

## CARATTERISTICHE DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

### Informazioni generali

#### Perché una pensione complementare

Dotandosi di un piano di previdenza complementare il lavoratore ha oggi l'opportunità di incrementare il livello della futura pensione. In Italia, come in molti altri Paesi, il sistema pensionistico di base è in evoluzione: si vive infatti sempre più a lungo, l'età media della popolazione aumenta e il numero dei pensionati è in crescita rispetto a quello delle persone che lavorano. Cominciando prima possibile a costruire una 'pensione complementare', si può integrare la pensione di base e così mantenere un tenore di vita analogo a quello goduto nell'età lavorativa.

Lo Stato favorisce tale scelta consentendo agli iscritti a una forma pensionistica complementare, di godere di particolari **agevolazioni fiscali** sul risparmio ad essa destinato (v. paragrafo 'Il regime fiscale').

#### Lo scopo di PREVIP Fondo Pensione

Previp Fondo Pensione ha lo scopo di consentire la percezione di una **pensione complementare** (rendita) che si aggiunge alle prestazioni del sistema pensionistico obbligatorio. A tal fine, il fondo raccoglie le somme versate (contributi) e le investe in strumenti assicurativi e finanziari ricorrendo a gestori professionali, nell'esclusivo interesse dell'iscritto e secondo le indicazioni di investimento che lo stesso fornirà scegliendo tra le proposte che il fondo offre.

#### Come si costruisce la pensione complementare

Dal momento del primo versamento inizia a formarsi la **posizione individuale** (cioè, il capitale personale), che tiene conto, in particolare, dei versamenti effettuati e dei rendimenti spettanti.

Durante tutta la c.d. '**fase di accumulo**', cioè il periodo che intercorre dal primo versamento a quando l'iscritto andrà in pensione, la 'posizione individuale' rappresenta quindi la somma accumulata tempo per tempo.

Al momento del pensionamento, la posizione individuale costituirà la base per il calcolo della pensione complementare, che verrà erogata all'iscritto nella c.d. '**fase di erogazione**', cioè per tutto il resto della vita.

La posizione individuale è inoltre la base per il calcolo di tutte le altre prestazioni a cui si ha diritto, anche prima del pensionamento (v. paragrafo '**In quali casi si può disporre del capitale prima del pensionamento**').



*Le modalità di determinazione della posizione individuale sono indicate nella **Parte III dello Statuto**.*

#### La struttura di governo del fondo

Aderendo a PREVIP Fondo Pensione si ha l'opportunità di partecipare direttamente alla vita del fondo. In particolare, insieme agli altri soci (lavoratori e aziende), l'iscritto è chiamato a nominare i componenti della assemblea dei delegati, la quale, a sua volta, procede alla nomina dei componenti degli altri organi.

E' importante sapere che gli organi di amministrazione e di controllo del fondo (consiglio di amministrazione e collegio dei sindaci) sono caratterizzati da una composizione "paritetica", vale a dire da uno stesso numero di rappresentanti dei lavoratori e di rappresentanti dei datori di lavoro.



*Le regole di composizione, nomina e funzionamento degli organi e le competenze loro attribuite sono contenute nella **Parte IV dello Statuto**. Per informazioni sull'attuale composizione si consulti la sezione "**Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare**".*

## Quanto e come si versa

Il finanziamento di **PREVIP Fondo Pensione** avviene mediante il conferimento del **TFR (trattamento di fine rapporto)** e, se l'iscritto lo decide, anche mediante il versamento di contributi a carico del lavoratore e a carico del datore di lavoro qualora sia stabilito dai singoli contratti collettivi, accordi o regolamenti.

### Il TFR

Come è noto, il TFR viene accantonato nel corso di tutta la durata del rapporto di lavoro e viene erogato al momento della cessazione del rapporto stesso. L'importo accantonato ogni anno è pari al 6,91% della retribuzione lorda. Il TFR si rivaluta nel tempo in una misura definita dalla legge, pari al 75% del tasso di inflazione più 1,5 punti percentuali (ad esempio, se nell'anno il tasso di inflazione è stato pari al 2%, il tasso di rivalutazione del TFR per quell'anno sarà:  $2\% \times 75\% + 1,5\% = 3\%$ ).

Se si sceglie di utilizzare il TFR per costruire la pensione complementare, il flusso futuro di TFR non sarà più accantonato ma versato direttamente a **PREVIP Fondo Pensione**. La rivalutazione del TFR versato a **PREVIP Fondo Pensione**, pertanto, non sarà più pari alla misura fissata dalla legge ma dipenderà dal rendimento degli investimenti.

E' allora importante prestare particolare attenzione alle scelte di investimento che verranno fatte (v. paragrafo 'La scelta di investimento').

Ricordiamo che la decisione di destinare il TFR a una forma di previdenza complementare non è reversibile.

E' importante sapere che nel caso di conferimento alla previdenza complementare non viene meno la possibilità di utilizzare il TFR per far fronte a esigenze personali di particolare rilevanza (ad esempio, spese sanitarie per terapie e interventi straordinari ovvero acquisto della prima casa di abitazione) (v. paragrafo 'In quali casi si può disporre del capitale prima del pensionamento').

### Il contributo del lavoratore e il contributo del datore di lavoro

L'adesione a **PREVIP Fondo Pensione** dà diritto di beneficiare, se previsto da eventuali accordi collettivi, anche aziendali, e secondo le modalità da questi dettati, di un contributo da parte del datore di lavoro. In aggiunta al TFR, l'iscritto può versare ulteriori importi.

Nell'esercizio di tale libertà di scelta, si tenga conto che l'entità dei versamenti ha grande importanza nella definizione del livello della pensione. Invitiamo quindi a fissare il contributo in considerazione del reddito che si desidera assicurare alla data del pensionamento e a controllare nel tempo l'andamento del piano previdenziale, per apportare - se ne ravvisasse la necessità - modifiche al livello di contribuzione prescelto.

Nell'adottare questa decisione, potrà essere utile esaminare il '**Progetto esemplificativo**', che è uno strumento pensato per dare modo di avere un'idea di come il piano previdenziale potrebbe svilupparsi nel tempo (v. paragrafo 'Altre informazioni').

Nella scelta della misura del contributo da versare a **PREVIP Fondo Pensione**, si deve avere quindi ben presente quanto segue:

- ✓ il versamento non è obbligatorio. Si può quindi decidere di versare esclusivamente il TFR, tenendo conto che in tal caso, se non diversamente previsto dagli accordi collettivi, anche aziendali, non si beneficerà del contributo dell'azienda;
- ✓ se si decide di contribuire, la misura del versamento non può essere inferiore a quella minima indicata nell'accordo collettivo;
- ✓ se si ritiene utile incrementare l'importo della pensione, si può versare un contributo maggiore.



*Ulteriori informazioni sulla contribuzione sono contenute nella Parte III dello Statuto.*

**Attenzione:** Gli strumenti che **PREVIP Fondo Pensione** utilizza per effettuare verifiche sui flussi contributivi si basano sulle informazioni ad esso disponibili. **PREVIP Fondo Pensione** non è nella

condizione di individuare tutte le situazioni che potrebbero alterare la regolarità della contribuzione alla singola posizione individuale. E' quindi importante che sia l'iscritto a verificare periodicamente che i contributi che risultano versati siano stati effettivamente accreditati sulla posizione individuale e a segnalare con tempestività al fondo eventuali errori o omissioni riscontrate. A tal fine, si faccia riferimento agli strumenti che si trovano indicati nel par. 'Comunicazioni agli iscritti'.

## L'investimento

### Dove si investe

I contributi versati, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sono investiti in **strumenti finanziari e assicurativi** (azioni, titoli di Stato e altri titoli obbligazionari, quote di fondi comuni di investimento), sulla base della politica di investimento definita per ciascun comparto del fondo, e producono nel tempo un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

Le risorse delle linee finanziarie del fondo (Linee 2, 3, 4) sono depositate presso una 'banca depositaria', che svolge il ruolo di custode del patrimonio e controlla la regolarità delle operazioni di gestione.

PREVIP Fondo Pensione non effettua direttamente gli investimenti ma affida la gestione del patrimonio a intermediari professionali specializzati (gestori), selezionati sulla base di una procedura svolta secondo regole dettate dalla COVIP. I gestori sono tenuti ad operare sulla base delle politiche di investimento deliberate dall'organo di amministrazione del fondo.

### Attenzione ai rischi

L'investimento dei contributi è soggetto a rischi finanziari. Il termine 'rischio' esprime qui la variabilità del rendimento di un titolo in un determinato periodo di tempo. Se un titolo presenta un livello di rischio basso (ad esempio, i titoli di Stato a breve termine), vuol dire che il suo rendimento tende a essere nel tempo relativamente stabile; un titolo con un livello di rischio alto (ad esempio, le azioni) è invece soggetto nel tempo a variazioni nei rendimenti (in aumento o in diminuzione) anche significative.

Il rischio connesso all'investimento dei contributi, alto o basso che sia, è totalmente a carico dell'iscritto. Ciò significa che il valore dell'investimento potrà salire o scendere e che, pertanto, **l'ammontare della pensione complementare non è predefinito.**

In presenza di una garanzia, il rischio è limitato; il rendimento risente tuttavia dei maggiori costi dovuti alla garanzia stessa. PREVIP Fondo Pensione propone una garanzia di risultato nel Comparto "Linea 1 gestione assicurativa garantita", con le caratteristiche che si trovano descritte più avanti.

### Le proposte di investimento

PREVIP Fondo Pensione propone una pluralità di opzioni di investimento (comparti), ciascuna caratterizzata da una propria combinazione di rischio/rendimento:

un comparto gestito mediante una convenzione di gestione assicurativa (Ramo V) con garanzia di rendimento minimo e consolidamento del risultato.

- Linea 1 gestione assicurativa garantita

e tre comparti con gestione finanziaria

- Linea 2 obbligazionaria
- Linea 3 bilanciata
- Linea 4 azionaria internazionale

Per la verifica dei risultati di gestione viene indicato, per ciascun comparto finanziario, un "benchmark". Il benchmark è un parametro oggettivo e confrontabile, composto da indici, elaborati da soggetti terzi indipendenti, che sintetizzano l'andamento dei mercati in cui è investito il patrimonio dei singoli comparti.

### LINEA 1 GESTIONE ASSICURATIVA GARANTITA

Investimento in una gestione speciale assicurativa con rendimento minimo garantito e consolidamento annuo dei risultati.

**Finalità della gestione:** la gestione è volta a realizzare rendimenti positivi corredati da una garanzia di rendimento minimo e di consolidamento dei risultati finanziari conseguiti. 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

*I flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati a questo comparto.*

**Garanzia:** la garanzia prevede che al momento dell'esercizio del diritto la posizione individuale non potrà essere inferiore ai versamenti effettuati (al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate o di importi riscattati) diminuiti delle spese a carico dell'aderente, previste per la linea assicurativa, e capitalizzati ad un tasso annuo di interesse composto minimo garantito del 2,50%.

**N.B.:** Qualora alla scadenza della convenzione in corso venga stipulata una convenzione che, fermo restando il livello minimo di garanzia richiesto dalla normativa vigente, contenga condizioni diverse dalle attuali, **PREVIP Fondo Pensione** comunicherà agli iscritti interessati gli effetti conseguenti.

**Orizzonte temporale:** breve/medio periodo (fino a 5 anni)

**Grado di rischio:** basso

**Politica d'investimento:**

**Politica di gestione:** gestione speciale di polizze vita collettive denominate in Euro.

**Benchmark:** essendo una linea a gestione assicurativa, non è previsto un *benchmark* di riferimento.

## LINEA 2 OBBLIGAZIONARIA

**Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e privilegia investimenti volti a conseguire la stabilità del capitale e dei risultati.

**Orizzonte temporale:** medio periodo (fino a 10 anni)

**Grado di rischio:** medio basso

**Politica d'investimento:**

**Politica di gestione:** orientata prevalentemente verso titoli di debito denominati in Euro, con possibilità di compiere una diversificazione degli investimenti attraverso titoli di debito e di capitale dell'area OCSE. La componente azionaria non può comunque essere superiore al 40%.

**Strumenti finanziari:** strumenti di natura obbligazionaria denominati in Euro e, in parte, verso strumenti di natura azionaria, nonché verso parti di O.I.C.R. armonizzati ed altre attività finanziarie aventi caratteristiche analoghe a quelle degli strumenti finanziari in precedenza descritti.

**Categorie di emittenti e settori industriali:** emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti di tipo societario con *rating* elevato (*investment grade*). Per la componente azionaria, emittenti italiani ed esteri a media ed elevata capitalizzazione, ampiamente diversificati in senso geografico territoriale.

**Aree geografiche di investimento:** investimenti prevalentemente circoscritti a strumenti finanziari di emittenti dell'area europea.

**Rischio cambio:** gestito attivamente, è limitato alla parte degli investimenti in attività denominate in valute diverse dall'Euro e in O.I.C.R. denominati in Euro che investono in attività denominate in valute diverse dall'Euro

**Benchmark:** 70% CGBI EuroBig Overall 3-5 anni - 30% MSCI World

## LINEA 3 BILANCIATA

**Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi e accetta un'esposizione al rischio moderata.

**Orizzonte temporale:** medio/lungo periodo (oltre 5 anni)

**Grado di rischio:** medio alto

**Politica d'investimento:**

**Politica di gestione:** la linea realizza una composizione del portafoglio bilanciata tra titoli di debito e titoli di capitale, con possibilità di attuare una diversificazione degli investimenti nell'area OCSE. La componente azionaria non può comunque essere superiore al 70%.

**Strumenti finanziari:** strumenti di natura obbligazionaria prevalentemente denominati in Euro e strumenti di natura azionaria denominati in Euro e divise estere, con prevalente orientamento verso i titoli emessi da società di grandi dimensioni, nonché verso parti di O.I.C.R. armonizzati ed altre attività finanziarie aventi caratteristiche analoghe a quelle degli strumenti finanziari in precedenza descritti.

**Categorie di emittenti e settori industriali:** emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti di tipo societario con rating elevato (investment grade). Per la componente azionaria, emittenti italiani ed esteri a media ed elevata capitalizzazione, ampiamente diversificati in senso geografico territoriale.

**Aree geografiche di investimento:** prevalentemente area europea.

**Rischio cambio:** gestito attivamente, è collegato alla parte degli investimenti denominati in valute diverse dall'Euro e degli O.I.C.R. denominati in Euro che investono in attività denominate in valute diverse dall'Euro.

**Benchmark:** 40% CGBI EuroBig Overall 3-5 anni - 60% MSCI World

#### LINEA 4 AZIONARIA INTERNAZIONALE

**Finalità della gestione:** 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.

**Orizzonte temporale:** lungo periodo (oltre 10 anni)

**Grado di rischio:** alto

**Politica d'investimento:**

**Politica di gestione:** la linea attua una politica di investimento verso titoli di capitale, rivolta prevalentemente ai mercati esteri. Sussiste comunque la possibilità di investire una parte delle disponibilità in titoli di debito, denominati in Euro ed in altre valute.

**Strumenti finanziari:** strumenti di natura azionaria denominati in Euro ed in divise estere, con prevalente orientamento verso i titoli emessi da società di grandi dimensioni, strumenti del mercato monetario in misura marginale, nonché verso parti di O.I.C.R. armonizzati ed altre attività finanziarie aventi caratteristiche analoghe a quelle degli strumenti finanziari in precedenza descritti.

**Categorie di emittenti e settori industriali:** emittenti italiani ed esteri ad elevata capitalizzazione ampiamente diversificati in senso geografico e settoriale .

**Aree geografiche di investimento:** prevalentemente area europea.

**Rischio cambio:** gestito attivamente, è collegato alla parte degli investimenti denominati in valute diverse dall'Euro e degli O.I.C.R. denominati in Euro che investono in attività denominate in valute diverse dall'Euro.

**Benchmark:** 5% Banca d'Italia lordo BOT Euro - 95% MSCI World



*Per informazioni sull'andamento della gestione e per il glossario dei termini tecnici si consulti la sezione 'Informazioni sull'andamento della gestione'.*

*Per ulteriori informazioni sulla banca depositaria, sugli intermediari incaricati della gestione e sulle caratteristiche dei mandati conferiti si consulti la sezione 'Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare'.*

#### La scelta di investimento

L'impiego dei contributi versati avviene sulla base della scelta di investimento effettuata dall'iscritto tra le opzioni che PREVIP Fondo Pensione propone (v. paragrafo 'Le proposte di investimento'). Ove si ritenga che le caratteristiche dei singoli comparti non siano adeguate rispetto alle personali esigenze di investimento, PREVIP Fondo Pensione consente di ripartire tra più comparti il flusso contributivo o la posizione individuale eventualmente già maturata. In questo caso si dovrà però porre particolare attenzione alle scelte fatte di propria iniziativa e avere ben presente che il profilo di rischio/rendimento dell'investimento che verrà scelto non sarà più corrispondente a quello qui rappresentato, anche se - ovviamente - dipenderà da quello dei comparti in cui si investirà. Nella scelta di investimento si tiene anche conto dei differenti livelli di costo relativi alle opzioni offerte.

### a) come stabilire il profilo

Prima di effettuare la scelta di investimento, è importante che l'iscritto stabilisca il livello di rischio che è disposto a sopportare, considerando, oltre alla personale propensione, anche altri fattori quali:

- ✓ l'orizzonte temporale che lo separa dal pensionamento
- ✓ la ricchezza individuale
- ✓ i flussi di reddito che si aspetti per il futuro e la loro variabilità

### b) le conseguenze sui rendimenti attesi

Il rendimento che ci si può attendere dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che si decide di assumere. Ricordiamo che, in via generale, minore è il livello di rischio assunto, minori (ma tendenzialmente più stabili) saranno i rendimenti attesi nel tempo. Al contrario, livelli di rischio più alti possono dare luogo a risultati di maggiore soddisfazione, ma anche ad una probabilità più alta di perdere parte di quanto investito.

Si consideri inoltre che linee di investimento più rischiose non sono, in genere, consigliate a chi è prossimo al pensionamento mentre possono rappresentare una opportunità interessante per i più giovani.

☞ Nella Scheda sintetica, Tabella 'Rendimenti storici', sono riportati i risultati conseguiti da PREVIP Fondo Pensione negli anni passati. Questa informazione può aiutare ad avere un'idea dell'andamento della gestione, ma occorre ricordare che i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri, vale a dire che non c'è alcuna sicurezza sul fatto che nei prossimi anni i risultati saranno in linea con quelli ottenuti in precedenza.

### c) come modificare la scelta nel tempo

Nel corso del rapporto di partecipazione si può modificare la scelta di investimento espressa al momento dell'adesione ("riallocazione" o "switch"). Invitiamo, anzi, a valutare con attenzione tale possibilità laddove si verificano variazioni nelle situazioni indicate al punto a).

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.

Nel decidere circa la riallocazione della posizione individuale maturata, è importante che si tenga conto dell'orizzonte temporale consigliato per l'investimento in ciascun comparto di provenienza.

## Le prestazioni pensionistiche

Le prestazioni pensionistiche possono essere erogate dal momento in cui si maturano i requisiti pensionistici previsti dalla normativa vigente, a condizione di aver partecipato a forme pensionistiche complementari per almeno cinque anni. Le prestazioni erogate dal Fondo possono essere percepite sia in forma di rendita (pensione complementare) che in capitale, nel rispetto dei limiti fissati dalla legge.

Maturare i requisiti per il pensionamento non vuole però dire, necessariamente, andare in pensione: l'iscritto può comunque decidere se iniziare a percepire la prestazione pensionistica complementare o proseguire la contribuzione, anche oltre il raggiungimento dell'età pensionabile prevista nel proprio regime di base, fino a quando lo riterrà opportuno. Nel valutare il momento di accesso al pensionamento, è importante anche valutare la propria aspettativa di vita.

In casi particolari, inoltre, è consentito anticipare l'accesso alle prestazioni pensionistiche rispetto alla maturazione dei requisiti nel regime obbligatorio al quale si appartiene.



*I requisiti di accesso alle prestazioni sono indicati nella Parte III dello Statuto.*

### Cosa determina l'importo della tua prestazione

Al fine di una corretta valutazione del livello della prestazione, è importante tener presente che essa dipende da più fattori, tra i quali:

- a. la consistenza dei versamenti effettuati;
- b. la continuità con cui sono effettuati i versamenti (cioè, non ci sono interruzioni, sospensioni o ritardi nei pagamenti);
- c. la durata di permanenza nel Fondo;
- d. il livello dei costi di partecipazione;
- e. i livelli dei rendimenti della gestione.

In larga parte, tali elementi possono essere influenzati dalle decisioni dell'iscritto: ad esempio, dal livello della contribuzione, dall'attenzione che porrà nel confrontare i costi che sostiene con quelli delle altre forme cui potrebbe aderire, dalle scelte che farà su come investire i propri contributi tra le diverse possibilità che sono proposte, dal numero di anni di partecipazione al piano nella fase di accumulo.

Si consideri inoltre che, per la parte che percepirà in forma di pensione, sarà importante anche il momento del pensionamento: maggiore sarà la tua età, più elevato sarà l'importo della pensione.

### La pensione complementare

Dal momento del pensionamento e per tutta la durata della vita verrà erogata all'iscritto **una pensione complementare** ('rendita'); cioè sarà pagata periodicamente una somma calcolata in base al capitale accumulato e all'età a quel momento. Difatti la **'trasformazione' del capitale in una rendita** avviene applicando dei 'coefficienti di conversione' che tengono conto dell'andamento demografico della popolazione italiana e sono differenziati per età e per sesso. In sintesi, quanto maggiori saranno il capitale accumulato e/o l'età al pensionamento, tanto maggiore sarà l'importo della tua pensione.

Per l'erogazione della pensione **PREVIP Fondo Pensione** stipulerà una apposita convenzione con un'impresa di assicurazione.

Le condizioni effettivamente applicate dipenderanno dalla convenzione in vigore al momento del pensionamento.

### La prestazione in capitale

Al momento del pensionamento, l'iscritto potrà scegliere di percepire un capitale fino a un importo pari al 50% della posizione individuale maturata. Per effetto di tale scelta, a fronte della immediata disponibilità di una somma di denaro (il capitale, appunto), l'importo della pensione complementare sarà più basso di quello che sarebbe spettato se non si fosse esercitata questa opzione.

In alcuni casi limitati (soggetti iscritti a forme pensionistiche complementari da data antecedente al 29 aprile 1993 o soggetti che abbiano maturato una posizione individuale finale particolarmente contenuta) è possibile percepire la prestazione in forma di capitale per l'intero ammontare.



*Le condizioni e i limiti per l'accesso alla prestazione in capitale sono indicati nella **Parte III dello Statuto***

### Cosa succede in caso di decesso

In caso di decesso prima del raggiungimento del pensionamento, la posizione individuale accumulata in **PREVIP Fondo Pensione** sarà versata agli eredi ovvero alle diverse persone indicate in vita dall'iscritto. In mancanza, la posizione resterà acquisita al fondo.

Per il caso di decesso dopo il pensionamento, **PREVIP Fondo Pensione** offre la possibilità di assicurare l'erogazione di una pensione a favore di un beneficiario designato, sottoscrivendo una rendita 'reversibile'.

L'opzione per la reversibilità determina una riduzione dell'importo della prestazione erogata in vita.

### In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento

Dal momento dell'adesione, è importante fare in modo che la costruzione della pensione complementare giunga effettivamente a compimento. La 'fase di accumulo' si conclude quindi - di norma - al momento del pensionamento, quando inizierà la 'fase di erogazione' (cioè il pagamento della pensione).

In generale, l'iscritto non può chiedere la restituzione della sua posizione, neanche in parte, tranne che nei casi di seguito indicati.

### Le anticipazioni

Prima del pensionamento, l'iscritto può fare affidamento sulle somme accumulate nel Fondo, richiedendo una anticipazione della propria posizione individuale laddove ricorrano alcune situazioni di particolare rilievo per la propria vita (ad esempio, spese sanitarie straordinarie, acquisto della prima casa di abitazione) o per altre personali esigenze.

La percezione di somme a titolo di anticipazione riduce la propria posizione individuale e, conseguentemente, le prestazioni che potranno essere erogate successivamente.

In qualsiasi momento l'iscritto può tuttavia reintegrare le somme percepite a titolo di anticipazione effettuando versamenti aggiuntivi al fondo.



*Le condizioni di accesso, i limiti e le modalità di erogazione delle anticipazioni sono dettagliatamente indicati nel Documento sulle anticipazioni.*

*Alcune forme di anticipazione sono sottoposte a un trattamento fiscale di minor favore rispetto a quello proprio delle prestazioni pensionistiche complementari. Verifica la disciplina nell'apposito Documento sul regime fiscale.*

### Il riscatto della posizione maturata

In presenza di situazioni di particolare delicatezza e rilevanza attinenti alla vita lavorativa, l'iscritto può inoltre riscattare, in tutto o in parte, la posizione maturata, indipendentemente dagli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione.

Trovandosi nelle situazioni che consentono il riscatto totale della posizione, se si intende effettuare tale scelta, va tenuto conto che, a seguito del pagamento della corrispondente somma, verrà meno ogni rapporto tra l'iscritto e PREVIP Fondo Pensione. In tal caso, ovviamente, al momento del pensionamento l'iscritto non avrà alcun diritto nei confronti di PREVIP Fondo Pensione.



*Le condizioni per poter riscattare la posizione individuale sono indicate nella Parte III dello Statuto.*

*Alcune forme di riscatto sono sottoposte a un trattamento fiscale di minor favore rispetto a quello proprio delle prestazioni pensionistiche complementari. Verifica la disciplina nell'apposito Documento sul regime fiscale.*

### Il trasferimento ad altra forma pensionistica complementare

L'iscritto può trasferire liberamente la propria posizione individuale in un'altra forma pensionistica complementare alla sola condizione che siano trascorsi almeno due anni dall'adesione a PREVIP Fondo Pensione.

Prima di questo termine, il trasferimento è possibile soltanto in caso di perdita dei requisiti di partecipazione al Fondo.

L'operazione di trasferimento non è soggetta a tassazione e consente di proseguire il piano previdenziale presso un'altra forma pensionistica complementare senza alcuna soluzione di continuità.



*Le condizioni per il trasferimento della posizione individuale sono indicate nella Parte III dello Statuto.*

### I costi connessi alla partecipazione

#### I costi nella fase di accumulo

La partecipazione a una forma pensionistica complementare comporta il sostenimento di costi per remunerare l'attività di amministrazione, l'attività di gestione del patrimonio ecc. Alcuni di questi costi ti vengono imputati direttamente (ad esempio, mediante trattenute dai versamenti), altri sono invece prelevati dal patrimonio investito. La presenza di tali costi influisce sulla crescita della posizione individuale e sul livello delle prestazioni.

☒ **Tutti i costi sono riportati nella Tabella 'Costi nella fase di accumulo' della Scheda sintetica.**

**PREVIP Fondo Pensione** non si prefigge scopo di lucro, pertanto, le spese che gravano sugli iscritti durante la fase di accumulo sono soltanto quelle effettivamente sostenute dal fondo e per tale motivo possono essere individuate solo a consuntivo. Di conseguenza, gli importi indicati in Tabella tra le "Spese sostenute durante la fase di accumulo" sono il risultato di una stima, effettuata sulla base dei dati di consuntivo degli anni passati e delle aspettative di spesa per il futuro.

Le "Spese direttamente a carico dell'aderente" sono fissate dall'organo di amministrazione ogni anno in via preventiva in relazione alle esigenze di copertura delle spese del fondo. 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 iscritti.

Le modalità della ripartizione sono indicate nel bilancio, nella comunicazione periodica inviata annualmente agli iscritti e nella sezione 'Informazioni sull'andamento della gestione'.

### L'indicatore sintetico dei costi

Al fine di facilitare il confronto dei costi applicati dalle diverse forme pensionistiche complementari o, all'interno di una stessa forma, relativi alle diverse proposte di investimento, la COVIP ha prescritto che venga calcolato, secondo una metodologia dalla stessa definita e comune a tutti gli operatori, un 'Indicatore sintetico dei costi'.

L'indicatore sintetico dei costi è una stima calcolata facendo riferimento a un aderente-tipo che effettua un versamento contributivo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4%. Nel calcolo sono presi in considerazione tutti i costi praticati da **PREVIP Fondo Pensione** (v. Tabella 'Costi nella fase di accumulo' della Scheda sintetica); gran parte dei costi considerati, poiché determinabili solo a consuntivo, sono basati su dati stimati. Dal calcolo sono escluse le commissioni di negoziazione, le commissioni di incentivo e le spese e gli oneri aventi carattere di eccezionalità o comunque collegati a eventi o situazioni non prevedibili a priori. Per quanto riguarda i costi relativi all'esercizio di prerogative individuali, viene considerato unicamente il costo di trasferimento; tale costo non è tuttavia considerato nel calcolo dell'indicatore relativo al 35esimo anno di partecipazione, assunto quale anno di pensionamento.

L'indicatore sintetico dei costi ti consente di avere, in modo semplice e immediato, un'idea del 'peso' che i costi praticati da **PREVIP Fondo Pensione** hanno ogni anno sulla posizione individuale. In altri termini, ti indica di quanto il rendimento dell'investimento, ogni anno e nei diversi periodi considerati (2, 5, 10 e 35 anni di partecipazione), risulta inferiore a quello che avresti se i contributi fossero gestiti senza applicare alcun costo. Ricorda però che, proprio perché basato su ipotesi e dati stimati, per condizioni differenti rispetto a quelle considerate - ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste - l'indicatore ha una valenza meramente orientativa.

☒ **I risultati delle stime sono riportati nella Tabella 'Indicatore sintetico dei costi' della Scheda sintetica.**

Nel valutarne le implicazioni bisogna tener conto che differenze anche piccole di questo valore possono portare nel tempo a scostamenti anche rilevanti della posizione individuale maturata. Ad esempio, un valore dell'indicatore dello 0,5% comporta, su un periodo di partecipazione di 35 anni, una riduzione della prestazione finale di circa il 10%, mentre per un indicatore dell'1% la corrispondente riduzione è di circa il 20%.

### I costi nella fase di erogazione

Dal momento del pensionamento, saranno imputati i costi previsti per l'erogazione della pensione complementare.

Tali costi dipenderanno dalla convenzione assicurativa che risulterà in vigore nel momento di accesso al pensionamento.

## Il regime fiscale

Per agevolare la realizzazione del piano previdenziale e consentire di ottenere, al momento del pensionamento, prestazioni più elevate, tutte le fasi di partecipazione a **PREVIP Fondo Pensione** godono di una disciplina fiscale di particolare favore.

### I contributi

I contributi versati sono deducibili dal reddito fino al valore di 5.164,57 euro. Nel calcolo del limite non si deve considerare il flusso di TFR conferito mentre si deve includere il contributo eventualmente versato dal tuo datore di lavoro.

Gli iscritti a più forme pensionistiche complementari nel calcolo della deduzione dovranno tener conto del totale delle somme versate.

In presenza di particolari condizioni, è possibile dedurre un contributo annuo superiore a 5.164,57 euro se si è iniziato a lavorare dopo il 1° gennaio 2007.

### I rendimenti

I risultati derivanti dall'investimento dei contributi sono tassati con aliquota dell'11%. Si tratta di una aliquota più bassa di quella applicata sugli investimenti di natura finanziaria.

Questa imposta è prelevata direttamente dal patrimonio investito. I rendimenti indicati nei documenti di **PREVIP Fondo Pensione** sono quindi già al netto di questo onere.

### Le prestazioni

Le prestazioni erogate da **PREVIP Fondo Pensione** godono di una tassazione agevolata. In particolare, le prestazioni maturate a partire dal 1° gennaio 2007 sono sottoposte a tassazione al momento dell'erogazione, mediante ritenuta operata a titolo definitivo. Le prestazioni pensionistiche e alcune fattispecie di anticipazione e di riscatto sono tassate con un'aliquota decrescente all'aumentare degli anni di partecipazione al fondo. Le somme oggetto di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare non sono soggette a tassazione.



Per approfondimenti sul regime fiscale dei contributi, dei rendimenti della gestione e delle prestazioni consulta il **Documento sul regime fiscale**.

## Altre informazioni

### Per aderire...

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

L'adesione decorre dalla data di ricezione del modulo di adesione da parte del Fondo. Dopo 30 giorni dal primo versamento, **PREVIP Fondo Pensione** invierà all'iscritto una lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione, nella quale potrà verificare, tra l'altro, la data di decorrenza della partecipazione al Fondo nonché le credenziali d'accesso al sito internet.

La sottoscrizione del '**Modulo di adesione**' non è richiesta ai lavoratori che conferiscano tacitamente il loro TFR: **PREVIP Fondo Pensione** procede automaticamente alla iscrizione sulla base delle indicazioni ricevute dal datore di lavoro. In questo caso la lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione riporterà anche le informazioni necessarie per consentire all'iscritto l'esercizio delle scelte di sua competenza.

### La valorizzazione dell'investimento

La posizione individuale investita nella Linea 1 gestione assicurativa garantita è rappresentata dall'insieme dei versamenti e della loro capitalizzazione, al netto degli oneri di gestione.

Il patrimonio delle altre linee del fondo (obbligazionaria, bilanciata e azionaria internazionale) è suddiviso in quote. Ogni versamento effettuato dà pertanto diritto alla assegnazione di un numero di quote. Il valore del patrimonio di ciascun comparto e della relativa quota è determinato con periodicità quindicinale.

I versamenti sono trasformati in quote, e frazioni di quote, sulla base del primo valore di quota successivo al giorno in cui si sono resi disponibili per la valorizzazione.

Il valore delle quote di ciascuna linea di **PREVIP Fondo Pensione** è reso disponibile sul sito web [www.previp.it](http://www.previp.it). Il valore della quota è al netto di tutti gli oneri a carico del comparto, compresi gli oneri fiscali sui rendimenti della gestione.

### **La comunicazione periodica e altre comunicazioni agli iscritti**

Entro il 31 marzo di ciascun anno viene inviata una comunicazione contenente un aggiornamento su **PREVIP Fondo Pensione** e sulla posizione di ogni iscritto, redatta secondo le indicazioni fornite da COVIP.

**PREVIP Fondo Pensione** mette inoltre a disposizione, nell'apposita sezione del sito *web*, le informazioni relative ai versamenti effettuati e alla posizione individuale tempo per tempo maturata. Tali informazioni sono ovviamente riservate e accessibili esclusivamente dall'iscritto mediante *password* personale, che viene comunicata dal fondo successivamente all'adesione.

Tali strumenti consentono di conoscere l'evoluzione del piano previdenziale e di verificare la regolarità dei versamenti effettuati.

**PREVIP Fondo Pensione** si impegna inoltre ad informare l'iscritto circa ogni modifica relativa all'assetto del fondo e che sia potenzialmente in grado di incidere sulle scelte di partecipazione.

### **Il Progetto esemplificativo**

Il 'Progetto esemplificativo' è uno strumento che fornisce indicazioni sulla possibile evoluzione della posizione individuale nel tempo e sull'importo delle prestazioni che ogni iscritto potrebbe ottenere al momento del pensionamento.

Si tratta di una mera proiezione, basata su **ipotesi e dati stimati**; pertanto gli importi effettivamente spettanti ad ogni iscritto saranno diversi da quelli indicati nel progetto. Tale progetto è però utile per avere un'idea immediata del piano pensionistico che l'iscritto sta realizzando e di come gli importi delle prestazioni possono variare al variare, ad esempio, della contribuzione, delle scelte di investimento, dei costi.

Il Progetto è elaborato e diffuso secondo le indicazioni fornite dalla Covip, a partire dalla data dalla stessa indicata.

E' possibile costruire il proprio 'Progetto esemplificativo' personalizzato accedendo al sito web [www.previp.it](http://www.previp.it) (sezione 'Stima della pensione complementare') e seguendo le apposite istruzioni.

### **Reclami e modalità di risoluzione delle controversie**

Eventuali reclami relativi alla partecipazione a **PREVIP Fondo Pensione** devono essere presentati in forma scritta tramite raccomandata a/r e devono essere indirizzati a:

**PREVIP Fondo pensione** - corso Italia, 23 - 20122 - Milano (MI)

oppure via e-mail all'indirizzo: [fondo@previp.it](mailto:fondo@previp.it).



Le modalità di risoluzione delle controversie derivanti dal rapporto associativo sono indicate nella **Parte V** dello **Statuto**.

PAGINA BIANCA