>- per TRS<br>13,55%<br>- per FUTURES<br>1,98% |                           |

<sup>(1)</sup> I titoli obbligazionari non includono quelli a breve scadenza (cash equivalent) utilizzati a fronte dei derivati.

<sup>(2)</sup> Il peso degli OICR non include quello dei fondi detenuti per la gestione della liquidità a fronte dei derivati. Inoltre, si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore.

### Tav. 2. Investimenti per area geografica

| <b>Titoli di Debito</b><br><b>54,68%</b> |               |
|------------------------------------------|---------------|
| <b>Detenuti direttamente</b>             | <b>45,65%</b> |
| USA e Canada                             | 16,57%        |
| Europa area Euro (extra Italia)          | 13,59%        |
| Italia                                   | 5,45%         |
| Altri paesi                              | 10,03%        |
| <b>Detenuti tramite OICR</b>             | <b>9,03%</b>  |
| Italia                                   | 0,34%         |
| Europa area Euro (extra Italia)          | 1,64%         |
| USA e Canada                             | 1,87%         |
| Altri paesi                              | 5,18%         |

| <b>Titoli di Capitale</b><br><b>45,32%</b> |               |
|--------------------------------------------|---------------|
| <b>Detenuti direttamente</b>               | <b>24,20%</b> |
| USA e Canada                               | 13,02%        |
| Europa area Euro (extra Italia)            | 6,45%         |
| Italia                                     | 0,37%         |
| Altri paesi                                | 4,35%         |
| <b>Detenuti tramite OICR</b>               | <b>5,59%</b>  |
| Italia                                     | 1,22%         |
| Europa area Euro (extra Italia)            | 1,50%         |
| USA e Canada                               | 0,00%         |
| Altri paesi                                | 2,07%         |

### Tav. 3. Altre informazioni rilevanti

|                                                            |           |
|------------------------------------------------------------|-----------|
| Liquidità libera (in % del patrimonio) <sup>(3)</sup>      | 3,41%     |
| Liquidità/titoli cash equivalent a fronte dei derivati     | 15,23%    |
| Duration media                                             | 4,20 anni |
| Esposizione valutaria (in % del patrimonio) <sup>(4)</sup> | 8,18%     |
| Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio              | 0,59      |

<sup>(3)</sup> Non considerando la liquidità utilizzata a fronte dei derivati

<sup>(4)</sup> Al netto delle coperture tramite forward o futures su cambi

A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento.

Si segnala che, a parità di altre condizioni, elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

Il suddetto indicatore non tiene conto dell'operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.

### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

I rendimenti del comparto Bilanciato sono al netto di commissioni e oneri fiscali. I rendimenti non prendono in considerazione i costi gravanti direttamente sull'aderente.

I valori del benchmark non tengono conto dei costi gravanti direttamente o indirettamente sull'aderente, mentre tengono conto degli oneri fiscali vigenti, calcolati sulla base della metodologia definita dalla COVIP.

N.B. La politica di investimento del comparto è cambiata da fine luglio 2017. Di conseguenza è cambiato anche il benchmark di riferimento.

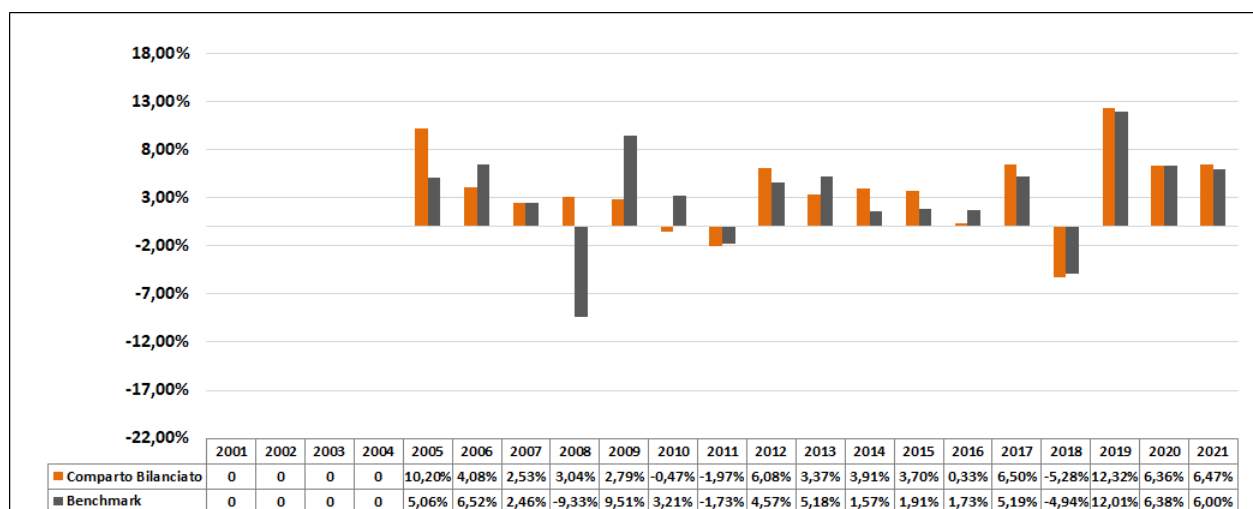
Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

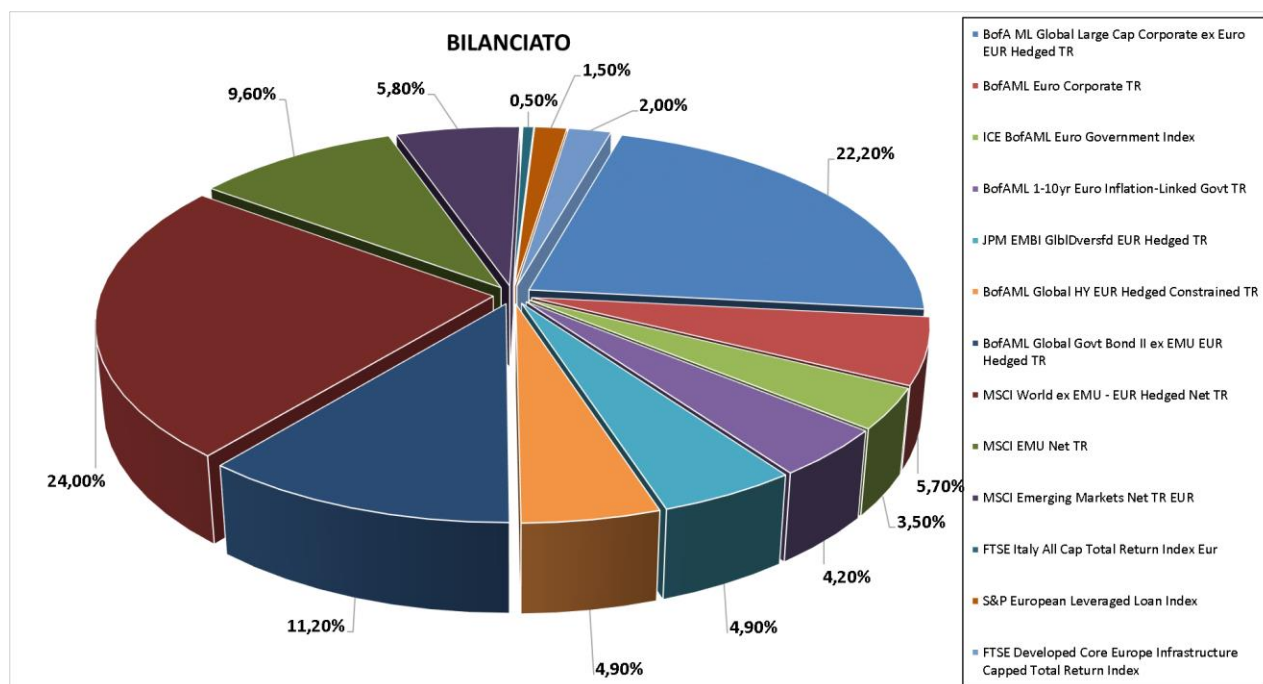
- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

**Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)**

| Rendimento medio annuo composto |          |           |
|---------------------------------|----------|-----------|
| Periodo                         | Comparto | Benchmark |
| 3 anni<br>(2019-2021)           | 8,35%    | 8,10%     |
| 5 anni<br>(2017-2021)           | 5,11%    | 4,78%     |
| 10 anni<br>(2012-2021)          | 4,28%    | 3,88%     |



## Benchmark:



**BofA Merrill Lynch Global Large Cap Corporate ex Euro EUR Hedged TR:** indice rappresentativo delle obbligazioni societarie globali non denominate in Euro, comprensivo dei costi di copertura delle valute diverse dall'Euro (EUR Hedged) e che tiene conto del reinvestimento delle cedole (TR).

**BofA Merrill Lynch Global HY EUR Hedged Constrained TR:** indice rappresentativo delle obbligazioni societarie globali emesse da società con rating medio inferiore all'Investment Grade, comprensivo dei costi di copertura delle valute diverse dall'Euro (EUR Hedged) e che tiene conto del reinvestimento delle cedole (TR).

**BofA Merrill Lynch Global Govt Bond II ex EMU EUR Hedged TR:** indice rappresentativo del mercato dei Titoli di Stato globali, esclusi paese area Euro, denominati in Euro, comprensivo dei costi di copertura delle valute diverse dall'Euro (EUR Hedged) e che tiene conto del reinvestimento delle cedole (TR).

**BofA Merrill Lynch Euro Corporate TR:** indice rappresentativo delle obbligazioni corporate denominate in Euro, emesse anche da paesi al di fuori dell'EMU e che tiene conto del reinvestimento delle cedole (TR).

**BofA Merrill Lynch 1-10yr Euro Inflation-Linked Govt TR:** indice rappresentativo del mercato dei Titoli di Stato indicizzati all'inflazione emessi dai paesi dell'Area Euro/denominati in Euro, con vita residua compresa tra 1 e 10 anni e che tiene conto del reinvestimento delle cedole (TR).

**ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index:** indice rappresentativo del mercato dei Titoli di Stato emessi dai paesi dell'Area Euro/denominati in Euro.

**JPM EMBI GblDiversfd EUR Hedged TR:** indice rappresentativo delle obbligazioni governative e corporate emesse dai paese emergenti, comprensivo dei costi di copertura delle valute diverse dall'Euro (Hedged EUR), che tiene conto del reinvestimento delle cedole (TR) e limita il peso all'interno dell'indice di quei paesi con più elevato stock di debito (Global Diversified).

**MSCI EMU Net TR:** indice rappresentativo dei mercati azionari dell'area EMU (Unione Monetaria Europea), al netto della tassazione sui dividendi (Net) e che tiene conto del reinvestimento degli stessi (TR).

**MSCI Emerging Markets Net TR EUR:** indice rappresentativo del mercato azionario dei paesi emergenti, al netto della tassazione sui dividendi (Net) e che tiene conto del reinvestimento degli stessi (TR).

**MSCI World ex EMU - EUR Hedged Net TR:** indice rappresentativo del mercato azionario globale extra EMU (paesi al di fuori dell'Unione Monetaria Europea), al netto della tassazione sui dividendi (Net), che tiene conto del reinvestimento dei dividendi (TR) e comprensivo dei costi di copertura delle valute diverse dall'Euro (EUR Hedged).

**FTSE Italy All Cap Total Return Index Eur:** la serie FTSE Italia fornisce agli investitori un set completo e complementare di indici ponderati per la capitalizzazione di mercato che misurano la performance delle società italiane quotate sui mercati MTA e MIV di Borsa Italia. Gli indici sono progettati per essere utilizzati come benchmark di performance e sono adatti per la creazione di prodotti strutturati, fondi indicizzati, fondi negoziati in borsa e derivati.

**FTSE Developed Core Europe Infrastructure Capped:** la serie di indici FTSE Infrastructure è un set completo di indici ponderati per la capitalizzazione, diversificati in sei sotto settori infrastrutturali definiti da FTSE, per riflettere la performance dei titoli quotati relativi alle infrastrutture. L'indice comprende i componenti europei dell'indice FTSE Developed Core Infrastructure, che sono limitati per limitare l'esposizione di particolari sottosettori infrastrutturali. La serie di indici utilizza un approccio di base per offrire agli investitori una maggiore scelta e flessibilità nel modo in cui possono confrontare, ricercare e gestire la propria esposizione all'infrastruttura globale.

**S&P European Leveraged Loan Index:** è un indice ponderato per il valore di mercato progettato per misurare la performance del mercato istituzionale europeo dei prestiti con leva. In tempo reale, l'indice tiene traccia dell'attuale saldo in essere e si differenzia dall'EURIBOR per i prestiti a termine interamente finanziati. Gli strumenti inclusi nell'indice rappresentano un'ampia sezione trasversale dei prestiti con leva finanziaria sindacati in Europa.



**AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

### **Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi**

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Si riportano di seguito i TER riferiti agli ultimi 3 anni, calcolati come rapporto tra gli oneri posti a carico del patrimonio di ciascun comparto ed il patrimonio stesso, calcolato a fine anno. Nel calcolo del TER non si tiene conto degli oneri di negoziazione né degli oneri fiscali sostenuti.

Si ricorda che per far fronte alle spese relative al funzionamento del Fondo – oneri di gestione amministrativa – vengono effettuati dei prelievi direttamente sui contributi affluiti al Fondo o sulle posizioni in essere, la cui misura viene fissata dal Consiglio di Amministrazione di anno in anno, in base alle aspettative di spesa stimate per l'anno a venire. Nel caso in cui le spese si rivelino inferiori all'ammontare

delle entrate, tale avanzo viene portato a riserva ed utilizzato nel corso degli esercizi successivi a copertura degli eventuali disavanzi generatisi in caso di entrate inferiori alle spese effettive dell'anno.

**Tav. 5 – TER**

|                                                 | 2021           | 2020           | 2019           |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Oneri di gestione finanziaria</b>            | <b>0,1979%</b> | <b>0,1319%</b> | <b>0,2257%</b> |
| - di cui per commissioni di gestione e advisory | 0,1068%        | 0,1128%        | 0,1274%        |
| - di cui per commissioni di incentivo           | 0,0458%        | -0,0343%       | 0,0373%        |
| - di cui per commissioni di banca depositaria   | 0,0192%        | 0,0194%        | 0,0299%        |
| - di cui per altri servizi finanziari           | 0,0263%        | 0,0340%        | 0,0311%        |
| <b>Oneri di gestione amministrativa</b>         | <b>0,0558%</b> | <b>0,0521%</b> | <b>0,0586%</b> |
| <b>TOTALE GENERALE</b>                          | <b>0,2537%</b> | <b>0,1840%</b> | <b>0,2893%</b> |



**AVVERTENZA:** Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

## Previndai Sviluppo

|                                              |                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Data di avvio dell'operatività del comparto: | 16/05/2005                                                                                                                                                                                                                                  |
| Patrimonio netto al 31.12.2021 (in euro):    | 1.314.708.287,06                                                                                                                                                                                                                            |
| Soggetto gestore:                            | AXA Investment Managers Paris<br>Eurizon Capital SGR SPA<br>PIMCO Europe GmbH<br>Progressio SGR SPA<br>Barings (LLC)<br>Ancala Partners LLP<br>Star Capital SGR SPA<br>Neuberger Berman Europe Limited<br>Equitix Investment Management Ltd |

### Informazioni sulla gestione delle risorse

Per entrambi i comparti finanziari, i mandati di gestione multi-asset, avviati a fine luglio 2017, sono assegnati a gestori attivi, cioè responsabili di scelte di breve-medio termine relative alla composizione del portafoglio, in funzione delle condizioni contingenti di mercato, ovviamente nel rispetto del mandato fissato dal Consiglio di Amministrazione del Fondo.

In tale ottica, il benchmark, quale parametro di riferimento, va inteso come un indicatore di quella che dovrebbe essere la composizione ideale del portafoglio, in condizioni di mercato che riflettano le ipotesi poste alla base dell'asset allocation. La composizione reale del portafoglio può, quindi, divergere da quella strategica di lungo periodo, sempre nel rispetto dei limiti indicati dal Fondo.

La gestione del rischio di investimento è effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo del Fondo, che prevede che la gestione delle risorse sia demandata a intermediari professionali e che il Fondo svolga sugli stessi una funzione di controllo. L'organizzazione che Previndai si è data a livello "aziendale" è peculiare: le attività comunemente assegnate a service amministrativi esterni sono svolte, nel caso di PREVINDAI, dalla struttura interna (gestione delle posizioni individuali, delle contribuzioni, delle prestazioni, della contabilizzazione, del controllo del rischio e dei rapporti con i gestori delle risorse). Ciò consente lo svolgimento, in autonomia o con l'ausilio dell'advisor finanziario, di singole funzioni relative al controllo di gestione su più fronti: in particolare, viene monitorato l'operato dei gestori, sia con riferimento alle performance generate che al rischio connesso, verificando il rispetto dei limiti posti nelle convenzioni di gestione, con particolare riguardo alla tracking error volatility. I gestori forniscono periodicamente, oltre all'usuale reportistica (in cui vengono riportati anche indicatori di rischio ex ante come il VAR), ulteriore documentazione inerente valutazioni di mercato e analisi di performance e rischio dei portafogli loro assegnati.

I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito.

Per il Comparto Sviluppo, sono state effettuate nel corso dell'anno operazioni in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura (riduzione del rischio) e per efficiente gestione, sostituendo l'investimento diretto nel sottostante. Tali investimenti sono stati effettuati nel rispetto delle previsioni normative e hanno riguardato investimenti in futures, in opzioni quotate e contratti di compravendita a termine di valuta, per la copertura del rischio di cambio. Inoltre, uno dei tre gestori multi-asset ha fatto ricorso ai Total Return Swap (TRS) in sostituzione dell'investimento sui mercati azionari europei e globali. In ogni caso, l'utilizzo degli strumenti derivati appena descritti non ha innalzato il profilo di rischio del portafoglio.

Gli investimenti in OICR sono stati utilizzati per investire in mercati aventi un peso contenuto nel benchmark, al fine di garantire un investimento efficiente e un'adeguata diversificazione anche su questi mercati. Gli OICR sono stati impiegati anche per la gestione della liquidità detenuta a fronte dei derivati utilizzati a scopo di sostituzione dell'investimento (in particolare a fronte dei TRS sopra citati). Gli OICR utilizzati sono tutti gestiti o istituiti dal soggetto gestore del mandato o da società facenti parte del suo stesso gruppo.

Sempre in merito agli OICR dal 2019 sono stati effettuati investimenti in Fondi di Investimento Alternativi (FIA) e in particolare, a fine esercizio 2021, i FIA presenti in portafoglio sono: tre per il private equity, uno per il Direct lending e due per le Infrastrutture. Nel corso dell'anno è stato avviato un nuovo programma di investimento in fondi alternativi in coerenza con l'obiettivo di raggiungimento graduale del peso previsto dall'asset allocation per il lungo periodo, pari al 10%.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2021.

#### Tav. 1. Investimenti per tipologia di strumento finanziario

La tabella riporta l'esposizione del portafoglio titoli del comparto alle varie asset class, prendendo in considerazione anche l'esposizione derivante da strumenti finanziari derivati (Future e TRS) e al netto delle eventuali coperture sempre attuate tramite strumenti finanziari derivati (Future e Opzioni).

| <b>Obbligazionario<sup>(1)</sup></b><br><b>28,63%</b>    |                                                                                                                                                                                                      |                              | <b>Azionario</b><br><b>71,37%</b>                                                           |                           |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Corporate<br>16,10%                                      | Titoli di Stato<br>4,34%                                                                                                                                                                             | OICR <sup>(2)</sup><br>8,19% | Azioni<br>65,30<br>%                                                                        | OICR <sup>(2)</sup> 6,07% |
| Di cui circa il 79,89%<br>con rating investment<br>grade | Esclusivamente Emittenti<br>Governativi o federali di cui circa il<br>58,58% Investment Grade, circa il<br>36,43% privi di rating ufficiale e il<br>restante con rating sotto<br>l'Investment Grade. |                              | di cui<br>- per acquisto diretto<br>39,62%<br>- per TRS<br>22,11%<br>- per FUTURES<br>3,56% |                           |

<sup>(1)</sup> I titoli obbligazionari non includono quelli a breve scadenza (cash equivalent) utilizzati a fronte dei derivati.

<sup>(2)</sup> Il peso degli OICR non include quello dei fondi detenuti per la gestione della liquidità a fronte dei derivati. Inoltre, si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore.

#### Tav. 2. Investimenti per area geografica

| <b>Titoli di Debito</b><br><b>28,63%</b> |               |
|------------------------------------------|---------------|
| <b>Detenuti direttamente</b>             | <b>20,44%</b> |
| Stati Uniti e Canada                     | 6,07%         |
| Europa area Euro (extra Italia)          | 6,64%         |
| Italia                                   | 2,16%         |
| Altri paesi                              | 5,58%         |
| <b>Detenuti tramite OICR</b>             | <b>8,19%</b>  |
| Italia                                   | 0,38%         |
| Europa area Euro (extra Italia)          | 1,63%         |
| USA e Canada                             | 0,21%         |
| Altri paesi                              | 5,96%         |

| <b>Titoli di Capitale</b><br><b>71,37%</b> |               |
|--------------------------------------------|---------------|
| <b>Detenuti direttamente</b>               | <b>39,62%</b> |
| Stati Uniti e Canada                       | 21,45%        |
| Europa area Euro (extra Italia)            | 10,53%        |
| Italia                                     | 0,56%         |
| Altri paesi                                | 7,07%         |
| <b>Detenuti tramite OICR</b>               | <b>6,07%</b>  |
| Italia                                     | 1,04%         |
| Europa area Euro (extra Italia)            | 1,27%         |
| USA e Canada                               | 0,00%         |
| Altri paesi                                | 3,76%         |

#### Tav. 3. Altre informazioni rilevanti

|                                                            |           |
|------------------------------------------------------------|-----------|
| Liquidità (in % del patrimonio) <sup>(3)</sup>             | 4,57%     |
| Liquidità/titoli cash equivalent a fronte dei derivati     | 25,52%    |
| Duration media                                             | 3,43 anni |
| Esposizione valutaria (in % del patrimonio) <sup>(4)</sup> | 11,86%    |
| Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio     | 0,59      |



(3) Non considerando la liquidità utilizzata a fronte dei derivati

(4) Al netto delle coperture tramite forward o futures su cambi

A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento.

Si segnala che, a parità di altre condizioni, elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

Il suddetto indicatore non tiene conto dell'operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.

### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

I rendimenti del comparto Sviluppo sono al netto di commissioni e oneri fiscali. I rendimenti non prendono in considerazione i costi gravanti direttamente sull'aderente.

I valori del benchmark non tengono conto dei costi gravanti direttamente o indirettamente sull'aderente, mentre tengono conto degli oneri fiscali vigenti, calcolati sulla base della metodologia definita dalla COVIP.

N.B. La politica di investimento del comparto è cambiata da fine luglio 2017. Di conseguenza è cambiato anche il benchmark di riferimento.

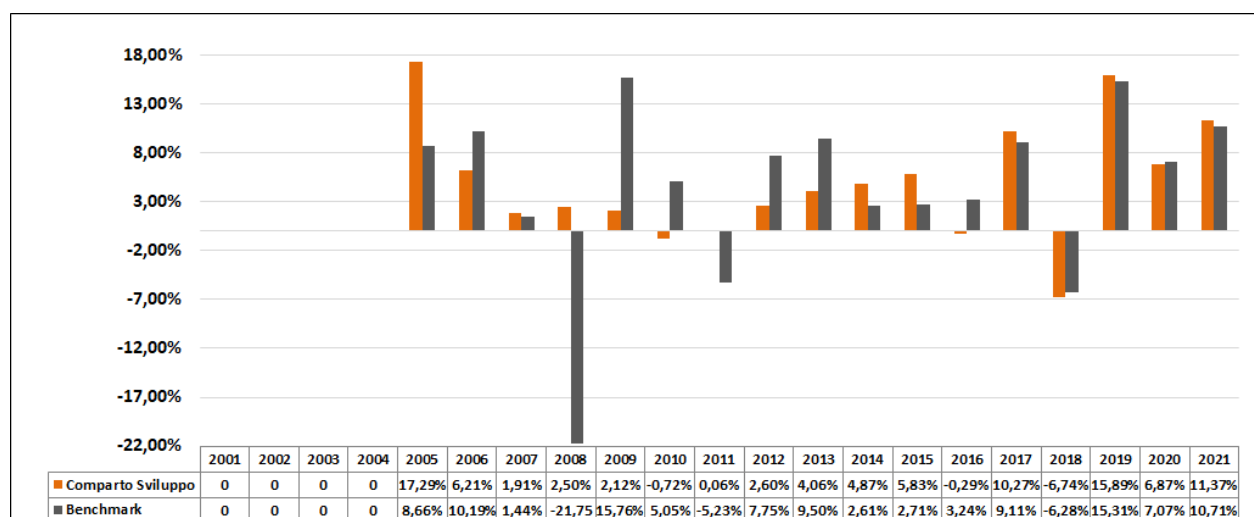
Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

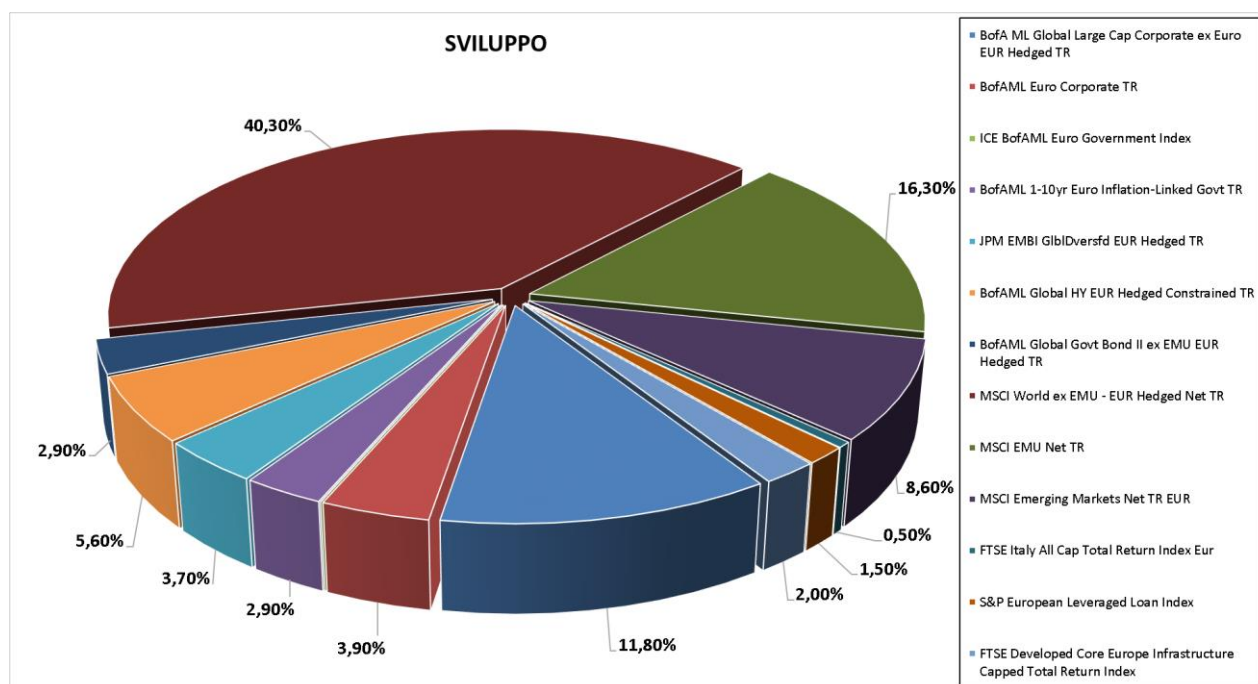
- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

**Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)**

| Rendimento medio annuo composto |          |           |
|---------------------------------|----------|-----------|
| Periodo                         | Comparto | Benchmark |
| 3 anni<br>(2019-2021)           | 11,31%   | 10,98%    |
| 5 anni<br>(2017-2021)           | 7,24%    | 6,93%     |
| 10 anni<br>(2012-2021)          | 5,30%    | 6,02%     |



### Benchmark:



**BofA Merrill Lynch Global Large Cap Corporate ex Euro EUR Hedged TR:** indice rappresentativo delle obbligazioni societarie globali non denominate in Euro, comprensivo dei costi di copertura delle valute diverse dall'Euro (EUR Hedged) e che tiene conto del reinvestimento delle cedole (TR).

**BofA Merrill Lynch Global HY EUR Hedged Constrained TR:** indice rappresentativo delle obbligazioni societarie globali emesse da società con rating medio inferiore all'Investment Grade, comprensivo dei costi di copertura delle valute diverse dall'Euro (EUR Hedged) e che tiene conto del reinvestimento delle cedole (TR).

**BofA Merrill Lynch Global Govt Bond II ex EMU EUR Hedged TR:** indice rappresentativo del mercato dei Titoli di Stato globali, esclusi paese area Euro, denominati in Euro, comprensivo dei costi di copertura delle valute diverse dall'Euro (EUR Hedged) e che tiene conto del reinvestimento delle cedole (TR).

**BofA Merrill Lynch Euro Corporate TR:** indice rappresentativo delle obbligazioni corporate denominate in Euro, emesse anche da paesi al di fuori dell'EMU e che tiene conto del reinvestimento delle cedole (TR).

**BofA Merrill Lynch 1-10yr Euro Inflation-Linked Govt TR:** indice rappresentativo del mercato dei Titoli di Stato indicizzati all'inflazione emessi dai paesi dell'Area Euro/denominati in Euro, con vita residua compresa tra 1 e 10 anni e che tiene conto del reinvestimento delle cedole (TR).

**ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index:** indice rappresentativo del mercato dei Titoli di Stato emessi dai paesi dell'Area Euro/denominati in Euro.

**JPM EMBI GblDiversfd EUR Hedged TR:** indice rappresentativo delle obbligazioni governative e corporate emesse dai paesi emergenti, comprensivo dei costi di copertura delle valute diverse dall'Euro (Hedged EUR), che tiene conto del reinvestimento delle cedole (TR) e limita il peso all'interno dell'indice di quei paesi con più elevato stock di debito (Global Diversified).

**MSCI EMU Net TR:** indice rappresentativo dei mercati azionari dell'area EMU (Unione Monetaria Europea), al netto della tassazione sui dividendi (Net) e che tiene conto del reinvestimento degli stessi (TR).

**MSCI Emerging Markets Net TR EUR:** indice rappresentativo del mercato azionario dei paesi emergenti, al netto della tassazione sui dividendi (Net) e che tiene conto del reinvestimento degli stessi (TR).

**MSCI World ex EMU - EUR Hedged Net TR:** indice rappresentativo del mercato azionario globale extra EMU (paesi al di fuori dell'Unione Monetaria Europea), al netto della tassazione sui dividendi (Net), che tiene conto del reinvestimento dei dividendi (TR) e comprensivo dei costi di copertura delle valute diverse dall'Euro (EUR Hedged).

**FTSE Italy All Cap Total Return Index Eur:** la serie FTSE Italia fornisce agli investitori un set completo e complementare di indici ponderati per la capitalizzazione di mercato che misurano la performance delle società italiane quotate sui mercati MTA e MIV di Borsa Italia. Gli indici sono progettati per essere utilizzati come benchmark di performance e sono adatti per la creazione di prodotti strutturati, fondi indicizzati, fondi negoziati in borsa e derivati.

**FTSE Developed Core Europe Infrastructure Capped:** la serie di indici FTSE Infrastructure è un set completo di indici ponderati per la capitalizzazione, diversificati in sei sotto settori infrastrutturali definiti da FTSE, per riflettere la performance dei titoli quotati relativi alle infrastrutture. L'indice comprende i componenti europei dell'indice FTSE Developed Core Infrastructure, che sono limitati per limitare l'esposizione di particolari sottosectori infrastrutturali. La serie di indici utilizza un approccio di base per offrire agli investitori una maggiore scelta e flessibilità nel modo in cui possono confrontare, ricercare e gestire la propria esposizione all'infrastruttura globale.

**S&P European Leveraged Loan Index:** è un indice ponderato per il valore di mercato progettato per misurare la performance del mercato istituzionale europeo dei prestiti con leva. In tempo reale, l'indice tiene traccia dell'attuale saldo in essere e si differenzia dall'EURIBOR per i prestiti a termine interamente finanziati. Gli strumenti inclusi nell'indice rappresentano un'ampia sezione trasversale dei prestiti con leva finanziaria sindacati in Europa.





**AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

#### **Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi**

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Si riportano di seguito i TER riferiti agli ultimi 3 anni, calcolati come rapporto tra gli oneri posti a carico del patrimonio di ciascun comparto ed il patrimonio stesso, calcolato a fine anno. Nel calcolo del TER non si tiene conto degli oneri di negoziazione né degli oneri fiscali sostenuti.

Si ricorda che per far fronte alle spese relative al funzionamento del Fondo – oneri di gestione amministrativa – vengono effettuati dei prelievi direttamente sui contributi affluiti al Fondo o sulle posizioni in essere, la cui misura viene fissata dal Consiglio di Amministrazione di anno in anno, in base alle aspettative di spesa stimate per l'anno a venire. Nel caso in cui le spese si rivelino inferiori all'ammontare delle entrate, tale avanzo viene portato a riserva ed utilizzato nel corso degli esercizi successivi a copertura degli eventuali disavanzi generatisi in caso di entrate inferiori alle spese effettive dell'anno.

#### **Tav. 5 – TER**

|                                                 | <b>2021</b>    | <b>2020</b>    | <b>2019</b>    |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Oneri di gestione finanziaria</b>            | <b>0,1995%</b> | <b>0,1336%</b> | <b>0,2321%</b> |
| - di cui per commissioni di gestione e advisory | 0,1055%        | 0,1095%        | 0,1274%        |
| - di cui per commissioni di incentivo           | 0,0416%        | -0,0427%       | 0,0325%        |
| - di cui per commissioni di banca depositaria   | 0,0195%        | 0,0225%        | 0,0328%        |
| - di cui per altri servizi finanziari           | 0,0329%        | 0,0442%        | 0,0394%        |
| <b>Oneri di gestione amministrativa</b>         | <b>0,0501%</b> | <b>0,0501%</b> | <b>0,0501%</b> |
| <b>TOTALE GENERALE</b>                          | <b>0,2497%</b> | <b>0,2822%</b> | <b>0,2822%</b> |



**AVVERTENZA:** Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

#### **Previndai Assicurativo 1990**

|                                              |                                                                                                                                          |
|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Data di avvio dell'operatività del comparto: | 30/10/1990                                                                                                                               |
| Patrimonio netto al 31.12.2021 (in euro):    | 5.254.682.176,98                                                                                                                         |
| Soggetto gestore:                            | Generali Italia<br>Allianz<br>Unipolsai<br>Generali Italia – Div Toro<br>Società Reale Mutua di Assicurazioni<br>Unipolsai – Div. Unipol |

#### **Informazioni sulla gestione delle risorse**

Per quel che riguarda i comparti assicurativi, gestiti per polizze in gestioni separate delle Compagnie facenti parte dei rispettivi Pool, le informazioni di dettaglio circa la composizione del portafoglio non sono disponibili. Si ricorda che tali comparti, di cui l'Assicurativo 1990 offrono garanzie di rendimento minimo, consolidamento annuo dei risultati e coefficienti di conversione in rendita predeterminati.

Sempre in merito ai comparti Assicurativi, per le caratteristiche mostrate e per le garanzie prestate, le compagnie che compongono il pool non offrono un servizio di gestione ma vendono un prodotto chiuso, la polizza. Si tratta di contratti con prestazioni garantite in quanto a rendimento minimo, consolidamento annuo dei risultati e coefficienti di conversione in rendita. Il Fondo controlla costantemente che la

valorizzazione delle riserve della fase di accumulo e di rendita sia corretta, attraverso l'autonoma contabilizzazione di tutti i conferimenti, rivalutazioni e liquidazioni; inoltre monitora periodicamente il livello di solvibilità delle compagnie (Solvency Ratio) che deve mantenersi al di sopra di livelli prudenziali.

Il comparto Assicurativo 1990, sebbene sia chiuso al versamento di nuove risorse, mantiene in gestione tutte le risorse in esso confluite fino alla sua scadenza avvenuta alla fine del 2013.

### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

I rendimenti del comparto Assicurativo 1990:

- sono al netto della fiscalità e non prendono in considerazione i costi gravanti direttamente sull'aderente;
- sono garantiti e quindi, in linea di principio, privi di rischio. L'unico rischio a cui si può fare riferimento è quello cd. di "controparte".

I valori del TFR non tengono conto dei costi gravanti direttamente o indirettamente sull'aderente, mentre tengono conto degli oneri fiscali vigenti, calcolati sulla base della metodologia definita dalla COVIP.

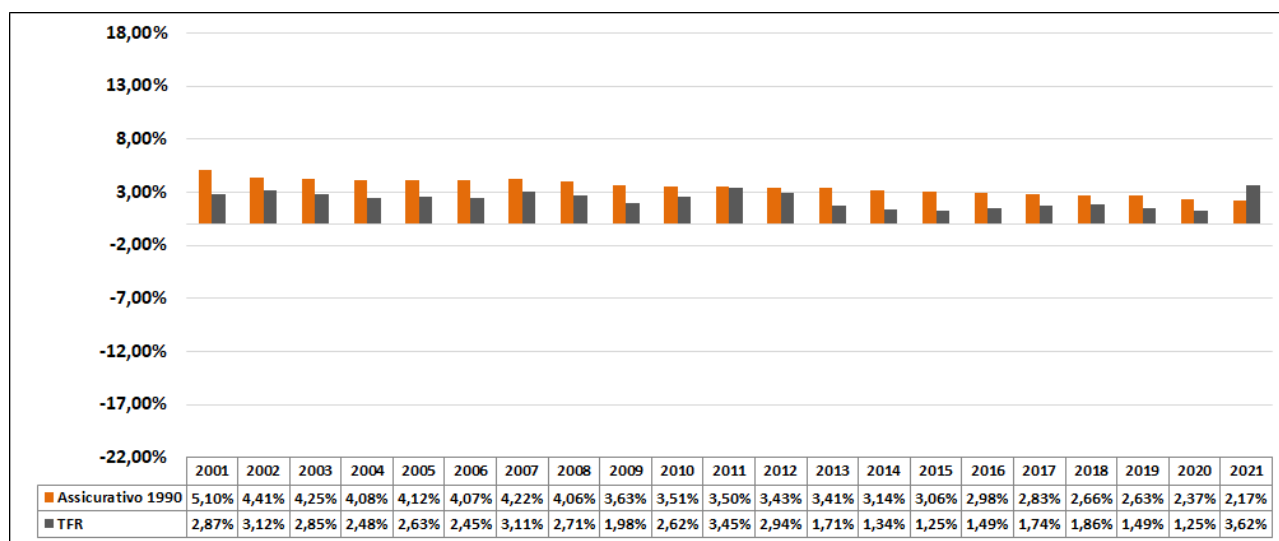
Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con la rivalutazione del TFR.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del benchmark (TFR), e degli oneri fiscali;
- ✓ il TFR è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

**Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)**

| Rendimento medio annuo composto |          |       |
|---------------------------------|----------|-------|
| Periodo                         | Comparto | TFR   |
| 3 anni<br>(2019-2021)           | 2,39%    | 2,11% |
| 5 anni<br>(2017-2021)           | 2,53%    | 1,99% |
| 10 anni<br>(2012-2021)          | 2,87%    | 1,86% |



**Benchmark:** Viste le peculiarità del comparto Assicurativo 1990, il relativo benchmark di riferimento è la rivalutazione del TFR



**AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

#### **Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi**

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Si riportano di seguito i TER riferiti agli ultimi 3 anni, calcolati come rapporto tra gli oneri posti a carico del patrimonio di ciascun comparto ed il patrimonio stesso, calcolato a fine anno. Nel calcolo del TER non si tiene conto degli oneri di negoziazione né degli oneri fiscali sostenuti.

Si ricorda che per far fronte alle spese relative al funzionamento del Fondo – oneri di gestione amministrativa – vengono effettuati dei prelievi direttamente sui contributi affluiti al Fondo o sulle posizioni in essere, la cui misura viene fissata dal Consiglio di Amministrazione di anno in anno, in base alle aspettative di spesa stimate per l'anno a venire. Nel caso in cui le spese si rivelino inferiori all'ammontare delle entrate, tale avanzo viene portato a riserva ed utilizzato nel corso degli esercizi successivi a copertura degli eventuali disavanzi generatisi in caso di entrate inferiori alle spese effettive dell'anno.

**Tav. 5 – TER**

|                                                   | <b>2021</b>    | <b>2020</b>    | <b>2019</b>    |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Oneri di gestione assicurativa</b>             | <b>0,1728%</b> | <b>0,1715%</b> | <b>0,1816%</b> |
| - di cui per caricamento esplicito sui premi      | -              | -              | -              |
| - di cui per caricamento implicito sui rendimenti | 0,1728%        | 0,1715%        | 0,1816%        |
| <b>Oneri di gestione amministrativa</b>           | -              | -              | -              |
| <b>TOTALE GENERALE</b>                            | <b>0,1728%</b> | <b>0,1715%</b> | <b>0,1816%</b> |



Il caricamento sui premi e gli oneri di gestione amministrativa sono azzerati in quanto il comparto non riceve conferimenti dal 1° gennaio 2014.

**AVVERTENZA:** Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.



## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 26/05/2022)

### Parte II 'Le informazioni integrative'

PREVINDAI è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

#### Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti'

(in vigore dal 26/05/2022)

#### Le fonti istitutive

PREVINDAI è il Fondo di Previdenza a Capitalizzazione per i Dirigenti di Aziende Industriali, costituito il 4 ottobre 1990, in attuazione dell'Accordo Sindacale del 3 ottobre 1989 tra la Confindustria, l'Associazione Sindacale Intersind, l'Asap e la Fndai. Ha dato attuazione ai successivi accordi sindacali intervenuti tra le Parti: Confindustria, quale parte istitutiva datoriale, e Federmanager (ex Fndai), quale parte istitutiva dirigenziale.

#### Gli Organi e il Direttore generale

Il funzionamento del Fondo è affidato ai seguenti organi, eletti direttamente dagli associati o dai loro rappresentanti: Assemblea, Consiglio di Amministrazione e Collegio dei Sindaci.

Gli Organi sociali del Fondo, in carica per il mandato triennale 2020-2023, sono:

- ASSEMBLEA è formata da 10 rappresentanti, nominati nel rispetto del principio di pariteticità, di cui 5 in rappresentanza di Confindustria e 5 in rappresentanza dei dirigenti.
- CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE è costituito da 12 componenti nominati dall'Assemblea, di cui 6 su designazione di Confindustria e 6 eletti dai rappresentanti dei dirigenti.

I componenti in carica sono:

| Nome e Cognome                   | Data di nascita | Comune di nascita | Rappresentante |
|----------------------------------|-----------------|-------------------|----------------|
| Francesco DI CIOMMO (Presidente) | 30/05/1975      | Venosa            | Confindustria  |
| Giovanni CENSI (Vice Presidente) | 16/09/1957      | Garessio          | Dirigenti      |
| Mario CARDONI                    | 15/08/1959      | Villerupt (F)     | Dirigenti      |
| Andrea CRISCI                    | 25/06/1958      | Vicenza           | Confindustria  |
| Barbara DONADON                  | 26/10/1966      | Treviso           | Dirigenti      |
| Vittorio GERVASI                 | 16/06/1968      | Roma              | Dirigenti      |
| Valeria INNOCENTI                | 09/04/1965      | Milano            | Confindustria  |
| Patrizio PALAZZO                 | 08/07/1957      | Napoli            | Dirigenti      |
| Silvia Maria ROVERE              | 26/07/1971      | Caraglio          | Confindustria  |
| Marco RUGHETTI                   | 13/03/1966      | Rieti             | Confindustria  |
| Giancarlo SOMÀ                   | 18/12/1962      | Torino            | Confindustria  |
| Egidio ZAMBINI                   | 16/04/1946      | Parma             | Dirigenti      |

- COLLEGIO DEI SINDACI è nominato dall'Assemblea, di esso fanno parte, nel rispetto del principio di pariteticità:

| Nome e Cognome              | Data di nascita | Comune di nascita | Rappresentante |
|-----------------------------|-----------------|-------------------|----------------|
| Paola PULIDORI (Presidente) | 23/09/1970      | Pisa              | Dirigenti      |
| Gennaro ESPOSITO            | 23/05/1963      | Salerno           | Confindustria  |
| Francesco GALLO             | 12/08/1960      | Salerno           | Dirigenti      |
| Marco PIEMONTE              | 04/06/1967      | Salerno           | Confindustria  |
| Sara SIGNA                  | 14/11/1954      | Roma              | Dirigenti      |
| Marco TANI                  | 16/02/1957      | Roma              | Confindustria  |

Tutti i componenti degli Organi di amministrazione e controllo, attualmente in carica, sono in possesso dei requisiti previsti dalla normativa in essere al momento dell'insediamento.

Il Presidente e il Vice Presidente sono eletti dal Consiglio di Amministrazione, rispettivamente e a turno, tra i propri componenti rappresentanti le imprese (Confindustria) ed i dirigenti.

Il Presidente ha la legale rappresentanza e la firma sociale del Fondo.

Il Consiglio di Amministrazione nomina, inoltre, il Direttore Generale:

|              |                           |
|--------------|---------------------------|
| Oliva MASINI | Nata a Roma il 31/01/1961 |
|--------------|---------------------------|

#### • ORGANISMO DI VIGILANZA

L'Organismo di Vigilanza è l'organo, costituito da 3 componenti, preposto a vigilare sul funzionamento e sull'osservanza del Modello Organizzativo adottato dal Fondo ex D.Lgs. n.231/2001.

## La funzione di Revisione Interna

Previndai ha deliberato l'esternalizzazione della Funzione di revisione interna che è stata affidata a ElleGi Consulenza con sede in via Bertoloni 49, Roma.

## Il depositario

Le risorse che affluiscono sui comparti finanziari sono depositate presso il Depositario BNP Paribas Securities Services Società in accomandita per azioni con sede in via Lina Bo Bardi, 3 – Milano.

## I gestori delle risorse

La gestione delle risorse di PREVINDAI è affidata sulla base di apposite convenzioni di gestione. In nessun caso è previsto il conferimento di deleghe a soggetti terzi. In particolare, si tratta dei seguenti soggetti:

#### COMPARTO ASSICURATIVO 1990

Le risorse del comparto sono gestite da un Pool di primarie Compagnie di assicurazione, come di seguito indicato.

| Compagnie del pool /<br>GESTIONI DI RIFERIMENTO | Percentuale di<br>Coassicurazione | Sede                                           | Forma Giuridica     |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|
| Generali Italia/G.E.S.A.V.                      | 40%                               | Via Marocchesa, 14<br>21021 Mogliano Veneto TV | S.p.A.              |
| Allianz-div. Allianz ras/VITARIV GROUP          | 14%                               | Largo Ugo Inneri 1<br>34123 Trieste            | S.p.A.              |
| Unipol-Sai/FONDICOLL UNIPOLSAI                  | 24%                               | Piazza della Libertà 6<br>50129 Firenze        | S.p.A.              |
| Generali Italia/RISPAV                          | 9%                                | Via Mazzini 53<br>10123 Torino                 | S.p.A.              |
| Unipol-Sai/RISPARMIO DINAMICO                   | 8%                                | Via Stalingrado 45<br>40128 Bologna            | S.p.A.              |
| Società Reale Mutua/GESTIREALE                  | 5%                                | Via Corte d'Appello 11<br>10122 Torino         | Mutua Assicurazione |

Generali Italia ha la qualifica di Compagnia Delegataria per tutti i rapporti con il Fondo.

## COMPARTO ASSICURATIVO 2014

Le risorse del comparto sono gestite da un Pool di primarie Compagnie di assicurazione, come di seguito indicato.

| Compagnie del pool /<br>GESTIONI DI RIFERIMENTO | Percentuale di<br>Coassicurazione | Sede                                           | Forma Giuridica     |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|
| Generali Italia/G.E.S.A.V                       | 45%                               | Via Marocchesa, 14<br>21021 Mogliano Veneto TV | S.p.A.              |
| Allianz/VITARIV GROUP                           | 29%                               | Largo Ugo Inneri 1<br>34123 Trieste            | S.p.A.              |
| Unipol-Sai/FONDICOLL UNIPOLSAI                  | 20%                               | Piazza della Libertà 6<br>50129 Firenze        | S.p.A.              |
| Società Reale Mutua/GESTIREALE                  | 6%                                | Via Corte d'Appello 11<br>10122 Torino         | Mutua Assicurazione |

Generali Italia ha la qualifica di Compagnia Delegataria per tutti i rapporti con il Fondo.

## COMPARTO BILANCIATO

Le risorse del comparto Bilanciato sono affidate ai seguenti gestori finanziari:

| Gestore                       | Mandato     | Sede                                                                              | Forma giuridica |
|-------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| AXA Investment Managers Paris | Multi-asset | Tour Majunga - La Défense 9 - 6, place de la<br>Pyramide - 92800 Puteaux - France | S.g.r.          |
| Eurizon Capital SGR SPA       | Multi-asset | Piazzetta Giordano dell'Amore, 3<br>20121 Milano                                  | S.g.r.          |
| PIMCO Europe GmbH             | Multi-asset | Seidlstr. 24, 24a, D-80335 Monaco                                                 | S.g.r.          |

Sono inoltre stati sottoscritti i seguenti FIA:

| Gestore                              | FIA                                           | Sede                                             | Forma giuridica |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------|
| Progressio SGR SPA                   | PROGRESSIO investimenti<br>III                | Corso Venezia, 37<br>20121 Milano                | S.g.r.          |
| Barings (LLC)                        | BARINGS European Private<br>Loan FUND II      | 80, Route d'Esch<br>L-1470, Luxembourg           | S.g.r.          |
| Ancala Partners LLP                  | ANCALA Infrastructure<br>FUND II SCSP         | 40, Gracechurch Street,<br>London                | S.g.r.          |
| Star Capital SGR SPA                 | STAR IV Private Equity<br>FUND                | Via P. Paleocapa, 6<br>20121 Milano              | S.g.r.          |
| Neuberger Berman Europe Limited      | NB RENAISSANCE<br>PARTNERS III SCSP           | Via San Damiano, 7<br>20122 Milano               | S.g.r.          |
| Equitix Investment Management<br>Ltd | EQUITIX European<br>Infrastructure I SCSP     | 6, rue Eugène Ruppert, L-2453<br>Luxembourg      | S.g.r.          |
| Azimut Libera Impresa SGR SPA        | Fondo Infrastrutture per la<br>Crescita - ESG | Via Cusani, 4 20121 Milano                       | S.g.r.          |
| Hyle Capital Partners SGR SPA        | Finance For Food One                          | Via A. Manzoni, 5 20121 Milano                   | S.g.r.          |
| Eurizon Capital SGR SPA              | Eurizon ITER                                  | Piazzetta Giordano dell'Amore, 3<br>20121 Milano | S.g.r.          |

## COMPARTO SVILUPPO

Le risorse del comparto Sviluppo sono affidate ai seguenti gestori finanziari:

| Gestore                       | Mandato     | Sede                                                                              | Forma giuridica |
|-------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| AXA Investment Managers Paris | Multi-asset | Tour Majunga - La Défense 9 - 6, place de la<br>Pyramide - 92800 Puteaux - France | S.g.r.          |
| Eurizon Capital SGR SPA       | Multi-asset | Piazzetta Giordano dell'Amore, 3<br>20121 Milano                                  | S.g.r.          |
| PIMCO Europe GmbH             | Multi-asset | Seidlstr. 24, 24a, D-80335 Monaco                                                 | S.g.r.          |

Sono inoltre stati sottoscritti i seguenti FIA:

| Gestore                           | FIA                                        | Sede                                          | Forma giuridica |
|-----------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------|
| Progressio SGR SPA                | PROGRESSIO investimenti III                | Corso Venezia, 37 20121 Milano                | S.g.r.          |
| Barings (LLC)                     | BARINGS European Private Loan FUND II      | 80, Route d'Esch L-1470, Luxembourg           | S.g.r.          |
| Ancala Partners LLP               | ANCALA Infrastructure FUND II SCSP         | 40, Gracechurch Street, London                | S.g.r.          |
| Star Capital SGR SPA              | STAR IV Private Equity FUND                | Via P. Paleocapa, 6 20121 Milano              | S.g.r.          |
| Neuberger Berman Europe Limited   | NB RENAISSANCE PARTNERS III SCSP           | Via San Damiano, 7 20122 Milano               | S.g.r.          |
| Equitix Investment Management Ltd | EQUITIX European Infrastructure I SCSP     | 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg      | S.g.r.          |
| Azimut Libera Impresa SGR SPA     | Fondo Infrastrutture per la Crescita – ESG | Via Cusani, 4 20121 Milano                    | S.g.r.          |
| Hyle Capital Partners SGR SPA     | Finance For Food One                       | Via A. Manzoni, 5 20121 Milano                | S.g.r.          |
| Eurizon Capital SGR SPA           | Eurizon ITER                               | Piazzetta Giordano dell'Amore, 3 20121 Milano | S.g.r.          |

## L'erogazione delle rendite

La Convenzione che PREVINDAI ha stipulato con il Pool delle Coassicuratrici prevede che le Compagnie eroghino le rendite per il tramite del Fondo. I coefficienti di conversione in rendita sono predeterminati e connessi alle polizze accese.

Per tutti i dettagli relativi alle rendite, si rimanda al Documento di regolamentazione sull'erogazione delle rendite disponibile sul sito web del Fondo.

## La revisione legale dei conti

Con delibera assembleare del 28 maggio 2020, l'incarico di revisione legale dei conti del fondo per gli esercizi 2020-2022 è stato affidato alla società BDO Italia S.p.A. con sede in via Ludovisi 16, Roma.

## La raccolta delle adesioni

La raccolta delle adesioni avviene secondo le modalità previste nella Parte V dello Statuto: per i dirigenti, tramite il datore di lavoro; per i familiari a carico, attraverso il sito [www.previndai.it](http://www.previndai.it).

## Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- lo **Statuto** (Parte IV - profili organizzativi);
- il **Regolamento elettorale**;
- il **Documento sul sistema di governo**;
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



*Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'area pubblica del sito web ([www.previndai.it](http://www.previndai.it)).*

*È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*





## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 26/05/2022 )

### Appendice

#### **'Informativa sulla sostenibilità'**

*PREVINDAI è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.*

#### **Informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali/investimenti sostenibili**

Come indicato nei paragrafi 'Le opzioni di investimento' e 'I comparti', nessuno dei comparti offerti da Previndai è caratterizzato da una politica di investimento che promuova caratteristiche ambientali, sociali o una combinazione di tali caratteristiche o abbiano come obiettivo gli investimenti sostenibili che farebbero rientrare il Fondo all'interno del perimetro degli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Si specifica, in tale ambito, che Previndai, dal mese di Settembre 2021, ha adottato la sua politica di sostenibilità e impegno optando per la soluzione del comply, in linea con quanto previsto dal D.Lgs. 49/2019 che ha recepito la direttiva (UE) 2017/828 (c.d. SHRD2). Per i dettagli si rinvia alle motivazioni specificate nell'apposito documento "Informativa sulla Politica di Sostenibilità e Impegno" disponibile sul web del Fondo nella sezione "Modulistica e Documenti".

Essendo quello degli investimenti sostenibili un tema complesso e in continua evoluzione su cui Previndai sta effettuando ulteriori considerazioni, il Fondo non esclude che nel prossimo futuro la politica adottata possa subire ulteriori implementazioni.

#### **Integrazione dei rischi di sostenibilità**

Previndai ha affidato la gestione delle risorse ad intermediari professionali ("gestori") con i quali ha stipulato apposite convenzioni di gestione ("accordi di gestione"), le cui linee di indirizzo disciplinano, tra l'altro, durata, obiettivi, benchmark, limiti d'investimento e di rischio, coerenti con gli obiettivi e i criteri della politica di investimento individuati per ciascun comparto. I gestori delegati, che investono per conto di Previndai, integrano i rischi di sostenibilità nell'ambito del loro processo decisionale di investimento, pertanto Previndai, pur non promuovendo gli aspetti ambientali, sociali e di governance, ne favorisce l'integrazione tramite l'operato dei gestori finanziari. In proposito si specifica che, i gestori adottano politiche di esclusione settoriale nella scelta dei loro investimenti, evitando alcuni settori non allineati alla sostenibilità. In aggiunta, ogni gestore adotta sistemi di scoring ESG, sia sviluppandoli internamente, sia avvalendosi di appositi data provider esterni che permettano un monitoraggio di come le scelte della politica di investimento siano coerenti con i rischi di sostenibilità. Tali strategie contribuiscono alla gestione dei rischi per la sostenibilità in due modi complementari:

- Le politiche di esclusione mirano ad affrontare sistematicamente i rischi di sostenibilità più gravi nel processo decisionale di investimento;
- L'uso del punteggio ESG nel processo decisionale di investimento consente di concentrare l'investimento su asset con migliori standard ESG e minori rischi per la sostenibilità.

Nell'implementazione di quanto sopra descritto l'obiettivo comune del Fondo e dei gestori è quello di massimizzare le opportunità di rendimento, tenendo conto del profilo di rischio complessivo.

Benché il Fondo non abbia ancora integrato direttamente i rischi di sostenibilità nel proprio processo di investimento, ha comunque deciso di incorporare i rischi per la sostenibilità nel proprio sistema di controlli, individuando e valutando gli eventi rischiosi connessi ai citati fattori ESG riferibili alla totalità dei processi

organizzativi del Fondo e prevedendone il monitoraggio nell'ambito del complessivo sistema di controllo di rischi:

- si è proceduto in primo luogo ad effettuare una classificazione degli eventi rischiosi derivanti da fattori Environment, Social e Governance (di seguito ESG e separatamente E, S e G) associati ad ogni singolo processo svolto dal Fondo, ivi incluso quello di gestione delle risorse, e successivamente alla loro valutazione in termini qualitativi;
- attraverso un processo di Risk Assessment si è proseguito, per ogni evento rischioso individuato, alla valutazione del rischio potenziale insito nello stesso, dell'adeguatezza dei presidi organizzativi, procedurali e di controllo esistenti e alla valutazione del rischio residuo che rimane in capo a Previdai sulla base del quale saranno identificate le specifiche azioni correttive atte a riportare il rischio entro il livello ritenuto accettabile dal Fondo.

Inoltre, è stata effettuata una prima analisi sui portafogli dei comparti finanziari allo scopo di individuare e monitorare nel tempo il livello medio di rating ESG presente nei portafogli. Lo score è stato ricavato utilizzando informazioni presenti sull'information provider Bloomberg e relative ai diversi emittenti che hanno ottenuto un rating ESG come combinazione di vari punteggi assegnati alle singole componenti E, S e G.

Coerentemente con quanto disciplinato dall'art. 4 del Regolamento (UE) 2019/2088 e con quanto ulteriormente specificato dal comma 4 dell'art. 5-octies del D. lgs. n. 252/2005 e dalla Deliberazione Covip del 29 luglio 2020, Previdai tiene opportunamente conto dei rischi di sostenibilità nella definizione della politica di remunerazione. In linea con il principio di sana, prudente ed efficace gestione del Fondo, la remunerazione variabile e nello specifico, gli obiettivi cui è subordinata l'erogazione della stessa, sono individuati in modo da scoraggiare l'eccessiva assunzione di rischi, compresi i rischi in tema di sostenibilità.

## **Principali effetti negativi per la sostenibilità delle decisioni di investimento**

Previdai tiene in considerazione i rischi di sostenibilità, come specificato nel paragrafo precedente, ma, allo stato attuale, non dispone delle informazioni necessarie per valutare i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. Non essendo, al momento, totalmente applicabile l'Art. 7 della normativa del Regolamento (UE) 2019/2088, tali considerazioni da parte di Previdai e dei suoi gestori delegati sono rimandate alle scadenze previste dalla normativa. Il Fondo, una volta identificati dalla normativa di secondo livello gli indicatori rilevanti in materia di sostenibilità, si riserva di valutare, di concerto con i propri gestori di attivi, l'opportunità di implementare un sistema di monitoraggio degli eventuali effetti negativi delle decisioni di investimento assunte dai gestori di attivi sui fattori di sostenibilità.

**ATTENZIONE**

L'adesione a Previndai avviene tramite il datore di lavoro.

Il presente modulo, compilato dal dirigente, va quindi restituito all'azienda (non a Previndai) che lo utilizzerà per formalizzare l'iscrizione al Fondo tramite le procedure a sua disposizione

## Modulo di adesione Dirigenti

(aggiornato al 26/5/2022)

**AVVERTENZA**

L'adesione a Previndai - Fondo Pensione, deve essere preceduta dalla consegna e presa visione della Parte I 'Le Informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e dell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'. La Nota Informativa e lo Statuto sono disponibili sul sito [www.previndai.it](http://www.previndai.it). Gli stessi verranno consegnati in formato cartaceo soltanto su espressa richiesta dell'aderente.

A Previndai - Fondo Pensione, per il tramite di

Datore di Lavoro

Io sottoscritto/a

**DATI DELL'ADERENTE**

|                                                                                                                      |  |                                                                     |                      |                                                           |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|---------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------|------------------|
| Cognome                                                                                                              |  | Nome                                                                |                      | Codice Fiscale                                            |                  |
| Comune o stato estero di nascita                                                                                     |  |                                                                     | Provincia            | Data di nascita                                           |                  |
| Indirizzo <sup>(A)</sup>                                                                                             |  | Cap                                                                 | Località e provincia |                                                           | Stato            |
| Email                                                                                                                |  | Telefono /Cellulare                                                 |                      | Titolo di studio <sup>(B)</sup>                           |                  |
| Data di prima iscrizione alla previdenza obbligatoria <sup>(C)</sup>                                                 |  | Contratto collettivo applicato al rapporto di lavoro <sup>(D)</sup> |                      | Condizione professionale<br>LAVORATORE DIPENDENTE PRIVATO |                  |
| Data di <b>prima</b> iscrizione alla previdenza complementare ( <b>posizione tuttora conservata</b> ) <sup>(E)</sup> |  |                                                                     |                      |                                                           | ___ / ___ / ____ |

dipendente, **in qualità di dirigente**, dal datore di lavoro sopra indicato a far data dal \_\_\_ / \_\_\_ / \_\_\_\_\_, dopo aver ricevuto e preso visione della Parte I 'Le Informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa di Previndai e dell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità', con il presente atto, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1, c. 2 D.Lgs. n. 252/05,

**dichiaro**

- di voler aderire a Previndai - Fondo Pensione a partire dal \_\_\_ / \_\_\_ / \_\_\_\_\_;
- di essere consapevole che la presente adesione avrà effetto anche ai fini dei futuri rapporti di lavoro con aziende iscritte o iscrivibili al Previndai, salvo conferimento del TFR a diversa forma pensionistica in conformità alle previsioni statutarie;
- di essere consapevole di poter designare i soggetti destinatari della posizione in caso di premorienza. In mancanza, la posizione è riscattata dagli aventi diritto;
- di aver letto l'informativa sul trattamento dei dati personali messa a disposizione dal Fondo ai sensi degli artt. 13 e 14 Regolamento UE 2016/679;
- di essere consapevole che il 'Prospetto delle prestazioni pensionistiche - fase di accumulo' sarà pubblicato nella sezione riservata del sito previo avviso tramite email e che l'eventuale scelta dell'invio cartaceo del Prospetto dovrà essere operata tramite la specifica funzione disponibile nella stessa area riservata;
- di essere consapevole che il Fondo utilizzerà l'indirizzo email per l'invio delle comunicazioni informative.

Se già aderisce ad altra forma pensionistica complementare, riportare le seguenti informazioni

| Dati relativi alla forma pensionistica complementare per la quale è stata richiesta la Scheda 'I costi'                                     |                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Denominazione forma pensionistica complementare                                                                                             | Codice Fiscale                          |
| Numero iscrizione all'albo Covip                                                                                                            | Data iscrizione                         |
| L'attuale Scheda 'I costi' della sopraindicata altra forma pensionistica mi è stata                                                         |                                         |
| <input type="checkbox"/> CONSEGNA                                                                                                           | <input type="checkbox"/> NON CONSEGNA * |
| * Non è prevista la consegna della Scheda 'I costi' solo nel caso in cui l'altra forma pensionistica non sia tenuta a redigerla             |                                         |
| Indicare se si intende chiedere il trasferimento della posizione maturata nell'altra forma pensionistica cui già si aderisce <sup>(F)</sup> |                                         |
| <input type="checkbox"/> SI                                                                                                                 | <input type="checkbox"/> NO             |

## CONTRIBUZIONE E MODALITA' DI PAGAMENTO

Per effetto della presente adesione, il datore di lavoro provvederà agli adempimenti conseguenti e a trattenere dalla mia retribuzione le seguenti quote percentuali da versare a Previndai, nei termini e nei modi stabiliti dallo Statuto del Fondo e riportati nell'Allegato alle 'Informazioni chiave per l'aderente'.

### TFR

- ☐ integrale versamento  
☐ misura minima prevista dagli accordi:  
 - (G) Vecchi iscritti: **3%\***      - (G) Nuovi iscritti: **4%\***      - (G) Nuovissimi iscritti: **Integrale versamento**

### Contribuzione a proprio carico

- ☐ misura minima\* prevista dagli accordi (8% complessivo tra carico azienda e carico dirigente):  
     ☐ 4% con conseguente obbligo di contribuzione a carico del datore di lavoro del 4% **oppure**  
     ☐ \_\_\_\_% concordata con l'azienda con conseguente obbligo di contribuzione a carico del datore di lavoro del \_\_\_\_% (accordo del 30 luglio 2019)  
☐ nessuna (barrare esclusivamente nel caso di adesione con il solo TFR)

### Ulteriore contribuzione periodica a proprio carico, in aggiunta alla misura minima prevista dagli Accordi

- ☐ percentuale pari al \_\_\_\_, \_\_\_\_ %\*  
☐ importo mensile di € \_\_\_\_  
☐ nessuna

\* La base imponibile da prendere a riferimento per il calcolo della contribuzione dovuta a Previndai è la retribuzione globale lorda utile ai fini del TFR nei limiti del massimale annuo fissato in €180.000 a decorrere dall'1/1/2020.

Riquadro da compilare se nella casella "data di prima iscrizione alla previdenza complementare" è stata indicata una data antecedente il 29 aprile 1993

### Dichiarazione del dirigente titolare di posizione pensionistica complementare costituita ante 29 aprile 1993 e tuttora conservata (cd. "vecchi iscritti")

In qualità di titolare di una posizione pensionistica complementare costituita prima del 29 aprile 1993 e tuttora conservata presso il

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |                |                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------------------------|
| fondo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Denominazione | Codice Fiscale | Numero iscrizione all'albo Covip |
| dichiaro:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |               |                |                                  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- che tale fondo rientra nel campo di applicazione del D.Lgs. 252/2005 e successive modificazioni ed integrazioni;</li> <li>- di essere a conoscenza che, stante l'esistenza della posizione di cui sopra, anche presso Previndai sarò iscritto come "vecchio iscritto", con applicazione della relativa normativa contributiva e fiscale;</li> <li>- di essere a conoscenza che in caso di liquidazione anticipata di tale posizione pensionistica complementare, perderei la qualifica di "vecchio iscritto" anche presso Previndai;</li> <li>- di impegnarmi ad informare immediatamente Previndai della eventuale liquidazione anticipata e a darne tempestiva informativa all'impresa iscritta al Fondo presso la quale in quel momento dovessi prestare servizio.</li> </ul> |               |                |                                  |
| Autorizzo Previndai a richiedere conferma al sopra indicato fondo della sussistenza della posizione previdenziale complementare preesistente al 29 aprile 1993 accesa a mio nome per il riconoscimento, presso Previndai stesso, della condizione di "vecchio iscritto".                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |               |                |                                  |

| OPZIONE DI INVESTIMENTO    |            |                |
|----------------------------|------------|----------------|
| Denominazione dei comparti | Categoria  | Ripartizione % |
| ASSICURATIVO 2014          | Garantito  | ____ , 00%     |
| BILANCIATO                 | Bilanciato | ____ , 00%     |
| SVILUPPO                   | Azionario  | ____ , 00%     |
|                            | TOTALE     | 100,00%        |

- di aver ricevuto la Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità';
- di essere informato della possibilità di richiedere la Nota informativa, lo Statuto del Fondo e ogni altra documentazione attinente Previndai, comunque disponibile sul sito [www.previndai.it](http://www.previndai.it);
- di essere pienamente consapevole che lo Statuto e ogni altra documentazione adottata dal Fondo ha carattere vincolante per gli iscritti;
- di aver sottoscritto la Scheda 'I costi' della forma pensionistica a cui risulta già iscritto, la cui copia è allegata al presente Modulo di adesione (*per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la Scheda 'I costi'*);
- che il datore di lavoro, incaricato della raccolta delle adesioni, ha richiamato l'attenzione:
- sulle informazioni contenute nella Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e nell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità';
  - con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico dei costi (ISC) riportato nella Scheda 'I costi' della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa;
  - in merito al paragrafo 'Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione', nella Scheda "Presentazione" della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa, redatto in conformità alle Istruzioni della COVIP e contenente proiezioni della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa relativa ad alcune figure tipo, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che si vuole conseguire; circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito [www.previndai.it](http://www.previndai.it);
- di aver sottoscritto il 'Questionario di Autovalutazione';
- di essere consapevole che qualora il valore della posizione individuale divenga nullo a seguito dell'applicazione delle spese di gestione amministrativa, sempreché ciò non sia dovuto a omissioni contributive valutate recuperabili, il Fondo avrà la facoltà di risolvere il rapporto instaurato e di annullare la posizione previa comunicazione di volersi avvalere di tale facoltà;
- di assumere ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite, e mi impegno a comunicare ogni successiva variazione.

[illegible]

## Pag. 3 di Pagg. 6

## QUESTIONARIO DI AUTOVALUTAZIONE

Il 'Questionario di autovalutazione' è uno strumento che aiuta l'aderente a verificare il proprio livello di conoscenza in materia previdenziale e ad orientarsi tra le diverse opzioni di investimento.

### CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA

#### 1. Conoscenza dei fondi pensione

- ☐ ne so poco
- ☐ sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze rispetto ad altre forme di investimento, in particolare di tipo finanziario o assicurativo
- ☐ ho una conoscenza dei diversi tipi di fondi pensione e delle principali tipologie di prestazioni

#### 2. Conoscenza della possibilità di richiedere le somme versate al fondo pensione

- ☐ non ne sono al corrente
- ☐ so che le somme versate non sono liberamente disponibili
- ☐ so che le somme sono disponibili soltanto al momento della maturazione dei requisiti per il pensionamento o al verificarsi di alcuni eventi personali, di particolare rilevanza, individuati dalla legge

#### 3. A che età prevede di andare in pensione?

\_\_\_\_\_ anni

#### 4. Quanto prevede di percepire come pensione di base, rispetto al suo reddito da lavoro appena prima del pensionamento (in percentuale)?

\_\_\_\_\_ %

#### 5. Ha confrontato tale previsione con quella a Lei resa disponibile dall'INPS tramite il suo sito web ovvero a Lei recapitata a casa tramite la "busta arancione" (cosiddetta "La mia pensione")?

- ☐ SI      ☐ NO

#### 6. Ha verificato il paragrafo "Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione", nella Scheda "Presentazione" della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa, al fine di decidere quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della Sua pensione di base, tenendo conto della Sua situazione lavorativa?

- ☐ SI      ☐ NO

### CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE

*Per trarre indicazioni sulla congruità della opzione di investimento scelta è necessario rispondere integralmente alle domande 7,8 e 9*

#### 7. Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)

- ☐ Risparmio medio annuo fino a 3.000 Euro (punteggio 1)
- ☐ Risparmio medio annuo oltre 3.000 e fino a 5.000 Euro (punteggio 2)
- ☐ Risparmio medio annuo oltre 5.000 Euro (punteggio 3)
- ☐ Non so/non rispondo (punteggio 1)

#### 8. Fra quanti anni prevede di chiedere la prestazione pensionistica complementare?

- |                                               |                                                      |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 2 anni (punteggio 1) | <input type="checkbox"/> 10 anni (punteggio 4)       |
| <input type="checkbox"/> 5 anni (punteggio 2) | <input type="checkbox"/> 20 anni (punteggio 5)       |
| <input type="checkbox"/> 7 anni (punteggio 3) | <input type="checkbox"/> Oltre 20 anni (punteggio 6) |

#### 9. In che misura è disposto a tollerare le oscillazioni del valore della Sua posizione individuale?

- ☐ Non sono disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione individuale accontentandomi anche di rendimenti contenuti (punteggio 1)
- ☐ Sono disposto a tollerare oscillazioni contenute del valore della posizione individuale, al fine di conseguire rendimenti probabilmente maggiori (punteggio 2)
- ☐ Sono disposto a tollerare oscillazioni anche elevate del valore della posizione individuale nell'ottica di perseguire nel tempo la massimizzazione dei rendimenti (punteggio 3)





## TABELLE DI RIFERIMENTO PER LA COMPILAZIONE DEL MODULO DI ADESIONE

### A. Indirizzo

In caso di **indirizzo estero** indicare nel riquadro CAP "00000" e come provincia "EE"

### B. Titolo di studio

|   |                                        |
|---|----------------------------------------|
| 1 | Nessuno                                |
| 2 | Licenza elementare                     |
| 3 | Licenza media inferiore                |
| 4 | Diploma professionale                  |
| 5 | Diploma media superiore                |
| 6 | Diploma universitario/laurea triennale |
| 7 | Laurea/Laurea magistrale               |
| 8 | Specializzazione post-laurea           |

### C. Data di prima iscrizione alla Previdenza obbligatoria

Si intende la prima data di iscrizione alla Previdenza di I pilastro (INPS, Casse sostitutive, ecc.).

### D. Contratto collettivo applicato al rapporto di lavoro

|   |                                                                                        |
|---|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | C.C.N.L. dirigenti aziende produttrici di beni e servizi (CONFINDUSTRIA-FEDERMANAGER)  |
| 2 | C.C.N.L. dirigenti delle imprese dei servizi di pubblica utilità (CISPEL-FEDERMANAGER) |
| 3 | C.C.N.L. dirigenti ANAS S.p.a.                                                         |
| 4 | C.C.N.L. dirigenti ENAV S.p.a.                                                         |
| 5 | C.C.N.L. dirigenti dei Consorzi Agrari                                                 |
| 6 | C.C.N.L. dirigenza Ente Nazionale Risi                                                 |
| 7 | C.C.N.L. dirigenti dei Consorzi ed Enti di Sviluppo Industriale                        |

### E. Data di prima iscrizione alla Previdenza complementare

Si intende la prima data di iscrizione alla Previdenza di II pilastro (forme di previdenza complementare)

### F. Trasferimento della posizione maturata nell'altra forma pensionistica

La richiesta di trasferimento da altra forma di previdenza complementare deve essere formalizzata tramite la compilazione dell'apposito modulo 029 disponibile nel sito del Previndai.

### G. Classe degli iscritti

| CLASSE | DESCRIZIONE           | CRITERI                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1      | "VECCHIO ISCRITTO"    | Dirigente titolare di una posizione pensionistica complementare, <b><u>costituita prima del 29 aprile 1993</u></b> , sempreché conservata.                                                                                                   |
| 2      | "NUOVO ISCRITTO"      | Dirigente con <b><u>prima iscrizione alla previdenza obbligatoria antecedente al 29 aprile 1993</u></b> , privo, alla data del 29 aprile 1993, di qualsiasi posizione pensionistica complementare (o che se ne sia successivamente privato). |
| 3/4    | "NUOVISSIMO ISCRITTO" | Dirigente con <b><u>prima iscrizione alla previdenza obbligatoria posteriore al 28 aprile 1993</u></b> .                                                                                                                                     |

Trasmettere tramite funzione del sito  
di caricamento online (upload)

## Modulo di adesione Familiare Fiscalmente a Carico (aggiornato al 26/5/2022)

### Io sottoscritto

|                                                                                                             |                     |                      |                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------------------|
| Cognome                                                                                                     | Nome                | Codice Fiscale       |                                 |
| Comune o stato estero di nascita                                                                            | Provincia           | Data di nascita      |                                 |
| Indirizzo <sup>(A)</sup>                                                                                    | Cap                 | Località e provincia | Stato                           |
| Email                                                                                                       | Telefono /Cellulare |                      | Titolo di studio <sup>(B)</sup> |
| Data di <u>prima</u> iscrizione alla previdenza obbligatoria <sup>(C)</sup>                                 |                     |                      | ___ / ___ / ____                |
| Data di <u>prima</u> iscrizione alla previdenza complementare (posizione tuttora conservata) <sup>(D)</sup> |                     |                      | ___ / ___ / ____                |

### in qualità di **FAMILIARE FISCALMENTE A CARICO** del Dirigente già iscritto

|         |      |                 |
|---------|------|-----------------|
| Cognome | Nome | Codice iscritto |
|---------|------|-----------------|

dopo aver ricevuto e preso visione della Parte I 'Le Informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa, dell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' e del "Documento di regolamentazione della partecipazione al Fondo dei familiari fiscalmente a carico" di seguito "Documento", con il presente atto, ai sensi e per gli effetti di cui all'art.8, co.1 D.Lgs. n.252/05 e dell'art.5 co.8 dello Statuto del Fondo,

### dichiaro

- **di voler aderire a Previndai - Fondo Pensione;**
- di aver letto l'informativa sul trattamento dei dati personali messa a disposizione dal Fondo ai sensi degli artt. 13 e 14 Regolamento UE 2016/679.

Sono consapevole che l'adesione decorrerà dalla data di compilazione del presente modulo – xx/xx/xxxx – sempreché lo stesso pervenga al Fondo, completo di tutta la documentazione e delle sottoscrizioni richieste, entro il xx/xx/xxxx.

Sono altresì consapevole di poter designare uno o più soggetti destinatari della mia posizione previdenziale per il caso di premorienza, disciplinato dall'art. 14 co. 3 del D.lgs n. 252/2005 e che in mancanza di designazione, la posizione sarà riscattata dagli aventi diritto. *(Dichiarazione di consapevolezza valida per gli aderenti maggiorenni capaci – i minori non possono designare soggetti destinatari della posizione in caso di premorienza).*

### Comunicazioni del Fondo – modalità di trasmissione

Per l'invio delle comunicazioni, il Fondo utilizzerà – salvo ove diversamente previsto – il canale telematico avvisando, tramite email, dell'avvenuta pubblicazione del documento nella sezione riservata del sito.

Si invita pertanto a verificare periodicamente il funzionamento dell'indirizzo email fornito all'atto dell'adesione.

**SE GIÀ SI ADERISCE AD ALTRA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE, RIPORTARE LE SEGUENTI INFORMAZIONI:**

|                                                                                                                                             |                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Denominazione forma pensionistica complementare                                                                                             | Codice Fiscale                         |
| Numero iscrizione all'albo Covip                                                                                                            | Data iscrizione                        |
| <b>L'attuale Scheda 'I costi' della sopraindicata forma pensionistica mi è stata:</b>                                                       |                                        |
| <input type="checkbox"/> CONSEGNA                                                                                                           | <input type="checkbox"/> NON CONSEGNA* |
| * Non è prevista la consegna della Scheda 'I costi' solo nel caso in cui l'altra forma pensionistica non sia tenuta a redigerla             |                                        |
| Indicare se si intende chiedere il trasferimento della posizione maturata nell'altra forma pensionistica cui già si aderisce <sup>(E)</sup> |                                        |
| <input type="checkbox"/> SI                                                                                                                 | <input type="checkbox"/> NO            |

Riquadro da compilare se nella casella "data di prima iscrizione alla previdenza complementare" è stata indicata una data antecedente il 29 aprile 1993

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                |                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------|
| <b>Dichiarazione del FAMILIARE FISCALMENTE A CARICO titolare di posizione pensionistica complementare costituita ante 29 aprile 1993 e tuttora conservata (cd. "vecchi iscritti")</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                |                                  |
| In qualità di titolare di una posizione pensionistica complementare costituita prima del 29 aprile 1993 e <u>tuttora conservata</u> presso il fondo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                |                                  |
| Denominazione                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Codice Fiscale | Numero iscrizione all'albo Covip |
| dichiaro:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                |                                  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- che tale fondo rientra nel campo di applicazione del D.Lgs. 252/2005 e successive modificazioni ed integrazioni;</li> <li>- di essere a conoscenza che, stante l'esistenza della posizione di cui sopra, anche presso Previndai sarò iscritto come "vecchio iscritto", con applicazione della relativa normativa contributiva e fiscale;</li> <li>- di essere a conoscenza che in caso di liquidazione anticipata di tale posizione pensionistica complementare, perderei la qualifica di "vecchio iscritto" anche presso Previndai;</li> <li>- di impegnarmi ad informare immediatamente Previndai della eventuale liquidazione anticipata.</li> </ul> |                |                                  |
| Autorizzo Previndai a richiedere conferma al sopra indicato fondo della sussistenza della posizione previdenziale complementare preesistente al 29 aprile 1993 accesa a mio nome per il riconoscimento, presso il Previndai stesso, della condizione di "vecchio iscritto".                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                |                                  |

| OPZIONE DI INVESTIMENTO    |               |                |
|----------------------------|---------------|----------------|
| Denominazione dei comparti | Categoria     | Ripartizione % |
| BILANCIATO                 | Bilanciato    | ____ , 00%     |
| SVILUPPO                   | Azionario     | ____ , 00%     |
|                            | <b>TOTALE</b> | <b>100,00%</b> |

**Dichiaro, infine:**

- di aver preliminarmente acconsentito all'utilizzo dello strumento web fornito da PREVINDAI per formalizzare l'adesione al Fondo;
- di aver preso visione della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa, dell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità e del "Documento"; di essere a conoscenza che la Nota informativa, lo Statuto e ogni altra documentazione attinente Previndai sono disponibili nel sito del Fondo [www.previndai.it](http://www.previndai.it) e che gli stessi verranno forniti in formato cartaceo a fronte di espressa richiesta;
- di essere pienamente consapevole che lo Statuto e ogni altra documentazione adottata dal Fondo ha carattere vincolante per gli iscritti;
- di aver sottoscritto la Scheda 'I costi' della forma pensionistica a cui risulterà già iscritto, la cui copia è allegata al presente Modulo di adesione (per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la Scheda 'I costi');
- di essere consapevole di poter esercitare il diritto di recesso entro 30 giorni dalla trasmissione via email della "comunicazione di benvenuto" di cui al "Documento";
- che Previndai ha richiamato l'attenzione:
  - sulle informazioni contenute nella Parte I 'Le Informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e nell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità';

- con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico dei costi (ISC) riportato nella Scheda 'I costi' della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa;
  - in merito al paragrafo 'Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione', nella Scheda "Presentazione" della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa, redatto in conformità alle Istruzioni della COVIP e contenente proiezioni della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa relativa ad alcune figure tipo, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che si vuole conseguire;
  - circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito [www.previndai.it](http://www.previndai.it);
  - sulla normativa che regola il rapporto con il Previndai richiamata nel "Documento" e nello Statuto del Fondo. In particolare sulle modalità di adesione, di recesso (art.2 del "Documento"), di contribuzione (art.3 del "Documento") nonché su quanto previsto in caso di perdita della condizione di fiscalmente a carico (art.7 del "Documento");
- di aver sottoscritto il 'Questionario di Autovalutazione', laddove presente;
- che l'origine delle somme che saranno versate è lecita e che le stesse non derivano da attività contrarie alla vigente normativa antiriciclaggio;
- di essere altresì consapevole che qualora:
- il valore della posizione individuale divenga nullo a seguito dell'applicazione delle spese di gestione amministrativa, il Fondo avrà la facoltà di risolvere il rapporto instaurato e di annullare la posizione, previa comunicazione;
  - entro sei mesi dall'adesione non risulti versato alcun contributo, il Fondo procederà all'annullamento della posizione dandone preventiva comunicazione;
- di essere a conoscenza che la perdita della condizione di fiscalmente a carico così come l'uscita dal Fondo del DIRIGENTE ISCRITTO, non comportano la perdita dei requisiti di partecipazione al Fondo per il familiare. Il riscatto previsto dall'Art.12, comma 2, lett. d) dello Statuto del Fondo non è esercitabile;
- di allegare alla presente copia del documento di identità (carta di identità, passaporto o patente) del sottoscrittore, in corso di validità;
- di assumere ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite, e si impegna a comunicare ogni successiva variazione.
- Mi impegno, inoltre, a conservare il presente modulo sottoscritto in originale e a fornirlo al Fondo qualora richiesto.

\_\_\_\_\_, \_\_\_\_ / \_\_\_\_ / \_\_\_\_\_  
 (Luogo) (Data) **FIRMA DEL FAMILIARE FISCALMENTE A CARICO DELL'ISCRITTO**  
 (se maggiorenne) o di chi ne esercita la potestà genitoriale o ne ha la tutela

### SPAZIO RISERVATO AL DIRIGENTE ISCRITTO

Io sottoscritto

Cognome

Nome

### dichiaro

- che al xx/xx/xxxx data di compilazione del presente modulo il familiare che richiede l'adesione risulta fiscalmente a mio carico in quanto in possesso dei requisiti di cui all'art.12 del DPR 22 dicembre 1986, n. 917 (TUIR) e successive modifiche e integrazioni;
- che l'origine delle somme che saranno versate è lecita e che le stesse non derivano da attività contrarie alla vigente normativa antiriciclaggio;
- di impegnarmi a comunicare tempestivamente a Previndai il venir meno della condizione di familiare fiscalmente a carico della persona indicata, così come previsto all'art.7 del "Documento".

\_\_\_\_\_, \_\_\_\_ / \_\_\_\_ / \_\_\_\_\_  
 (Luogo) (Data) **FIRMA DEL DIRIGENTE**

### Avvertenza

In assenza di ricezione del presente modulo di adesione entro il **xx/xx/xxxx**, il Fondo procede all'annullamento della richiesta stessa che potrà essere reiterata successivamente sussistendone le condizioni.

## QUESTIONARIO DI AUTOVALUTAZIONE

Il Questionario di autovalutazione è uno strumento che aiuta l'aderente a verificare il proprio livello di conoscenza in materia previdenziale e ad orientarsi tra le diverse opzioni di investimento.

### CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA

#### 1. Conoscenza dei fondi pensione

- ☐ ne so poco
- ☐ sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze rispetto ad altre forme di investimento, in particolare di tipo finanziario o assicurativo
- ☐ ho una conoscenza dei diversi tipi di fondi pensione e delle principali tipologie di prestazioni

#### 2. Conoscenza della possibilità di richiedere le somme versate al fondo pensione

- ☐ non ne sono al corrente
- ☐ so che le somme versate non sono liberamente disponibili
- ☐ so che le somme sono disponibili soltanto al momento della maturazione dei requisiti per il pensionamento o al verificarsi di alcuni eventi personali, di particolare rilevanza, individuati dalla legge

#### 3. A che età prevede di andare in pensione?

\_\_\_\_\_ anni

#### 4. Quanto prevede di percepire come pensione di base, rispetto al suo reddito da lavoro appena prima del pensionamento (in percentuale)?

\_\_\_\_\_ %

#### 5. Ha confrontato tale previsione con quella a Lei resa disponibile dall'INPS tramite il suo sito web ovvero a Lei recapitata a casa tramite la "busta arancione" (cosiddetta "La mia pensione")?

- ☐ SI      ☐ NO

#### 6. Ha verificato il paragrafo "Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione", nella Scheda "Presentazione" della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa, , al fine di decidere quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della Sua pensione di base, tenendo conto della Sua situazione lavorativa?

- ☐ SI      ☐ NO

### CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE

Per trarre indicazioni sulla congruità della opzione di investimento scelta è necessario rispondere integralmente alle domande 7,8 e 9

#### 7. Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)

- ☐ Risparmio medio annuo fino a 3.000 Euro (punteggio 1)
- ☐ Risparmio medio annuo oltre 3.000 e fino a 5.000 Euro (punteggio 2)
- ☐ Risparmio medio annuo oltre 5.000 Euro (punteggio 3)
- ☐ Non so/non rispondo (punteggio 1)

#### 8. Fra quanti anni prevede di chiedere la prestazione pensionistica complementare?

- |                                               |                                                      |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 2 anni (punteggio 1) | <input type="checkbox"/> 10 anni (punteggio 4)       |
| <input type="checkbox"/> 5 anni (punteggio 2) | <input type="checkbox"/> 20 anni (punteggio 5)       |
| <input type="checkbox"/> 7 anni (punteggio 3) | <input type="checkbox"/> Oltre 20 anni (punteggio 6) |

#### 9. In che misura è disposto a tollerare le oscillazioni del valore della Sua posizione individuale?

- ☐ Non sono disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione individuale accontentandomi anche di rendimenti contenuti (punteggio 1)
- ☐ Sono disposto a tollerare oscillazioni contenute del valore della posizione individuale, al fine di conseguire rendimenti probabilmente maggiori (punteggio 2)
- ☐ Sono disposto a tollerare oscillazioni anche elevate del valore della posizione individuale nell'ottica di perseguire nel tempo la massimizzazione dei rendimenti (punteggio 3)

**Punteggio ottenuto**


Il punteggio va riportato solo in caso di risposta alle domande 7, 8 e 9 e costituisce un ausilio nella scelta fra le diverse opzioni di investimento offerte da Previndai, sulla base della seguente griglia di valutazione.

La scelta tra le diverse opzioni di investimento è comunque libera e pertanto può divergere da quella che risulta congrua sulla base dell'eventuale "Punteggio ottenuto".

### GRIGLIA DI VALUTAZIONE

|                                                                                                                                                                                                                                                          | Punteggio fino a 4                                | Punteggio tra 5 e 7                     | Punteggio tra 8 e 12        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|
| Categoria del comparto                                                                                                                                                                                                                                   | - Obbligazionario puro<br>- Obbligazionario misto | - Obbligazionario misto<br>- Bilanciato | - Bilanciato<br>- Azionario |
| In caso di adesione a più comparti, la verifica di congruità sulla base del Questionario non risulta possibile: l'aderente deve, in questi casi, effettuare una propria valutazione circa la categoria nella quale ricade la combinazione da lui scelta. |                                                   |                                         |                             |

Dichiaro che il Questionario di autovalutazione **è stato compilato in ogni sua parte** e che ho valutato la congruità o meno della mia scelta dell'opzione di investimento sulla base del punteggio ottenuto.

XXXXXXXXXXXXXXXXXX    XX    XX    XXXX  
\_\_\_\_\_, \_\_\_\_ / \_\_\_\_ / \_\_\_\_\_  
(Luogo)                      (Data)

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX  
\_\_\_\_\_  
**FIRMA DEL FAMILIARE FISCALMENTE A CARICO DELL'ISCRITTO**  
(se maggiorenne) o di chi ne esercita la potestà  
genitoriale o ne ha la tutela

### IN ALTERNATIVA

Io sottoscritto, nell'attestare che il Questionario di autovalutazione **non è stato compilato, oppure è stato compilato solo in parte**, dichiaro di essere consapevole che la mancata compilazione, parziale o totale, della sezione CONGRUITA' DELLA SCELTA PREVIDENZIALE non mi consente di utilizzare la griglia di valutazione come ausilio per la scelta dell'opzione di investimento.

XXXXXXXXXXXXXXXXXX    XX    XX    XXXX  
\_\_\_\_\_, \_\_\_\_ / \_\_\_\_ / \_\_\_\_\_  
(Luogo)                      (Data)

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX  
\_\_\_\_\_  
**FIRMA DEL FAMILIARE FISCALMENTE A CARICO DELL'ISCRITTO**  
(se maggiorenne) o di chi ne esercita la potestà  
genitoriale o ne ha la tutela

**Avvertenza**

In assenza di ricezione del presente modulo di adesione entro il **xx/xx/xxxx**, il Fondo procede all'annullamento della richiesta stessa che potrà essere reiterata successivamente sussistendone le condizioni.

FACC-SIMILE



**TABELLE DI RIFERIMENTO PER LA COMPILAZIONE DEL MODULO DI ADESIONE****A. Indirizzo**

In caso di **indirizzo estero** indicare nel riquadro CAP "00000" e come provincia "EE"

**B. Titolo di studio**

|   |                                        |
|---|----------------------------------------|
| 1 | Nessuno                                |
| 2 | Licenza elementare                     |
| 3 | Licenza media inferiore                |
| 4 | Diploma professionale                  |
| 5 | Diploma media superiore                |
| 6 | Diploma universitario/laurea triennale |
| 7 | Laurea/Laurea magistrale               |
| 8 | Specializzazione post-laurea           |

**C. Data di prima iscrizione alla Previdenza obbligatoria**

Si intende la prima data di iscrizione alla Previdenza di I pilastro (INPS, Casse sostitutive, ecc.).

**D. Data di prima iscrizione alla Previdenza complementare**

Si intende la prima data di iscrizione alla Previdenza di II pilastro (forme di previdenza complementare)

**E. Trasferimento della posizione maturata nell'altra forma pensionistica**

La richiesta di trasferimento da altra forma di previdenza complementare deve essere formalizzata tramite la compilazione dell'apposito modulo 029 disponibile nel sito del Previndai.