PREVISUISSE

FONDO PENSIONE APERTO

Iscrizione Albo COVIP N° 109

NOTA INFORMATIVA PER I POTENZIALI ADERENTI

(depositata presso la COVIP il 31/05/2017)

La presente Nota informativa si compone delle seguenti quattro sezioni:

- ✓ Sezione I – Informazioni chiave per l'aderente,
- ✓ Sezione II – Caratteristiche della forma pensionistica complementare,
- ✓ Sezione III – Informazioni sull'andamento della gestione,
- ✓ Sezione IV – Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare.

La presente Nota informativa è redatta dal soggetto che gestisce il fondo pensione aperto Helvetia Vita S.p.A., secondo lo schema predisposto dalla COVIP, non è soggetta a preventiva approvazione da parte della COVIP medesima.

Helvetia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

PAGINA LASCIATA INTENZIONALMENTE IN BIANCO

PREVISUISSE
FONDO PENSIONE APERTO

Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 109

Helvetia Vita S.p.A. – Compagnia di Assicurazioni sulla Vita S.p.A.
Gruppo Helvetia

SEZIONE I – INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE

(in vigore dal 01/06/2017)

Il presente documento ha lo scopo di presentarsi le principali caratteristiche di Previsuisse e facilitarti il confronto tra Previsuisse e le altre forme pensionistiche complementari.

PRESENTAZIONE DI PREVISUISSE

Previsuisse – Fondo Pensione Aperto, di seguito definito "fondo", è una forma di previdenza finalizzata all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio, disciplinata dal D. Lgs. Del 5 dicembre 2005 n.252.

Il Fondo è stato istituito da Nationale Suisse Vita S.p.A. che lo ha gestito fino al 31/05/2017. A partire dal 01/06/2017 nella gestione di Previsuisse è subentrata Helvetia Vita S.p.A. – Compagnia Italo Svizzera di Assicurazioni sulla Vita S.p.A., Compagnia appartenente al Gruppo Helvetia.
Il fondo è iscritto al n.109 dell'albo tenuto dalla COVIP.

L'adesione al Fondo è volontaria ed è consentita in **forma individuale**. È altresì consentita, su **base collettiva**, ai soggetti destinatari delle forme pensionistiche complementari individuati ai sensi dell'art. 2, comma 1, del Decreto, nei cui confronti trovino applicazione i contratti, gli accordi o i regolamenti aziendali che dispongono l'adesione al fondo.
Ai sensi dell'art. 8 comma 7 del Decreto l'adesione al fondo su base collettiva può avvenire anche mediante conferimento tacito del TFR maturando.

Previsuisse è un fondo pensione aperto, costituito in forma di patrimonio separato e autonomo all'interno di Helvetia Vita S.p.A. e operante in regime di contribuzione definita.
L'entità delle prestazioni pensionistiche del fondo è determinata in funzione della contribuzione effettuata e in base al principio della capitalizzazione.

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

Informazioni pratiche

Sito internet del fondo:	www.helvetia.it
Indirizzo di posta elettronica:	previdenza@helvetia.it
Indirizzo posta elettronica certificata:	helvetiavita@actaliscertymail.it
Telefono:	02.57.43.86.24
Fax:	02. 53.51.352
Sede legale e operativa della Compagnia	Via G. B. Cassinis, 21 - 20139 Milano

Sul sito web del fondo sono disponibili il **Regolamento** e la **Nota informativa**, documenti che contengono le informazioni di maggiore dettaglio sulle caratteristiche del fondo. Sono inoltre disponibili il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni** e ogni altra informazione generale utile all'iscritto.

LA CONTRIBUZIONE

La misura e la periodicità della contribuzione sono scelte da te al momento dell'adesione e possono essere successivamente modificate nel tempo. Nel corso dell'anno sono consentiti versamenti contributivi aggiuntivi.

Adesioni di lavoratori dipendenti su base collettiva

In caso di adesione su base collettiva di lavoratori dipendenti la misura della contribuzione, la decorrenza e la periodicità dei versamenti è fissata dai contratti o accordi collettivi o regolamenti aziendali che dispongono l'adesione. Hai tuttavia la possibilità di fissare la contribuzione a proprio carico anche in misura maggiore rispetto a quella minima prevista dalle fonti istitutive.

Adesioni su base individuale

In caso di adesione in forma individuale è facoltà dell'aderente fissare liberamente la misura della contribuzione e le modalità di versamento.
I lavoratori dipendenti possono contribuire versando il flusso di TFR. In questo caso il versamento avviene per il tramite del datore di lavoro. Coloro che al 28 aprile 1993 risultavano già iscritti a forme di previdenza obbligatoria possono, in taluni casi, limitare il versamento del TFR a una quota dello stesso.

Adesioni di familiari fiscalmente a carico degli aderenti

E' facoltà, per tali soggetti, fissare liberamente la misura della contribuzione e le modalità di versamento.

LA PRESTAZIONE PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

Dal momento del pensionamento e per tutta la durata della vita ti verrà erogata una **rendita**, calcolata in base al capitale che avrai accumulato e alla tua età a quel momento.

Al momento dell'adesione ti è consegnato il documento "**La mia pensione complementare**", versione standardizzata, utile per avere un'idea di come la rendita può variare al variare, ad esempio, della contribuzione, delle scelte di investimento e dei costi.

Le tipologie di rendita e le relative condizioni che Previsuisse ti propone sono disponibili sul sito web del fondo, all'indirizzo www.helvetia.it, nella Sezione Previdenza Complementare – Previsuisse.

Al momento del pensionamento, potrai scegliere di percepire un capitale fino a un importo pari al 50% di quanto hai accumulato. Se sei iscritto a un fondo di previdenza complementare da prima del 29 aprile 1993, oppure quando il calcolo della tua rendita vitalizia risulta di ammontare molto contenuto, puoi richiedere l'intero importo della prestazione in forma di capitale.
In qualsiasi momento puoi richiedere un'anticipazione, fino al 75% di quanto hai maturato, per far fronte a spese sanitarie di particolare gravità, che possono riguardare anche il coniuge e i figli.
Devi invece aspettare almeno otto anni per poter richiedere un'anticipazione, fino al 75% di quanto hai maturato, per l'acquisto della prima casa di abitazione, per te o per i tuoi figli, o per le spese di ristrutturazione della prima casa, oppure un'anticipazione, fino al 30%, per altre esigenze di carattere personale.
Ricorda che in qualsiasi momento puoi tuttavia reintegrare le somme percepite a titolo di anticipazione effettuando versamenti aggiuntivi a Previsuisse.

Puoi trovare maggiori informazioni sulle anticipazioni della posizione individuale nel Documento sulle Anticipazioni, disponibile sul sito web del fondo all'indirizzo www.helvetia.it, nella Sezione Previdenza Complementare – Previsuisse.

Trascorsi 2 anni dall'adesione a Previsuisse puoi richiedere di trasferire la tua posizione individuale in un'altra forma pensionistica complementare. Prima di questo termine, il trasferimento è possibile solo in caso di modifiche complessivamente peggiorative delle condizioni economiche, o di modifiche che interessano in modo sostanziale le caratteristiche del fondo.

Per vicende legate alla tua vita lavorativa (es.: disoccupazione), ti è consentito riscattare, in tutto o in parte, la posizione maturata a quel momento, indipendentemente dagli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione.

Puoi trovare maggiori informazioni sulle condizioni di **Partecipazione**, nonché sulla **Contribuzione** e sulle **Prestazioni pensionistiche complementari** nella Nota Informativa e nel Regolamento, disponibili sul sito web del fondo all'indirizzo www.helvetia.it, nella Sezione Previdenza Complementare.

PROPOSTE DI INVESTIMENTO

Previsuisse è articolato in 3 comparti, come di seguito specificati:

- Comparto GARANZIA
- Comparto CRESCITA
- Comparto DINAMICA

Il fondo ti consente di investire anche su più di un comparto tramite la combinazione delle tre precedenti opzioni di investimento.

Per adesioni su base collettiva il fondo prevede la possibilità di sottoscrivere dei convenzionamenti con le aziende. Tali convenzionamenti portano all'applicazione di agevolazioni finanziarie dedicate a singole collettività di riferimento. Per maggiori dettagli si rimanda a quanto riportato nella "Scheda dei Costi".

I flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati al comparto Garanzia.

Prima di scegliere è importante che tu faccia le opportune valutazioni sulla tua situazione lavorativa, sul patrimonio personale, sull'orizzonte temporale di partecipazione e sulle aspettative pensionistiche. A tal fine ti verranno poste alcune domande in fase di adesione al fondo pensione.

È importante che tu conosca le caratteristiche dell'opzione di investimento che scegli perché a questa sono associati uno specifico orizzonte temporale e una propria combinazione di rischio e rendimento.

Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e che i rendimenti realizzati nel passato non sono necessariamente indicativi dei rendimenti futuri. E' pertanto necessario valutare i risultati in un'ottica di lungo periodo.

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 (il che vuol dire che il rendimento può assumere valori molto alti, ma anche bassi o negativi).

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 tuttavia presente che anche i comparti più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.

Puoi trovare maggiori informazioni sulle caratteristiche e sulla politica di investimento di ciascun comparto nella **Nota informativa**, disponibile sul sito web del fondo all'indirizzo www.helvetia.it, nella Sezione Previdenza Complementare.

Di seguito vengono riportate le principali informazioni che caratterizzano ogni comparto collegato al fondo.

Comparto GARANZIA	
Categoria:	Garantito
Orizzonte temporale:	medio (tra 5 e 10 anni)
Finalità:	Il conseguimento di un rendimento in grado di preservare il valore reale del capitale investito e di realizzare con elevata probabilità rendimenti analoghi a quelli del TFR in un orizzonte temporale pluriennale, per rispondere alle esigenze di coloro che hanno una bassa propensione al rischio e a coloro ormai prossimi all'età pensionabile. Il comparto prevede la garanzia di restituzione del capitale.

La **garanzia** prevede, al verificarsi degli eventi di seguito riportati, il diritto alla corresponsione di un importo minimo garantito a prescindere dai risultati di gestione. La garanzia può essere prestata alla compagnia da soggetti diversi dalla stessa, a ciò abilitati.

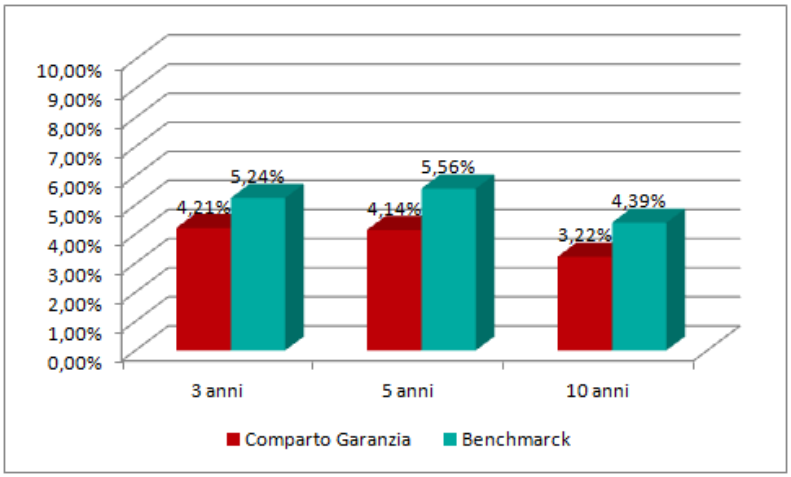
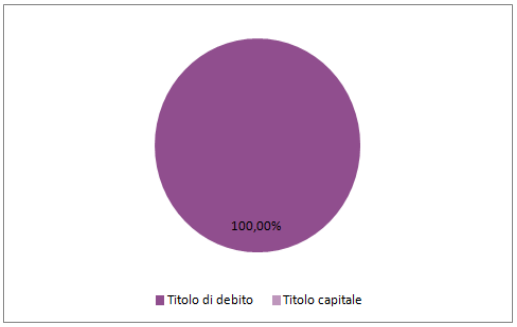
L'importo minimo garantito è pari alla somma dei contributi netti versati al comparto, inclusi gli eventuali importi derivanti da trasferimenti da altro comparto o da altra forma pensionistica e i versamenti effettuati per il reintegro delle anticipazioni percepite, ridotto da eventuali riscatti parziali e anticipazioni.

Il diritto alla garanzia è riconosciuto nei seguenti casi:

- esercizio del diritto alla prestazione pensionistica;
- riscatto per decesso;
- riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo;
- riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi.

Data di avvio dell'operatività del comparto GARANZIA: 03 settembre 2001

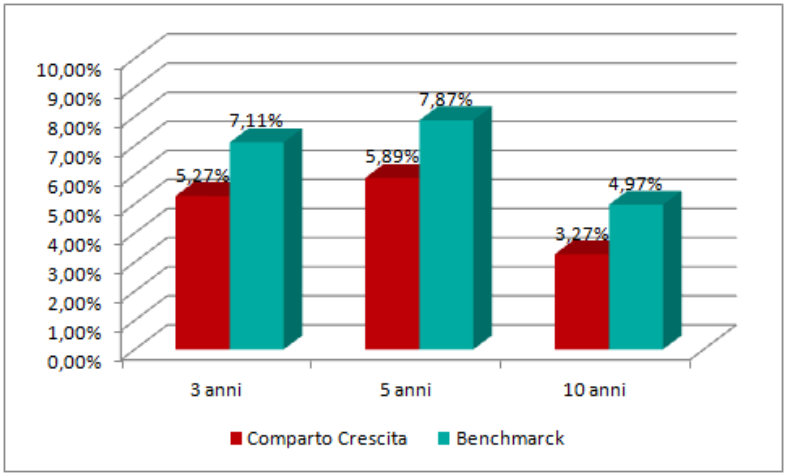
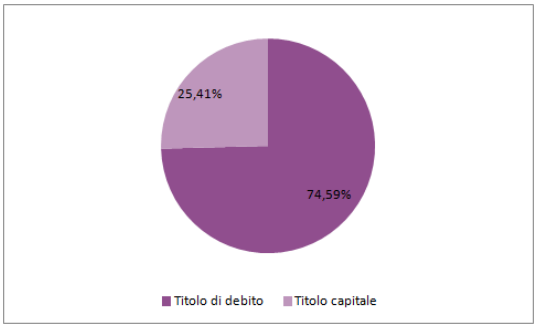
- **Patrimonio netto al 31.12.2016**: 6.971.516,74
- **Rendimento netto del 2016**: 2,75%

Rendimento medio annuo composto*	Composizione del portafoglio al 31.12.2016
 * Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio della linea e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark	

Comparto CRESCITA	
Categoria:	Bilanciato
Orizzonte temporale:	medio (tra 5 e 10 anni)
Finalità:	L'incremento del capitale investito al fine di soddisfare le esigenze di coloro che hanno una media propensione al rischio e di coloro cui manchino oltre 5 anni all'età pensionabile.

Non è prevista nessuna garanzia.

- **Data di avvio dell'operatività del comparto CRESCITA**: 1 agosto 2001
- **Patrimonio netto al 31.12.2016**: 2.891.639,22
- **Rendimento netto del 2016**: 3,53%

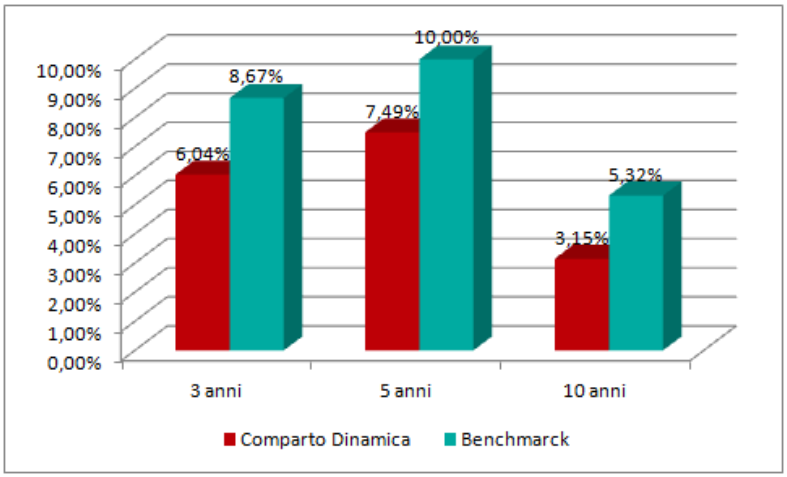
Rendimento medio annuo composto*	Composizione del portafoglio al 31.12.2016
 * Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio della linea e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark	

Comparto DINAMICA	
Categoria:	Bilanciato
Orizzonte temporale:	medio/lungo (tra 10 e 15 anni)
Finalità:	L'incremento del capitale investito al fine di soddisfare le esigenze di coloro che hanno una medio-alta propensione al rischio e di coloro cui manchino oltre 10 anni all'età pensionabile.

Non è prevista nessuna garanzia.

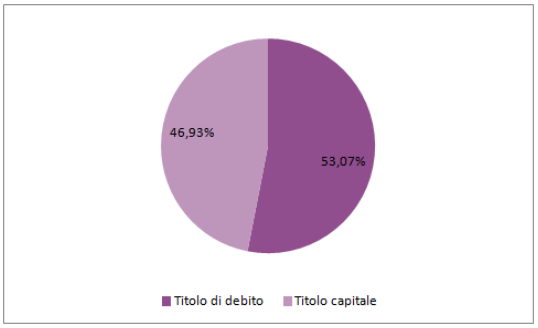
- **Data di avvio dell'operatività del comparto DINAMICA**: 4 luglio 2001
- **Patrimonio netto al 31.12.2016**: 2.139.910,99
- **Rendimento netto del 2016**: 3,28%

Rendimento medio annuo composto*



* Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio della linea e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark

Composizione del portafoglio al 31.12.2016



Il fondo non prevede meccanismi di ribilanciamento dell'investimento e pertanto la composizione del capitale investito potrebbe nel tempo non essere più in linea con quella originaria.

PAGINA LASCIATA INTENZIONALMENTE IN BIANCO

PREVISUISSE
FONDO PENSIONE APERTO

Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 109

SCHEDA DEI COSTI

(in vigore dal 01/06/2017)

La presente scheda riporta informazioni sui costi che gravano, direttamente o indirettamente, sull'aderente a Soluzione Previdente nella fase di accumulo della prestazione previdenziale.

La presenza di costi comporta una diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica. Pertanto, prima di aderire a Previsuisse, è importante confrontare i costi del fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche.

Singole voci di costo

Si riportano di seguito i costi previsti nella fase di accumulo:

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
Spese di adesione	52 Euro di commissione una tantum all'atto dell'adesione, prelevata dal primo versamento.
Spese da sostenere durante la fase di accumulo[(1)]:	
Direttamente a carico dell'aderente	31 Euro, applicata annualmente sulla singola posizione e prelevata dal primo versamento dell'anno. Per gli anni successivi è prelevata dalla posizione individuale.
Indirettamente a carico dell'aderente (prelevate mensilmente dal patrimonio netto di ciascun comparto con calcolo quotidiano dei ratei)	
Comparto GARANZIA	1,20%, del patrimonio su base annua
Comparto CRESCITA	1,60%, del patrimonio su base annua
Comparto DINAMICA	1,80%, del patrimonio su base annua
Spese da sostenere per l'esercizio di prerogative individuali: (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione)	
Anticipazioni	0 Euro
Trasferimento	20 Euro
Riscatto	20 Euro
Riallocazione della posizione individuale	20 Euro
Riallocazione del flusso contributivo	20 Euro

(1) Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio dei comparti possono gravare unicamente le seguenti altre spese: imposte e tasse, spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del fondo, oneri di negoziazione derivanti dall'attività di impiego delle risorse, contributo di vigilanza dovuto annualmente alla COVIP ai sensi di legge, compenso del Responsabile del Fondo, compenso dell'Organismo di Sorveglianza, per la parte di competenza di ciascun comparto.

Con riferimento alle adesioni su base collettiva e convenzionamenti con lavoratori autonomi o con liberi professionisti, le spese di adesione vengono ridotte in funzione del numero degli aderenti come di seguito riportato:

Numero aderenti	Spese di adesione
Sino a 10	46 Euro
Da 11 a 50	36 Euro
Oltre 50	26 Euro

Le agevolazioni riportate si estendono anche ai familiari fiscalmente a carico degli aderenti.

Avvertenza: l'aderente ha l'onere di verificare che l'agevolazione di cui sopra si applichi alla sua collettività di appartenenza e che le informazioni sulla contribuzione prevista dalla fonte istitutiva che lo riguarda gli vengano fornite unitamente alla documentazione.

L'indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di Previsuisse, è riportato per ciascun comparto di investimento l'ISC (Indicatore sintetico dei costi), 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 4,00%.

L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.

Comparto	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Comparto GARANZIA	3,03%	1,81%	1,47%	1,26%
Comparto CRESCITA	3,42%	2,21%	1,87%	1,67%
Comparto DINAMICA	3,62%	2,41%	2,08%	1,87%

ATTENZIONE: 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.

E' importante prestare attenzione all'indicatore sintetico dei costi che caratterizza ciascun comparto. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione al piano pensionistico di circa il 18 (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro)**.**

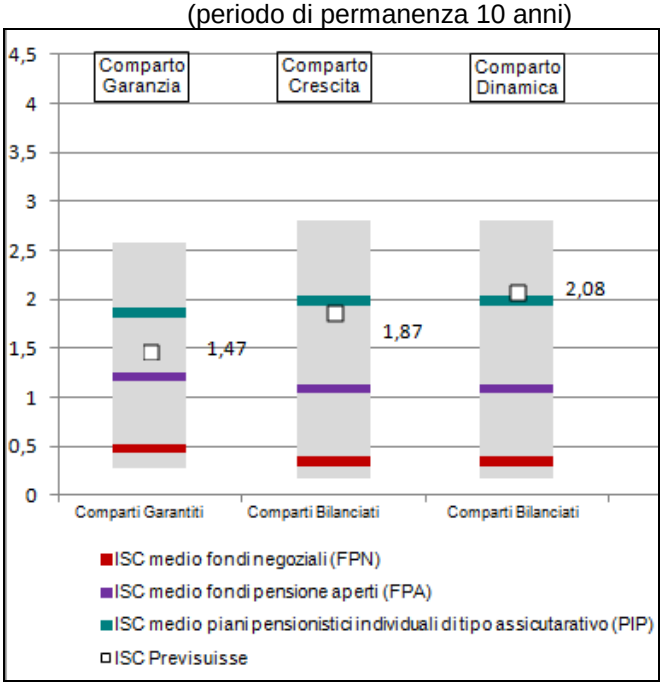
Per consentirti di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto di Previsuisse è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP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

L'onerosità di Previsuisse 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 di ISC riferiti a un periodo di permanenza nella forma pensionistica di 10 anni.

Onerosità di Previsuisse rispetto alle altre forme pensionistiche

(periodo di permanenza 10 anni)



Gli ISC dei fondi pensione negoziali, dei fondi pensione aperti e dei PIP e i valori degli ISC medi, minimi e massimi sono pubblicati sul sito web della COVIP (www.covip.it)

PREVISUISSE
FONDO PENSIONE APERTO

Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 109

SEZIONE II – CARATTERISTICHE DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

(in vigore dal 01/06/2017)

INFORMAZIONI GENERALI

Perché una pensione complementare

Dotandoti di un piano di previdenza complementare hai oggi l'opportunità di incrementare il livello della tua 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 costruirti una 'pensione complementare', puoi integrare la tua pensione di base e così mantenere un tenore di vita analogo a quello goduto nell'età lavorativa.
Lo Stato favorisce tale scelta consentendoti, quale iscritto a una forma pensionistica complementare, di godere di particolari **agevolazioni fiscali** sul risparmio ad essa destinato (v. paragrafo "**Il regime fiscale**").

Lo scopo di Previsuisse

Previsuisse ha lo scopo di consentirti di percepire una pensione complementare ("**rendita**") che si aggiunge alle prestazioni del sistema pensionistico obbligatorio. Tale fine è perseguito raccogliendo le somme versate (contributi) e investendole professionalmente in strumenti finanziari nel tuo esclusivo interesse e secondo le indicazioni di investimento che tu stesso fornirai scegliendo tra le proposte che il fondo ti offre.

Come si costruisce la pensione complementare

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

Durante tutta la c.d. "**fase di accumulo**", cioè il periodo che intercorre da quando effettui il primo versamento a quando andrai in pensione, la 'posizione individuale' rappresenta quindi la somma da te accumulata tempo per tempo, ridotta da eventuali riscatti parziali e anticipazioni.

Al momento del pensionamento, la posizione individuale costituirà la base per il calcolo della pensione complementare, che ti verrà erogata nella c.d. "**fase di erogazione**", cioè per tutto il resto della tua vita.
La posizione individuale è inoltre la base per il calcolo di tutte le altre prestazioni cui tu hai diritto, anche prima del pensionamento (v. paragrafo "**In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento**").

Le modalità di costituzione della posizione individuale sono indicate nella **Parte III del Regolamento.**

Il Responsabile

La Compagnia provvede, nell'interesse di tutti gli aderenti, alla gestione del fondo secondo quanto previsto dalla normativa vigente e dal Regolamento del Fondo Pensione Aperto "Previsuisse".
Gli strumenti finanziari e i valori del fondo costituiscono patrimonio separato e autonomo rispetto sia al patrimonio della Compagnia, sia a quello degli altri fondi gestiti, sia a quello degli aderenti.
Il patrimonio del fondo è destinato esclusivamente all'erogazione delle prestazioni pensionistiche agli aderenti e non può essere distratto da tale fine.

La Compagnia nomina, conferendogli i relativi poteri, un **Responsabile**, ai sensi dell'art.5, comma 2 del Decreto. Il Responsabile è una persona indipendente che ha il compito di controllare che nella gestione dell'attività del Fondo, vengano rispettati la legge ed il Regolamento, sia perseguito l'interesse degli iscritti e vengano osservati i principi di corretta amministrazione.

Poiché Previsuisse consente anche di aderire su base collettiva, è inoltre previsto un **Organismo di sorveglianza**, ai sensi dell'art.5, comma 4 del Decreto, composto da persone indipendenti nominate dalla Compagnia. Il suo compito è quello di rappresentare gli interessi degli iscritti. A tal fine, esso si relaziona con il Responsabile circa la gestione del fondo e riferisce agli iscritti sul proprio operato.

Le disposizioni che regolano la nomina, le competenze e il regime di responsabilità del Responsabile e quelle relative alla composizione e al funzionamento dell'Organismo di sorveglianza, sono riportate negli **Allegati** del **Regolamento.** Informazioni aggiornate sul Responsabile e sull'Organismo di Sorveglianza sono conte-

nute nella Sezione IV **"Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare".**

Il finanziamento

Il finanziamento di Previsuisse avviene mediante il versamento di contributi che stabilisci liberamente.

Se sei un lavoratore dipendente, il finanziamento di Previsuisse può avvenire mediante il conferimento del TFR (trattamento di fine rapporto). Se al 28 aprile 1993 risultavi già iscritto ad una forma di previdenza obbligatoria e non intendi versare l'intero flusso annuo di TFR, puoi decidere di contribuire con una minor quota, almeno pari a quella eventualmente fissata dal contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che disciplina il tuo rapporto di lavoro o, in mancanza, almeno pari al 50%, con possibilità di incrementarla successivamente.

Al finanziamento di Previsuisse possono contribuire anche i datori di lavoro che assumano specificamente tale impegno nei confronti dei dipendenti.

Il TFR

Per i lavoratori dipendenti il TFR viene accantonato nel corso di tutta la durata del rapporto di lavoro e ti viene erogato al momento della cessazione del rapporto stesso.
L'importo accantonato ogni anno è pari al 6,91% della tua retribuzione lorda.
Il TFR si rivaluta nel tempo in una misura definita dalla legge, pari al 75% del tasso d'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% x 75% + 1,5% = 3%).

Se scegli di utilizzare il TFR per costruire la tua pensione complementare, questo non sarà più accantonato ma versato direttamente in Previsuisse.
La rivalutazione del TFR versato nel fondo, pertanto, non sarà più pari alla misura fissata dalla legge ma dipenderà dal rendimento degli investimenti.
E' allora importante prestare attenzione alle scelte di investimento che andrai a fare (v. paragrafo "**La tua scelta di investimento**").

Ricorda però che la decisione di destinare il TFR a una forma di previdenza complementare non è reversibile, non potrai più cambiare idea.
Nel caso di conferimento alla previdenza complementare non viene meno la possibilità di utilizzare il TFR per fare 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 puoi disporre del capitale prima del pensionamento**").

I contributi

Previsuisse consente di scegliere liberamente sia la misura del contributo sia la periodicità con la quale effettuare i versamenti.

Nell'esercizio di tale libertà di scelta, occorre tener conto che l'entità dei versamenti ha grande importanza nella definizione del livello della pensione. Ti invitiamo quindi a fissare il contributo in considerazione del reddito che desideri assicurarti al pensionamento e a controllare nel tempo l'andamento del tuo piano previdenziale, per apportare – laddove se ne ravvisasse la necessità – modifiche al livello di contribuzione prescelto.

Nell'adottare questa decisione, potrà esserti utile esaminare il documento **"La mia pensione complementare"**, che è uno strumento pensato apposta per darti modo di avere un'idea di come il tuo piano previdenziale potrebbe svilupparsi nel tempo (v. paragrafo "**Altre informazioni**").

Per le adesioni di lavoratori dipendenti su base collettiva, al finanziamento concorre anche il datore di lavoro con un versamento a proprio carico, se e nella misura in cui tale contributo è previsto nel contratto, accordo collettivo o regolamento aziendale che dispone l'adesione al fondo. Ove tale versamento sia previsto il diritto matura soltanto se a sua volta verserai al fondo un contributo almeno pari a quello minimo fissato dai contratti o accordi collettivi o regolamenti aziendali. Oltre al TFR puoi infatti versare un importo periodico predeterminato e scelto da te, nel rispetto delle regole di contribuzione previste nel tuo rapporto di lavoro (presso il tuo datore di lavoro troverai maggiori indicazioni al riguardo).

Nella scelta della misura del contributo da versare al fondo devi tuttavia avere ben presente quanto segue:
- il versamento non è obbligatorio. Puoi quindi decidere di versare esclusivamente il TFR, ma in tal caso non beneficerai del contributo dell'azienda;
- se decidi di contribuire, sappi che in ogni caso la misura del versamento non può essere inferiore a quella minima indicata nei contratti, accordi o regolamenti sopra richiamati;
- se ritenuti utile incrementare l'importo della tua pensione, puoi versare un contributo maggiore.

Attenzione: Gli strumenti che Previsuisse utilizza per effettuare verifiche sui flussi contributivi si basano sulle informazioni ad esso disponibili. Il fondo non è pertanto nella condizione di individuare tutte le situazioni che potrebbero alterare la regolarità della contribuzione alla singola posizione individuale. E' quindi importante che sia tu stesso a verificare periodicamente che i contributi che a te risultano versati siano stati effettivamente accreditati sulla tua posizione individuale e a segnalare con tempestività al fondo eventuali errori o omissioni riscontrate. A tal fine, puoi fare riferimento agli strumenti che trovi indicati nel par. "**Comunicazioni agli iscritti**".

Se sei un lavoratore dipendente che aderisce su base individuale, verifica nel contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che regola il tuo rapporto di lavoro se ed eventualmente a quali condizioni l'adesione ti dà diritto a beneficiare di un contributo da parte del datore di lavoro.

Ulteriori informazioni sulla contribuzione sono contenute nella **Parte III del Regolamento**.

L'INVESTIMENTO E I RISCHI CONNESSI

Dove si investe

I contributi versati, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sono investiti in strumenti finanziari (es. 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 del fondo sono depositate presso un "depositario", che svolge il ruolo di custode del patrimonio e controlla la regolarità delle operazioni di gestione.

La Compagnia effettua l'investimento delle risorse del fondo nel rispetto dei limiti e delle condizioni stabiliti dalla normativa vigente e dalla presente Nota Informativa, assumendo a riferimento l'esclusivo interesse degli aderenti.

La Compagnia può effettuare l'investimento delle risorse in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, di seguito denominati "OICR", purché i loro programmi e i limiti di investimento siano compatibili con quelli dei comparti del Fondo che ne prevedono l'acquisizione. Si intendono per OICR gli organismi di investimento collettivo rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva 85/611/CEE e i fondi comuni di investimento mobiliare e immobiliare chiusi, di diritto italiano.
Ferma restando la responsabilità della compagnia, essa può affidare a soggetti di cui all'art.6, comma 1, lettere a), b), c) del Decreto, in possesso dei requisiti di cui all'art.6, comma 4 del Decreto, l'esecuzione di specifici incarichi di gestione.

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.
Devi essere consapevole che il rischio connesso all'investimento dei contributi, alto o basso che sia, è totalmente a tuo carico. Ciò significa che il valore del tuo investimento potrà salire o scendere e che, pertanto, **l'ammontare della tua 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.
Previsuisse ti propone una garanzia di risultato nel Comparto GARANZIA, con le caratteristiche che trovi descritte più avanti.

Le proposte di investimento

L'aderente, all'atto dell'adesione al Previsuisse, sceglie uno o più comparti in cui far confluire i versamenti contributivi, con facoltà di modificare nel tempo tale destinazione.

Il fondo si articola in tre comparti, ciascuno dei quali presenta un proprio profilo di rischio ed orizzonte temporale:

- Comparto GARANZIA;
- Comparto CRESCITA;
- Comparto DINAMICA.

Per le scelte d'investimento non sono previste combinazioni predefinite di comparti.

Per la verifica dei risultati di gestione viene indicato, per ciascun comparto, 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.

Il benchmark rappresenta dunque un'indicazione per l'aderente circa il profilo di rischio del comparto, i mercati di riferimento sui quali il comparto investe e le attività finanziarie oggetto dell'investimento.
Nel contempo è un indirizzo di investimento per il gestore che potrà altresì differenziarne gli investimenti in relazione all'andamento dei mercati, alle attese sugli stessi e agli obiettivi del fondo.

Comparto GARANZIA

Categoria: Garantito.

Finalità della gestione: La gestione è volta a realizzare con elevata probabilità rendimenti che siano almeno pari o superiori a quelli del TFR in un orizzonte temporale pluriennale. 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.: questo comparto raccoglie i flussi di TFR conferiti tacitamente.

Garanzia: L'adesione al presente comparto attribuisce all'aderente, al verificarsi degli eventi di seguito riportati, il diritto alla corresponsione di un importo minimo garantito a prescindere dai risultati di gestione. La garanzia è prestata da Helvetia Vita S.p.A.
L'importo minimo garantito è pari alla somma dei contributi netti versati al comparto, inclusi gli eventuali importi derivanti da trasferimenti da altro comparto o da altra forma pensionistica e i versamenti effettuati per il reintegro delle anticipazioni percepite, ridotto da eventuali riscatti parziali e anticipazioni.

Il diritto alla garanzia è riconosciuto nei seguenti casi:
- esercizio del diritto alla prestazione pensionistica
- riscatto per decesso;
- riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo;
- riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi.

Attenzione: mutamenti del contesto economico e finanziario possono comportare variazioni nelle caratteristiche della garanzia. In caso di introduzione di condizioni di minor favore, la Compagnia si impegna a descrivere agli aderenti interessati gli effetti conseguenti, con riferimento alla posizione individuale maturata e ai futuri versamenti.

Orizzonte temporale: Medio periodo (da 5 a 10 anni).

Politica di investimento: **Tipologia di strumenti finanziari**: la composizione del portafoglio è orientata verso titoli di debito prevalentemente denominati in euro, con esclusione di titoli di capitale e di debito recanti opzioni su azioni. Possono essere effettuati investimenti in titoli di debito denominati in divise di altri paesi dell'area OCSE che, se non coperti dal rischio di cambio, sono ammessi entro il limite del 15% del valore complessivo del patrimonio del comparto.
La *duration* media dei titoli di debito presenti in portafoglio sarà compresa tra 5 e 9 anni, non escludendosi però la presenza in portafoglio di singoli titoli aventi durata finanziaria superiore.
Possono essere altresì acquistate quote di OICR la cui natura è coerente con la politica di investimento del comparto.
Non sono previsti investimenti in valori mobiliari di Paesi Emergenti.
Aree geografiche di investimento: l'area geografica di investimento è rappresentata prevalentemente dall'Unione Europea e, nella misura massima del 15% del patrimonio del comparto, dai principali paesi dell'area OCSE.
Categorie di emittenti e settori industriali: fermo restando che il rating costituisce soltanto uno dei fattori utili per la valuta-zione del merito creditizio degli emittenti i titoli di debito, saranno inseriti in porta-foglio titoli obbligazionari governativi, titoli obbligazionari di emittenti sovra-nazionali e di primarie società in possesso di un rating, rilasciato al momento dell'acquisto da almeno una primaria agenzia di rating, pari o superiore alla categoria "investment grade". Tale categoria di rating è "BBB-" secondo la classificazione Standard&Poor's, mentre è "Baa3" secondo la classificazione Moody's.
Criteri di selezione degli strumenti finanziari: la composizione del por-

tafoglio sarà basata sull'analisi del rischio Paese per quanto concerne la selezione dei titoli di emittenti governativi e del rischio di credito per quanto concerne gli emittenti privati.
Rischio di cambio: gestito attivamente.

Benchmark: 100% JP Morgan Emu Government Bond

Relazione con il Benchmark: Nella scelta degli investimenti il comparto non si pone come obiettivo la replica passiva del benchmark, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni volte a cogliere le migliori prospettive di crescita per quanto riguarda i settori e/o il posizionamento per tratti di curva.

Comparto CRESCITA

Categoria: Bilanciato.

Finalità della gestione: L'incremento del capitale investito mediante la gestione professionale degli investimenti in valori mobiliari opportunamente diversificati e selezionati al fine di soddisfare le esigenze di coloro che hanno una media propensione al rischio e privilegiano la continuità di risultati nei singoli esercizi.

Garanzia: Non prevista.

Orizzonte temporale: Medio periodo (da 5 a 10 anni).

Politica di investimento: **Tipologia di strumenti finanziari:** il patrimonio è investito prevalentemente in titoli di debito ed in via residuale in titoli di capitale, quest'ultimi per un valore massimo del 40% del patrimonio del comparto, prevalentemente denominati in Euro. Possono essere effettuati investimenti in valori mobiliari denominati in divise di altri paesi dell'area OCSE che, se non coperti dal rischio di cambio, sono ammessi entro il limite del 30% del valore complessivo del patrimonio del comparto.
La *duration* media dei titoli di debito presenti in portafoglio sarà compresa tra 5 e 9 anni, non escludendosi però la presenza in portafoglio di singoli titoli aventi durata finanziaria superiore.
Possono essere altresì acquistate quote di OICR la cui natura è coerente con la politica di investimento del comparto.
Non sono previsti investimenti in valori mobiliari di Paesi Emergenti.
Aree geografiche di investimento: per i titoli di debito, l'area geografica di investimento è rappresentata dall'Unione Europea e, nella misura massima del 15% del patrimonio del comparto, dai principali paesi dell'area OCSE.
Per i titoli di natura azionaria, l'area geografica di investimento è rappresentata dai paesi dell'area OCSE.
Categorie di emittenti e settori industriali: per quanto riguarda la selezione dei titoli di debito, fermo restando che il rating costituisce soltanto uno dei fattori utili per la valutazione del merito creditizio dei relativi emittenti, saranno inseriti in portafoglio titoli obbligazionari governativi, titoli obbligazionari di emittenti sovranazionali e di primarie società in possesso di un rating, rilasciato al momento dell'acquisto da almeno una primaria agenzia di rating, pari o superiore alla categoria "investment grade". Tale categoria di rating è "BBB-" secondo la classificazione Standard&Poor's, mentre è "Baa3" secondo la classifica-zione Moody's.
Per i titoli di capitale si farà riferimento a società a capitalizzazione medio-alta, opportunamente selezionate in base alle migliori prospettive di apprezzamento al fine di aumentare il rendimento del portafoglio.
Criteri di selezione degli strumenti finanziari: La politica di investimento è orientata a perseguire una struttura di portafoglio tendenzialmente bilanciata tra titoli di debito e di capitale. Il patrimonio sarà in prevalenza costituito da valori mobiliari trattati in mercati ufficiali e regolamentati, regolarmente funzionanti e aperti al pubblico, riconosciuti dalle relative Autorità di Vigilanza.
La composizione del portafoglio sarà basata, per la parte obbligazionaria, sulla analisi del rischio Paese per quanto concerne la selezione dei titoli di emittenti governativi e del rischio di credito per quanto concerne gli emittenti privati.
Con riferimento alla parte azionaria, il portafoglio sarà costruito privilegiando le seguenti caratteristiche societarie: solidità patrimoniale e finanziaria, rappresen-tatività del titolo (capitalizzazione) e liquidità. In partico-

lare, gli investimenti in azioni estere terranno conto anche del quadro macroeconomico internazionale, delle sue probabili evoluzioni nonché dei fattori di rischio in esse impliciti.
Rischio di cambio: gestito attivamente.

Benchmark: 70% JP Morgan Emu Government Bond
30% MSCI World con dividendi reinvestiti convertito in Euro

Relazione con il Benchmark: Nella scelta degli investimenti il comparto non si pone come obiettivo la replica passiva del *benchmark*, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni volte a cogliere le migliori prospettive di crescita per quanto riguarda i settori e/o il posizionamento per tratti di curva.

Comparto DINAMICA

Categoria: Bilanciato.

Finalità della gestione: L'incremento del capitale investito mediante la gestione professionale degli investimenti in valori mobiliari adeguatamente diversificati e selezionati al fine di soddisfare le esigenze di coloro che ricercano rendimenti più elevati nel lungo periodo e sono disposti ad accettare un'esposizione al rischio più elevata con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi.

Garanzia: Non prevista.

Orizzonte temporale: Medio/Lungo periodo (tra 10 e 15 anni).

Politica di investimento: **Tipologia di strumenti finanziari**: la composizione del portafoglio è orientata prevalentemente verso titoli di capitale, per un valore massimo del 70% del patrimonio del comparto, ed in via residuale verso titoli di debito, denominati in euro e in altre divise. I titoli denominati in altre divise, se non coperti dal rischio di cambio, sono ammessi entro il limite del 30% del valore complessivo del patrimonio del comparto.
La *duration* media dei titoli di debito presenti in portafoglio sarà compresa tra 5 e 9 anni, non escludendosi però la presenza in portafoglio di singoli titoli aventi durata finanziaria superiore.
Possono essere altresì acquistate quote di OICR la cui natura è coerente con la politica di investimento del comparto.
Non sono previsti investimenti in valori mobiliari di Paesi Emergenti.
Aree geografiche di investimento: per i titoli di debito, l'area geografica di investimento è rappresentata dall'Unione Europea e, nella misura massima del 15% del patrimonio del comparto, dai principali paesi dell'area OCSE.
Per i titoli di natura azionaria, l'area geografica di investimento è rappresentata dai paesi dell'area OCSE.
Categorie di emittenti e settori industriali: per quanto riguarda la selezione dei titoli di debito, fermo restando che il rating costituisce soltanto uno dei fattori utili per la valutazione del merito creditizio dei relativi emittenti, saranno inseriti in portafoglio titoli obbligazionari governativi, titoli obbligazionari di emittenti sovranazionali e di primarie società in possesso di un rating, rilasciato al momento dell'acquisto da almeno una primaria agenzia di rating, pari o superiore alla categoria "investment grade". Tale categoria di rating è "BBB-" secondo la classificazione Standard&Poor's, mentre è "Baa3" secondo la classifica-zione Moody's.
Per i titoli di capitale si farà riferimento a società a capitalizzazione medio-alta, opportunamente selezionate in base alle migliori prospettive di apprezzamento al fine di aumentare il rendimento del portafoglio.
Criteri di selezione degli strumenti finanziari: la politica di investimento è orientata a perseguire una struttura di portafoglio diversificata con una prevalenza di titoli di capitale.
La composizione del portafoglio sarà basata, per la parte obbligazionaria, sull'analisi del rischio Paese per quanto concerne la selezione dei titoli di emittenti governativi e del rischio di credito per quanto riguarda gli emittenti privati.
Con riferimento alla parte azionaria, il processo di selezione dei titoli terrà conto del quadro macroeconomico internazionale, delle sue probabili evoluzioni nonché dei fattori di rischio in esse impliciti. Il portafoglio sarà costituito con titoli quotati sui principali mercati finanziari mondiali, privilegiando le seguenti caratteristiche socie-tarie: solidità patrimoniale e finan-

	ziaria, rappresentatività del titolo (capitalizzazione) e liquidità. **Rischio di cambio:** gestito attivamente.
Benchmark:	40% JP Morgan Emu Government Bond 30% MSCI World con dividendi reinvestiti convertito in Euro 30% Euro Stoxx Gross return
Relazione con il Benchmark:	Nella scelta degli investimenti il comparto non si pone come obiettivo la replica passiva del *benchmark*, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni volte a cogliere le migliori prospettive di crescita per quanto riguarda i settori e/o il posizionamento per tratti di curva.

Si riporta di seguito la descrizione degli indici che compongono i *benchmark*:

J.P. Morgan Emu Government Bond Index (Ticker Bloomberg JNEULOC Index): è un indice composto dai titoli governativi dei Paesi aderenti alla Unione Monetaria Europea. Il loro peso nell'indice è determinato sulla base della rispettiva capitalizzazione.

MSCI World con dividendi reinvestiti convertito in Euro (Ticker Bloomberg GSESWRLD Index): è un indice composto da circa 1.500 titoli azionari quotati sulle 22 principali borse mondiali (ad esclusione dei paesi Emergenti), il cui peso è calcolato in base alla loro capitalizzazione. Ciascun titolo azionario componente l'indice è considerato nella sua valuta di denominazione di origine convertita in euro. L'indice pertanto include l'effetto rischio di cambio.

Euro Stoxx Gross return (Ticker Bloomberg SXXGT Index): è un indice "GrossTotal Return" in Euro, con un numero variabile di costituenti (293 alla data del 6 maggio 2016), che rappresentano società quotate di alta,media e bassa capitalizzazione di 12 paesi appartenenti all'Eurozona: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Portogallo e Spagna.

Per informazioni di maggior dettaglio sull'andamento della gestione e per il glossario dei termini tecnici consulta nella Sezione **"Informazioni sull'andamento della gestione"**.
Per ulteriori informazioni su Helvetia Vita S.p.A., sulla banca depositaria, sugli intermediari ai quali sono stati affidati particolari incarichi di gestione, sulle caratteristiche delle deleghe conferite e sui benchmark adottati consulta la Sezione **"Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare"**.

La tua scelta di investimento

L'impiego dei contributi versati avviene sulla base della tua scelta di investimento effettuata tra le opzioni che **Previsuisse** ti propone (vedi il punto "**Le proposte di investimento"**).
E' tua facoltà ripartire la posizione individuale maturata e/o il flusso contributivo tra più comparti.
L'esercizio di tale facoltà rimette al singolo aderente la definizione del profilo di rischio/rendimento, il quale, pertanto, non sarà più corrispondente a quello rappresentato dai singoli comparti.

Ove tu ritenga che le caratteristiche dei singoli comparti non siano adeguate rispetto alle tue personali esigenze di investimento, il fondo ti consente di ripartire tra più comparti il flusso contributivo o la posizione individuale eventualmente già maturata. In questo caso devi però porre particolare attenzione alle scelte che andrai a fare di tua iniziativa e avere ben presente che il profilo di rischio/rendimento dell'investimento che sceglierai non sarà più corrispondente a quello qui rappresentato, anche se – ovviamente – dipenderà da quello dei comparti in cui investirai. Nella scelta di investimento tieni anche conto dei differenti livelli di costo relativi alle opzioni offerte.

a) Come stabilire il proprio profilo di rischio

Prima di effettuare la scelta di investimento, è importante stabilire il livello di rischio che sei disposto a sopportare, considerando, oltre alla tua personale propensione, anche altri fattori quali:

- l'orizzonte temporale che ti separa dal pensionamento;
- la tua ricchezza individuale;
- i flussi di reddito che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità.

b) Le conseguenze sui rendimenti attesi

Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere. Ti 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.
Considera inoltre che comparti a più elevato rischio non sono, in genere, consigliati a chi è prossimo al pensionamento mentre possono rappresentare una opportunità interessante per i più giovani.

Nella Sezione III **"Informazioni sull'andamento della gestione"**, sono illustrati con un grafico i risultati conseguiti da Previsuisse negli anni passati. Questa informazione può aiutarti ad avere un'idea dell'andamento della gestione, ma ricordati che **i rendimenti passati non sono necessariamente in-**

dicativi 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 puoi modificare la scelta di investimento espressa al momento dell'adesione ("**riallocazione**"). Ti invitiamo, anzi, a valutare con attenzione tale possibilità laddove si verifichino variazioni nelle situazioni indicate al precedente 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 tu tenga conto dell'orizzonte temporale consigliato per l'investimento in ciascun comparto di provenienza.

Le prestazioni pensionistiche

Le prestazioni pensionistiche possono esserti erogate dal momento in cui maturi i requisiti di pensionamento previsti dalla normativa vigente, a condizione che tu abbia partecipato a forme pensionistiche complementari per **almeno cinque anni**. Puoi percepire la prestazione in forma di rendita (pensione complementare) o in capitale, nel rispetto dei limiti fissati dalla legge.

Maturare i requisiti per il pensionamento non vuole però dire, necessariamente, andare in pensione: sei comunque tu a decidere se iniziare a percepire la prestazione pensionistica complementare o proseguire la contribuzione, anche oltre il raggiungimento dell'età pensionabile prevista nel tuo regime di base, fino a quando lo riterrai opportuno. Nel valutare il momento di accesso al pensionamento, è importante che tu tenga anche convenientemente conto della tua aspettativa di vita.

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

I requisiti di accesso alle prestazioni sono indicati nella **Parte III del Regolamento**.

Cosa determina l'importo della tua prestazione

Al fine di una corretta valutazione del livello della prestazione che puoi attendersi da Previsuisse è importante che tu abbia presente fin d'ora che l'importo della tua prestazione sarà tanto più alto quanto:

a. più alti sono i versamenti che farai;
b. maggiore è la continuità con cui sono effettuati i versamenti (cioè, non ci sono interruzioni, sospensioni o ritardi nei pagamenti);
c. più lungo è il periodo di tempo tra il momento in cui si aderisce e quello in cui si andrai in pensione (al pensionamento avrai infatti effettuato più versamenti e maturato più rendimenti);
d. più bassi sono i costi di partecipazione;
e. più elevati sono i rendimenti della gestione.

In larga parte, tali elementi possono essere influenzati da tue decisioni: ad esempio, da quanto ti impegni a versare, dall'attenzione che porrai nel confrontare i costi che sostieni con quelli delle altre forme cui potresti aderire; dalle scelte che farai su come investire i tuoi contributi tra le diverse possibilità che ti sono proposte; dal numero di anni di partecipazione al piano nella fase di accumulo.

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

La pensione complementare

Dal momento del pensionamento e per tutta la durata della tua vita, ti verrà erogata **una pensione complementare** ("rendita"), cioè ti sarà pagata periodicamente una somma calcolata in base al capitale che avrai accumulato e alla tua 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. 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 Previsuisse consente di scegliere tra:

- una rendita vitalizia immediata, che viene corrisposta finché rimani in vita;
- una rendita vitalizia reversibile: in caso di decesso la rendita viene corrisposta, per la quota da te scelta, alla persona designata;
- una rendita certa (per i primi 5 o 10 anni) e successivamente vitalizia.

Ricorda che in mancanza di diversa opzione la pensione ti verrà erogata sotto forma di rendita vitalizia immediata.

Tieni conto comunque che le condizioni che ti saranno effettivamente applicate dipenderanno dai coefficienti

di conversione in vigore al momento del pensionamento.

N.B.: ricorda che al momento del pensionamento, se lo ritieni conveniente, puoi trasferirti ad altra forma pensionistica complementare al fine di percepire la rendita alle condizioni dalla stessa offerte.

Per maggiori informazioni sulle condizioni di erogazione della rendita, consulta la **Parte III del Regolamento**.
Per maggiori informazioni sulle condizioni attualmente in corso, sulle caratteristiche e sulle modalità di attivazione delle diverse opzioni di rendita consulta l'apposito **Allegato al Regolamento**.

La prestazione in capitale

Al momento del pensionamento, potrai scegliere di percepire un **capitale** fino a un importo pari al 50% della posizione individuale maturata. Devi tuttavia avere ben presente che, per effetto di tale scelta, godrai della immediata disponibilità di una somma di denaro (il capitale, appunto) ma l'importo della pensione complementare che ti sarà erogata nel tempo sarà più basso di quello che ti sarebbe spettato se non si avessi esercitato 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 del Regolamento.**

Cosa succede in caso di decesso

In caso di decesso prima che tu abbia raggiunto il pensionamento, la posizione individuale che avrai accumulato in Previsuisse sarà versata ai tuoi eredi o alle diverse persone che ci avrai indicato. In mancanza, la tua posizione resterà acquisita al Fondo, ovvero, se l'adesione è avvenuta in modo individuale, devoluta a finalità sociali secondo le modalità stabilite dalla normativa vigente.

Dopo il pensionamento, dal momento del decesso la rendita non verrà più corrisposta. Tuttavia Previsuisse ti consente di optare per una rendita reversibile: esercitando tale opzione hai la possibilità di assicurare l'erogazione di una pensione complementare alla persona da te indicata.

In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento

Dal momento che si aderisce a Previsuisse è importante fare in modo che la costruzione della tua 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", ovvero il pagamento della pensione.
In generale, non si può chiedere la restituzione della posizione individuale, neanche in parte, tranne che nei casi di seguito indicati.

Le anticipazioni

Prima del pensionamento puoi fare affidamento sulle somme accumulate in Previsuisse richiedendo un'anticipazione della posizione individuale laddove ricorrano alcune situazioni di particolare rilievo per la tua vita, quali ad esempio: spese sanitarie straordinarie, acquisto della prima casa di abitazione o per altre personali esigenze.
Devi però considerare che la percezione di somme a titolo di anticipazione riduce la tua posizione individuale e, conseguentemente, le prestazioni che potranno esserti erogate successivamente.

Tuttavia, in qualsiasi momento puoi 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 ad un trattamento fiscale di minor favore rispetto a quello proprio delle prestazioni pensionistiche complementari; puoi verificare la disciplina nell'apposito **Documento sul Regime Fiscale.**

Il riscatto della posizione maturata

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

Se, trovandosi nelle situazioni che consentono il **riscatto totale** della posizione, intendi effettuare tale scelta devi tener conto che, a seguito del pagamento della corrispondente somma, verrà meno ogni rapporto con il Fondo. In tal caso, ovviamente, al momento del pensionamento non avrai alcun diritto nei confronti di Previsuisse.

Le condizioni per poter riscattare la posizione individuale sono indicate nella **Parte III del Regolamento.**

Alcune forme di riscatto sono sottoposte ad un trattamento fiscale di minor favore rispetto a quello proprio delle prestazioni pensionistiche complementari; puoi verificare la disciplina nell'apposito **Documento sul Regime Fiscale.**

Il trasferimento ad altra forma pensionistica complementare

Puoi **trasferire** liberamente la sua posizione individuale in un'altra forma pensionistica complementare alla sola condizione che siano trascorsi **almeno due anni** dall'adesione a Previsuisse.
Prima di questo termine, il trasferimento è possibile solo in caso di modifiche particolarmente significative del Regolamento del fondo.

Se hai aderito su base collettiva, puoi trasferirti anche in caso di vicende che interessino la tua situazione lavorativa.

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

Le condizioni per il trasferimento della posizione individuale sono indicate nella **Parte III del Regolamento.**

Le modifiche del Regolamento che danno diritto al trasferimento prima di due anni dall'adesione sono specificate nella **Parte VI del Regolamento**.

I COSTI

I costi nella fase di accumulo

La partecipazione a una forma pensionistica complementare comporta il sostenimento di costi per remunerare, a titolo di esempio, l'attività di amministrazione della posizione individuale di ogni iscritto, l'attività di gestione del patrimonio. Alcuni di questi costi ti vengono imputati direttamente, mentre altri costi sono invece prelevati dal patrimonio investito; la presenza di tali costi diminuisce il risultato del tuo investimento, riducendo i rendimenti o, eventualmente, aumentando le perdite. In entrambi i casi quindi **i costi influiscono sulla crescita della tua posizione individuale**.

Al fine di permetterti di assumere la scelta in modo più consapevole, può esserti utile confrontare i costi di Previsuisse con quelli praticati da altri operatori per offerte aventi le medesime caratteristiche.

Trovi indicati tutti i costi nella "Scheda dei costi" della Sezione I "Informazioni chiave per l'aderente".

L'indicatore sintetico dei costi

Al fine di facilitarti nel 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**".

In particolare 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 Previsuisse (vedi Tabella "**Costi nella fase di accumulo**" della Sezione I "Informazioni chiave per l'aderente").
Dal calcolo sono escluse le commissioni di negoziazione, le commissioni di incentivo, 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 35° 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 Previsuisse 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), risulta inferiore a quello che avresti se i contributi fossero gestiti senza applicare alcun costo.

Ricordare però che, proprio perché basato su ipotesi e dati stimati, per condizioni differenti rispetto a quelle considerate - ovvero nei casi in cui non si verifichino le ipotesi previste - l'indicatore ha una valenza meramente orientativa.

I risultati delle stime sono riportati nella Tabella "**Indicatore sintetico dei costi"** della Sezione I "**Informazioni chiave per l'aderente**".

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

Per utilizzare correttamente questa informazione, ti ricordiamo infine che nel confrontare le diverse proposte dovrai avere anche presenti le differenti caratteristiche di ciascuna di esse (politica di investimento, stile gestionale, garanzie, eccetera).

Nella Sezione I "**Informazioni chiave per l'aderente**" viene rappresentato l'indicatore sintetico di costo di ciascun comparto di Previsuisse con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

I costi nella fase di erogazione

Dal momento del pensionamento, ti saranno invece imputati i costi previsti per l'erogazione della pensione complementare. Tieni comunque conto del fatto che i costi che graveranno su di te nella fase di erogazione dipenderanno dalle condizioni di assicurazione che risulteranno in vigore nel momento in cui accederai al pensionamento.

I costi relativi alla erogazione delle rendite sono indicati nell'apposito **Allegato del Regolamento**.

IL REGIME FISCALE

Per agevolare la costruzione del piano previdenziale e consentirti di ottenere, al momento del pensionamento, prestazioni più elevate, tutte le fasi di partecipazione a Previsuisse godono di una disciplina fiscale di particolare favore.

I contributi

I contributi che versi sono deducibili dal reddito fino al valore di 5.164,57 Euro per anno solare. Nel calcolo del limite non devi considerare il flusso di TFR conferito mentre occorre includere il contributo eventualmente versato dal tuo datore di lavoro.

Se sei iscritto a più forme pensionistiche complementari, nel calcolo della deduzione devi tener conto del totale delle somme versate nel corso dell'anno solare per tutte le forme pensionistiche complementari.

Se sei un lavoratore di prima occupazione successiva al 1°gennaio 2007 che nei primi 5 anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari hai versato contributi di importo inferiore a quello massimo deducibile (25.822,85 Euro che rappresenta il plafond teorico di 5 anni), ti è consentito nei 20 anni successivi al quinto anno di partecipazione a tali forme, dedurre dal tuo reddito i contributi eccedenti il limite di 5.164,57 Euro, in misura pari complessivamente alla differenza positiva tra 25.822,85 Euro e i contributi effettivamente versati nei primi 5 anni di partecipazione e, comunque, non superiore a 2.582,29 Euro in ciascun anno. In sostanza, l'importo massimo annuale complessivamente deducibile (a partire dal 6° anno successivo a quello di iscrizione) è pari a 7.746,86 Euro.

I rendimenti

I risultati derivanti dall'investimento dei contributi sono tassati con aliquota del 20%; i risultati derivanti da investimenti in titoli pubblici sono tassati con aliquota del 12,50%. Complessivamente, si tratta di aliquote più basse di quella applicata sugli investimenti di natura finanziaria.

Questa imposta è prelevata direttamente dal patrimonio investito; i rendimenti che trovi indicati nei documenti di Previsuisse sono quindi già al netto di quest'onere.

Le prestazioni

Le prestazioni erogate da **PREVISUISSE** 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.

****

Laddove nel corso della durata del contratto dovessi trasferire la tua residenza in un altro Stato membro dell'Unione Europea, sei tenuto a darne comunicazione alla Compagnia tempestivamente e comunque **entro il termine di 30 giorni dall'avvenuto trasferimento**. Quanto sopra al fine di consentire alla Compagnia di effettuare gli adempimenti relativi all'applicazione delle imposte indirette e degli oneri parafiscali gravanti sui contributi eventualmente previsti in altri stati dell'Unione Europea.

Resta inteso che, nel caso in cui non effettuerai la suddetta comunicazione nei termini sopra riportati, sarai tenuto a rimborsare alla Compagnia quanto la stessa sia stata eventualmente chiamata a pa-

gare in conseguenza della mancata comunicazione (ad esempio rimborsi dovuti per effetto di contestazioni mosse dall'Amministrazione finanziaria dello Stato membro di nuova residenza).

In ogni caso sei tenuto ad avvisare tempestivamente la Compagnia in relazione ad ogni eventuale cambio della tua residenza.

Per approfondimenti sul regime fiscale dei contributi, dei rendimenti della gestione e delle prestazioni occorre consultare il **Documento sul Regime Fiscale.**

ALTRE INFORMAZIONI

Per aderire

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

Entro 15 giorni dalla data di valorizzazione delle quote, Previsuisse ti invierà una lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione, nella quale potrai verificare, tra l'altro, la data di decorrenza della tua partecipazione al fondo.
La sottoscrizione del "Modulo di adesione" non è richiesta ai lavoratori che conferiscano tacitamente il loro TFR: Previsuisse 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

Il patrimonio di ciascun comparto di Previsuisse è suddiviso in quote. Ogni versamento effettuato dà pertanto diritto all'assegnazione di un numero di quote. Il valore del patrimonio di ciascun comparto e della relativa quota è determinato con periodicità mensile, con riferimento all'ultimo giorno lavorativo di ogni mese.
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 ciascun comparto di Previsuisse è reso disponibile sul sito internet di Helvetia Vita S.p.A., al seguente indirizzo: www.helvetia.it e pubblicato giornalmente sul quotidiano "Italia Oggi", con aggiornamento entro l'ottavo giorno lavorativo di ogni mese.

Il valore della quota di ciascun comparto è al netto di tutti gli oneri a carico del comparto stesso, compresi gli oneri fiscali sui rendimenti della gestione.

Comunicazioni agli iscritti

Entro il 31 marzo di ciascun anno riceverai una comunicazione contenente un aggiornamento su Previsuisse e sulla sua posizione individuale.

Ti invitiamo a porre particolare attenzione nella lettura di questo documento, anche al fine di verificare la regolarità dei versamenti effettuati e comunque conoscere l'evoluzione del tuo piano previdenziale.

Helvetia Vita S.p.A. si impegna inoltre a informarti su ogni modifica relativa a Previsuisse che sia potenzialmente in grado di incidere significativamente sulle tue scelte di partecipazione.

La mia pensione complementare

Il documento "**La mia pensione complementare**" è uno strumento che ti fornisce indicazioni sulla possibile evoluzione della posizione individuale nel tempo e sull'importo delle prestazioni che potresti ottenere al momento del pensionamento.

Si tratta di una mera proiezione, basata su **ipotesi e dati stimati**; pertanto gli importi a te effettivamente spettanti saranno diversi da quelli che sono indicati nel documento. La proiezione fornita è però utile per avere un'idea immediata del piano pensionistico che stai costruendo e di come gli importi delle prestazioni possono variare al variare, ad esempio, della contribuzione, delle scelte di investimento, dei costi e così via.

Puoi personalizzate le proiezioni indicate nel documento "**La mia pensione complementare**" accedendo al sito web all'indirizzo www.helvetia.it, nella Sezione Previdenza Complementare - Previsuisse e seguendo le apposite istruzioni.
Ti invitiamo quindi a utilizzare tale strumento correttamente, come ausilio per la assunzione di scelte più consapevoli rispetto agli obiettivi che ti aspetti di realizzare aderendo a Previsuisse.

Reclami

Eventuali reclami devono essere inoltrati per iscritto al Fondo presso: Helvetia Vita SpA – Ufficio Reclami - Via G. B. Cassinis 21, 20139 Milano (MI) - Fax 02. 53 51 794 oppure all'indirizzo di posta elettronica: reclami@helvetia.it.

L'invio di un esposto alla COVIP deve, invece, avere come destinatario principale la COVIP – Commissione di Vigilanza sui fondi pensione e deve essere trasmesso mediante servizio postale all'indirizzo: Piazza Augusto Imperatore, 27 – 00186 ROMA o inviato al Fax 06.69506.306 o trasmesso da una casella di posta elettronica certificata all'indirizzo e-mail: protocollo@pec.covip.it .

Alla COVIP possono essere inviati:

- i reclami già presentati direttamente al fondo e che non hanno ricevuto risposta entro il termine di 45 giorni dal ricevimento da parte del fondo stesso;
- i reclami già presentati al fondo, ma che hanno ricevuto una risposta ritenuta non soddisfacente.

E' comunque possibile scrivere direttamente alla COVIP (c.d. esposto) in situazioni di particolare gravità e urgenza, potenzialmente lesive per la collettività degli aderenti; di norma sono tali le situazioni segnalate da associazioni o da altri organismi di rappresentanza degli iscritti.
Gli esposti trasmessi da uno stesso soggetto e relativi ad una stessa situazione sono trattati soltanto per la prima comunicazione, salvo che le successive comunicazioni contengano nuove informazioni.
La COVIP non prende in considerazione gli esposti anonimi.

Gli esposti indirizzati direttamente alla COVIP devono contenere:

- chiara identificazione del Fondo Pensione Aperto (denominazione, numero di iscrizione all'Albo);
- nome, cognome, indirizzo e recapito telefonico del soggetto che trasmette l'esposto;
- chiara e sintetica esposizione dei fatti e delle ragioni della lamentela;
- l'indicazione di essersi già rivolti al Fondo e che sono decorsi 45 giorni dalla richiesta senza che sia pervenuta alcuna riposta, ovvero di aver ricevuto una risposta non soddisfacente (in tale caso rappresentare chiaramente le ragioni dell'insoddisfazione);
- copia del reclamo già trasmesso al Fondo e copia dell'eventuale risposta ottenuta;
- copia dei principali documenti comprovanti i fatti descritti.

Per presentare un esposto per conto di terzi è necessario essere a ciò delegati dal soggetto interessato.
Se l'esposto riguarda l'operato di altri soggetti coinvolti nell'attività del Fondo Pensione Aperto la COVIP può trasmetterlo alla Autorità di Vigilanza competente.

Per maggiori informazioni e per poter scaricare il fac-simile di esposto si rimanda al sito della Compagnia all'indirizzo www.helvetia.it - reclami.

****

Per la risoluzione delle controversie relative al contratto tramite sistemi alternativi il reclamante ha:

- la facoltà – in prima istanza – di avvalersi della **negoziazione assistita** prevista ai sensi del D.L. 132/2014, convertito con modifiche dalla L. 162/2014, mediante invio, inoltrato tramite il proprio legale, all'altra parte a stipulare una convenzione;
- l'obbligo – qualora non intendesse avvalersi della negoziazione assistita o il ricorso alla negoziazione stessa non lo abbia pienamente soddisfatto – di attivare, ai sensi del D. Lgs. n. 28/2010 e s.m.i., il **procedimento di mediazione** innanzi ad un Organismo di Mediazione, iscritto in apposito Registro, istituito presso il Ministero della Giustizia, che abbia sede nel luogo del Giudice territorialmente competente per la vertenza;
- la facoltà – solo in seguito alla definitiva conclusione del procedimento di mediazione secondo le modalità di cui al sopra citato D. Lgs. n. 28/2010 e s.m.i. – di adire **l'Autorità Giudiziaria** competente, la quale viene individuata in quella del luogo di residenza o di domicilio del Contraente o dei soggetti che intendono far valere i diritti derivanti dal contratto.

Si ricorda che in relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni e l'attribuzione delle responsabilità permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria.

PAGINA LASCIATA INTENZIONALMENTE IN BIANCO

PREVISUISSE
FONDO PENSIONE APERTO

Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 109

SEZIONE III – INFORMAZIONI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

(informazioni aggiornate al 31/12/2016)

Previsuisse è un Fondo multicomparto che prevede tre comparti, ciascuno dei quali caratterizzato da proprie strategie di investimento e da un proprio profilo di rischio.

L'operatività di Previsuisse ha preso avvio il 1° giugno 2001 e la sua durata è fino al 31 dicembre 2050.

Per la gestione finanziaria delle risorse di Previsuisse è stata conferita delega di gestione alla Società Consultinvest Asset Management SGR S.p.A. con sede legale in Piazza Grande 33 - 41121 Modena, codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Modena n. 02059390365. Consultinvest è una società di gestione del risparmio autorizzata alla prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio e del servizio di gestione di portafogli ai sensi dell'art. 34 del D. Lgs. 58 del 1998 ("TUF") e iscritta all'Albo delle Società di Gestione del Risparmio ex art. 35 del TUF tenuto dalla Banca d'Italia e, pertanto, è ricompresa all'interno dell'elenco, di cui all'art. 12 del Decreto, dei soggetti che possono gestire fondi pensione.

Comparto GARANTITO	
Data di avvio dell'operatività del comparto:	3 settembre 2001
Patrimonio netto al 31/12/2016 (in Euro):	6.971.516,74

Informazioni sulla gestione delle risorse

La Finalità del comparto è la conservazione del capitale investito rispondendo alle esigenze di un soggetto che ha davanti a sé non molti anni di attività.

La tipologia degli strumenti finanziari utilizzati è principalmente da ricondurre ad obbligazioni quotate espresse in Euro di emittenti sovranazionali, Stati dell'area Ocse, società di capitale pubbliche e private e quote di OICR che investono in questi strumenti. Non è previsto l'investimento in azioni.

Nella scelta degli investimenti il comparto non si propone di replicare passivamente la composizione degli indici del benchmark, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni; in particolare il comparto potrà differenziarsi relativamente all'allocazione geografica, alla tipologia degli emittenti ed alla durata finanziaria del portafoglio obbligazionario.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2016.

Tav. 1. Investimento per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario: 94,46%				Azionario: 0,00%
Titoli di Stato: 88,28%		Corporate: 0,00%	OICR: 6,18%	OICR: 0,00%
Emittenti Governativi	Sovranazionali			
88,28%	0,00%			

Tav. 2. Investimento per area geografica

VOCE	IMPORTO (euro)	PERCENTUALE
TITOLI DI DEBITO		
Italia	3.594.874,61	53,16%
Altri Paesi dell'Area Euro	1.418.743,19	20,98%
Altri Paesi dell'Unione Europea	674.267,38	9,97%
Stati Uniti	3.617,00	0,05%
Giappone	380.589,00	5,63%
Altri Paesi aderenti all'OCSE	315.094,55	4,66%
Altri Paesi non aderenti all'OCSE	367,00	0,01%
TOTALE	**6.387.552,73**	**94,46%**

TITOLI DI CAPITALE		
Italia	-	-
Altri Paesi dell'Area Euro	-	-
Altri Paesi dell'Unione Europea	-	-
Stati Uniti	-	-
Giappone	-	-
Altri Paesi aderenti all'OCSE	-	-
Altri Paesi non aderenti all'OCSE	-	-
TOTALE	**-**	**-**

Tav. 3. Altre informazioni rilevanti

	VALORE
Liquidità (in % del patrimonio)	5,32%
Duration media	7,34
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,00%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio[1]	0,00

[1]Il Turnover è l'indicatore del tasso annuo di movimentazione del portafoglio dei fondi interni/OICR, dato dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo interno/OICR, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota. Tale rapporto fornisce un'indicazione indiretta dell'incidenza dei costi di negoziazione sul fondo, anche derivanti da una gestione particolarmente attiva del portafoglio.
Si segnala che un livello di Turnover di 0,1 significa che il 10 per cento del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari a 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento.
Pertanto a parità di altre condizioni, elevati livelli di Turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

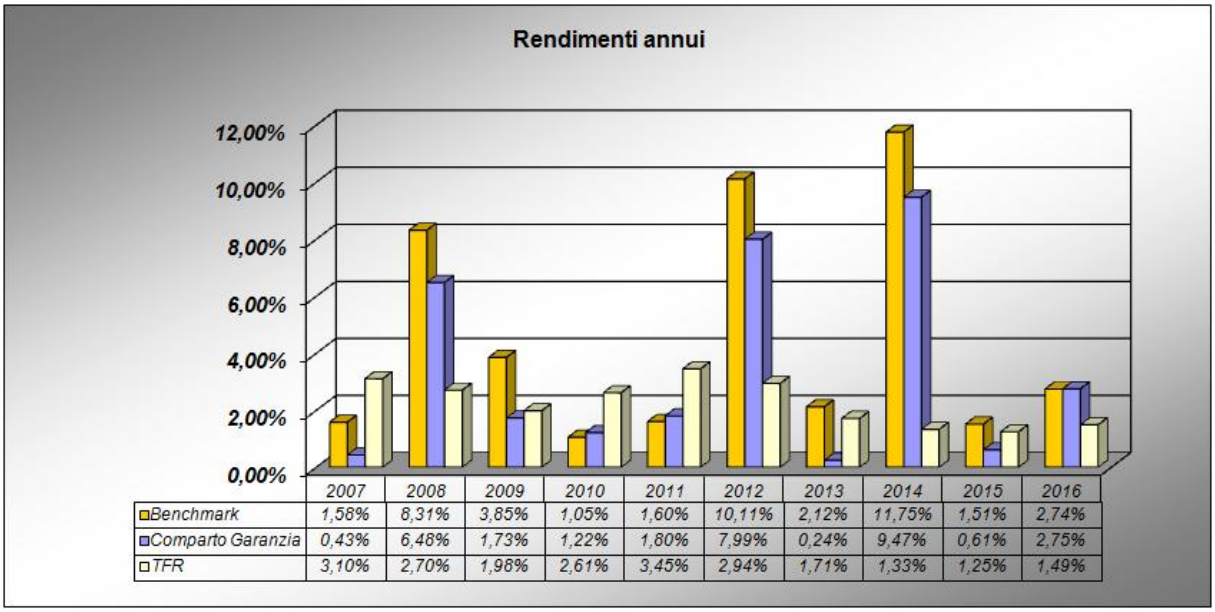
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del Comparto in confronto con il relativo *benchmark* e il tasso di rivalutazione annuo del TFR.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti occorre ricordare che:

- i dati di rendimento non includono i 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*;
- il rendimento del comparto, il benchmark e il tasso di rivalutazione del TFR sono calcolati al netto degli oneri fiscali.

Tav. 4. Rendimenti annui



	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Benchmark	1,58%	8,31%	3,85%	1,05%	1,60%	10,11%	2,12%	11,75%	1,51%	2,74%
Comparto Garanzia	0,43%	6,48%	1,73%	1,22%	1,80%	7,99%	0,24%	9,47%	0,61%	2,75%
TFR	3,10%	2,70%	1,98%	2,61%	3,45%	2,94%	1,71%	1,33%	1,25%	1,49%

Benchmark: 100% JP Morgan Emu Government Bond
Attenzione: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

Tav. 5. Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto	Benchmark	TFR
3 anni (2014 – 2016)	4,21%	5,24%	1,35%
5 anni (2012 – 2016)	4,14%	5,56%	1,74%
10 anni (2007 – 2016)	3,22%	4,39%	2,25%

Tav. 6. Volatilità storica

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2014 – 2016)	6,19%	3,89%
5 anni (2012 – 2016)	5,14%	3,60%
10 anni (2007 – 2016)	4,41%	3,88%

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 medio annuo. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione che possono aver gravato sul patrimonio del comparto in forma implicita nei prezzi delle transazioni, né gli oneri fiscali gravanti sul comparto stesso. Viene inoltre data evidenza dell'incidenza media sul patrimonio del comparto degli oneri posti direttamente a carico degli aderenti.

	2014	2015	2016
Oneri di gestione finanziaria:			
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,07%	1,11%	1,13%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,00%	0,01%
TOTALE PARZIALE	**1,08%**	**1,11%**	**1,14%**
Oneri direttamente a carico degli aderenti	**0,33%**	**0,27%**	**0,31%**
TOTALE GENERALE	**1,41%**	**1,38%**	**1,45%**

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

Comparto CRESCITA	
Data di avvio dell'operatività del comparto:	1 agosto 2001
Patrimonio netto al 31/12/2016 (in Euro):	2.891.639,22

Informazioni sulla gestione delle risorse

La finalità del comparto è il graduale aumento del capitale investito, rispondendo alle esigenze di un aderente che ha davanti a sé ancora alcuni anni di attività.

La tipologia degli strumenti finanziari è prevalentemente orientata verso obbligazioni quotate governative e societarie e verso titoli di capitale di società appartenenti ai paesi sviluppati.

Nella scelta degli investimenti il comparto non si propone di replicare passivamente la composizione degli indici del benchmark, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni; in particolare il comparto potrà differenziarsi relativamente all'allocazione geografica, alla tipologia degli emittenti ed alla durata finanziaria del portafoglio obbligazionario.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2016.

Tav. 1. Investimento per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario: 64,02%				Azionario: 25,41%
Titoli di Stato: 58,78%		Corporate: 0,00%	OICR: 5,24%	OICR: 21,67%
Emittenti Governativi	Sovranazionali			
58,78%	0,00%			

Tav. 2. Investimento per area geografica

VOCE	IMPORTO (euro)	PERCENTUALE
TITOLI DI DEBITO		
Italia	986.907,26	35,00%
Altri Paesi dell'Area Euro	568.609,19	20,15%
Altri Paesi dell'Unione Europea	114.437,91	4,06%
Stati Uniti	1.447,00	0,05%
Giappone	133.031,00	4,72%
Altri Paesi aderenti all'OCSE	844,00	0,03%
Altri Paesi non aderenti all'OCSE	147,00	0,01%
TOTALE	**1.805.423,36**	**64,02%**
TITOLI DI CAPITALE		
Italia	54.181,00	1,92%
Altri Paesi dell'Area Euro	191.090,50	6,78%
Altri Paesi dell'Unione Europea	36.840,00	1,31%
Stati Uniti	296.113,00	10,50%
Giappone	44.094,00	1,56%
Altri Paesi aderenti all'OCSE	84.083,00	2,98%
Altri Paesi non aderenti all'OCSE	10.111,00	0,36%
TOTALE	**716.512,50**	**25,41%**

Tav. 3. Altre informazioni rilevanti

	VALORE
Liquidità (in % del patrimonio)	10,22%
Duration media	8,98
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	16,57%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio[1]	0,00

[1] Il Turnover è l'indicatore del tasso annuo di movimentazione del portafoglio dei fondi interni/OICR, dato dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo interno/OICR, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota. Tale rapporto fornisce un'indicazione indiretta dell'incidenza dei costi di negoziazione sul fondo, anche derivanti da una gestione particolarmente attiva del portafoglio.
Si segnala che un livello di Turnover di 0,1 significa che il 10 per cento del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari a 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento.
Pertanto a parità di altre condizioni, elevati livelli di Turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

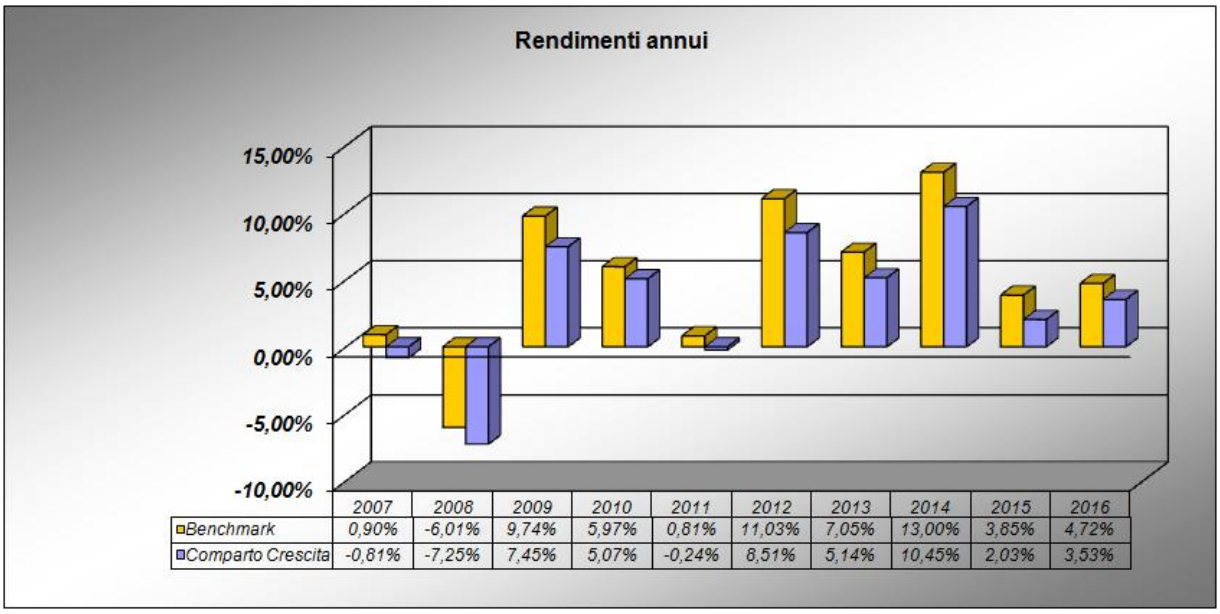
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti occorre ricordare che:

- i dati di rendimento non includono i 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*;
- il rendimento del comparto ed il benchmark sono calcolati al netto degli oneri fiscali.

Tav. 4. Rendimenti annui



	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Benchmark	0,90%	-6,01%	9,74%	5,97%	0,81%	11,03%	7,05%	13,00%	3,85%	4,72%
Comparto Crescita	-0,81%	-7,25%	7,45%	5,07%	-0,24%	8,51%	5,14%	10,45%	2,03%	3,53%

Benchmark: 70% JP Morgan Emu Government Bond, 30% MSCI World con dividendi reinvestiti convertito in Euro
Attenzione: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

Tav. 5. Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2014 – 2016)	5,27%	7,11%
5 anni (2012 – 2016)	5,89%	7,87%
10 anni (2007 – 2016)	3,27%	4,97%

Tav. 6. Volatilità storica

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2014 – 2016)	6,86%	4,35%
5 anni (2012 – 2016)	5,67%	3,94%
10 anni (2007 – 2016)	5,03%	4,28%

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 medio annuo. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione che possono aver gravato sul patrimonio del comparto in forma implicita nei prezzi delle transazioni, né gli oneri fiscali gravanti sul comparto stesso.
Viene inoltre data evidenza dell'incidenza media sul patrimonio del comparto degli oneri posti direttamente a carico degli aderenti.

	2014	2015	2016
Oneri di gestione finanziaria:			
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,63%	1,56%	1,45%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,00%	0,01%
TOTALE PARZIALE	**1,64%**	**1,56%**	**1,46%**
Oneri direttamente a carico degli aderenti	**0,24%**	**0,22%**	**0,23%**
TOTALE GENERALE	**1,88%**	**1,78%**	**1,69%**

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

Comparto DINAMICA	
Data di avvio dell'operatività del comparto:	4 luglio 2001
Patrimonio netto al 31/12/2016 (in Euro):	2.139.910,99

Informazioni sulla gestione delle risorse

La finalità del comparto è il graduale aumento del capitale investito, rispondendo alle esigenze di un aderente che ha davanti a sé ancora molti anni di attività.
La tipologia degli strumenti finanziari è prevalentemente orientata verso obbligazioni quotate governative e societarie e verso titoli di capitale di società appartenenti ai paesi sviluppati.
Nella scelta degli investimenti il comparto non si propone di replicare passivamente la composizione degli indici del benchmark, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni; in particolare il comparto potrà differenziarsi relativamente all'allocazione geografica, alla tipologia degli emittenti ed alla durata finanziaria del portafoglio obbligazionario.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2016.

Tav. 1. Investimento per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario: 40,74%				Azionario: 46,93%
Titoli di Stato: 36,58%		Corporate: 0,00%	OICR: 4,16%	OICR: 38,82%
Emittenti Governativi	Sovranazionali			
36,58%	0,00%			

Tav. 2. Investimento per area geografica

VOCE	IMPORTO (euro)	PERCENTUALE
TITOLI DI DEBITO		
Italia	414.927,03	19,86%
Altri Paesi dell'Area Euro	274.215,58	13,13%
Altri Paesi dell'Unione Europea	84.127,70	4,03%
Stati Uniti	1.085,00	0,05%
Giappone	75.768,00	3,63%
Altri Paesi aderenti all'OCSE	633,00	0,03%
Altri Paesi non aderenti all'OCSE	110,00	0,01%
TOTALE	**850.866,31**	**40,74%**
TITOLI DI CAPITALE		
Italia	82.744,00	3,96%
Altri Paesi dell'Area Euro	275.699,96	13,20%
Altri Paesi dell'Unione Europea	64.322,00	3,08%
Stati Uniti	325.278,00	15,58%
Giappone	108.519,00	5,20%
Altri Paesi aderenti all'OCSE	95.927,00	4,59%
Altri Paesi non aderenti all'OCSE	27.620,00	1,32%
TOTALE	**980.109,96**	**46,93%**

Tav. 3. Altre informazioni rilevanti

	VALORE
Liquidità (in % del patrimonio)	11,75%
Duration media	8,18
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	29,47%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio[1]	0,00

[1] Il Turnover è l'indicatore del tasso annuo di movimentazione del portafoglio dei fondi interni/OICR, dato dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo interno/OICR, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota. Tale rapporto fornisce un'indicazione indiretta dell'incidenza dei costi di negoziazione sul fondo, anche derivanti da una gestione particolarmente attiva del portafoglio.
Si segnala che un livello di Turnover di 0,1 significa che il 10 per cento del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari a 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento.
Pertanto a parità di altre condizioni, elevati livelli di Turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

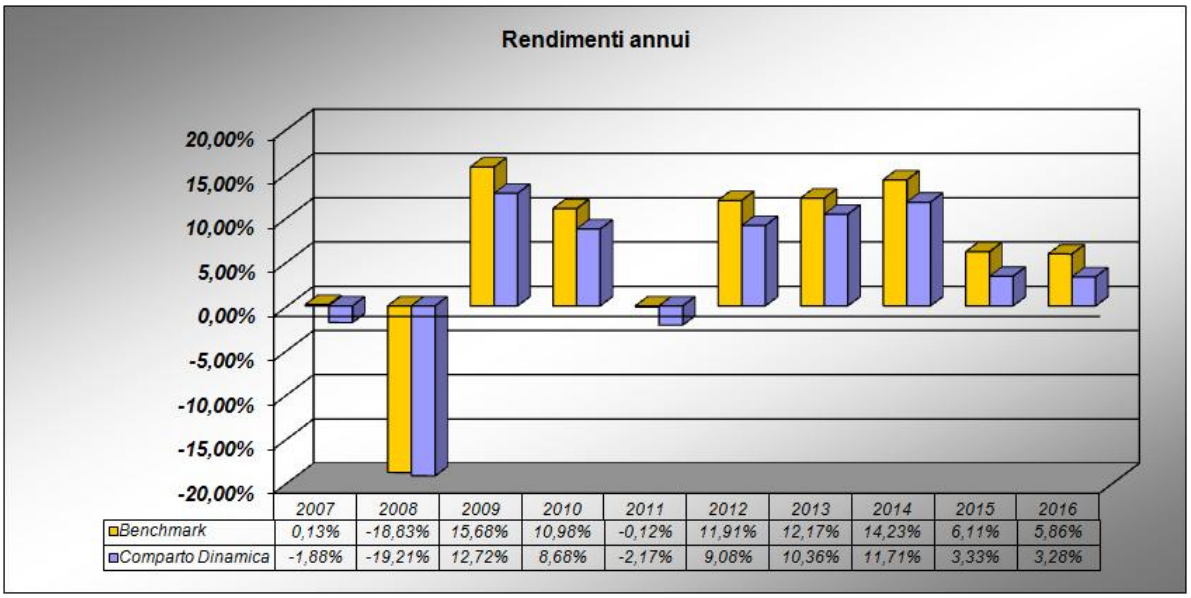
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti occorre ricordare che:

- i dati di rendimento non includono i 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*
- il rendimento del comparto ed il benchmark sono calcolati al netto degli oneri fiscali.

Tav. 4. Rendimenti annui



	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Benchmark	0,13%	-18,83%	15,68%	10,98%	-0,12%	11,91%	12,17%	14,23%	6,11%	5,86%
Comparto Dinamica	-1,88%	-19,21%	12,72%	8,68%	-2,17%	9,08%	10,36%	11,71%	3,33%	3,28%

Benchmark: 40% JP Morgan Emu Government Bond, 30% MSCI World con dividendi reinvestiti convertito in Euro, 30% Euro Stoxx Gross return.

Il benchmark sopra rappresentato è in vigore dal 01/06/2016 in quanto modificato a norma di quanto previsto dal Decreto Ministeriale n. 166/2014. Si segnala pertanto che i dati relativi al Benchmark riportati nel grafico sono stati calcolati fino al 31/05/2016 sulla base della precedente composizione (40% JP Morgan Emu Government Bond, 60% MSCI World con dividendi reinvestiti convertito in Euro) e a partire dal 01/06/2016 in coerenza con le nuove percentuali e considerando il nuovo indice inserito.

Tav. 5. Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2014 – 2016)	6,04%	8,67%
5 anni (2012 – 2016)	7,49%	10,00%
10 anni (2007 – 2016)	3,15%	5,32%

Tav. 6. Volatilità storica

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2014 – 2016)	7,16%	6,45%
5 anni (2012 – 2016)	6,17%	5,56%
10 anni (2007 – 2016)	7,21%	7,05%

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 medio annuo. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione che possono aver gravato sul patrimonio del comparto in forma implicita nei prezzi delle transazioni, né gli oneri fiscali gravanti sul comparto stesso. Viene inoltre data evidenza dell'incidenza media sul patrimonio del comparto degli oneri posti direttamente a carico degli aderenti.

	2014	2015	2016
Oneri di gestione finanziaria:			
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,55%	1,77%	1,57%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,03%	0,00%	0,01%
TOTALE PARZIALE	**1,58%**	**1,77%**	**1,58%**
Oneri direttamente a carico degli aderenti	**0,24%**	**0,22%**	**0,27%**
TOTALE GENERALE	**1,82%**	**1,99%**	**1,85%**

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

GLOSSARIO

Anno (annuo)/Annuale (durata): periodo di tempo la cui durata è pari a 365 giorni (366 in caso di anno bisestile).

Bimestre (bimestrale): periodo di tempo la cui durata è compresa tra 59 e 62 giorni in funzione della data iniziale del conteggio.

Categoria del comparto: la categoria del comparto è individuata tra le seguenti: garantito (prevede una garanzia di restituzione di capitale o di rendimento minimo); obbligazionario puro (prevede l'investimento esclusivamente in titoli di debito); obbligazionario misto (prevede un investimento in titoli di capitale non superiore al 30% del patrimonio); azionario (prevede l'investimento in titoli di capitale per almeno il 50% del patrimonio); bilanciato (in tutti gli altri casi, compresi quelli flessibili; in tale ultimo caso specificare, accanto alla categoria bilanciato, l'adozione dello stile di gestione flessibile).

CRS (Common Reporting Standard o Scambio Automatico di Informazioni): è il quadro di riferimento sviluppato dall'OCSE (Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico) che individua una normativa basata su accordi multilaterali tra i Paesi partecipanti (Europei ed Extraeuropei), che ha lo scopo di combattere l'evasione fiscale internazionale attraverso lo scambio multilaterale di informazioni. In virtù di tale normativa, gli intermediari finanziari (banche, assicurazioni vita, ecc.) dei Paesi aderenti sono tenuti ad identificare i soggetti (contraenti, beneficiari, titolari effettivi) aventi una o più residenze fiscali diverse da quella italiana e/o statunitense.

Duration: la Duration dei titoli di debito è la media delle durate finanziarie modificate dei titoli di debito ponderata per l'ammontare in portafoglio di tali titoli e indica sinteticamente la rischiosità di un titolo obbligazionario: quanto più la Duration è elevata, tanto più il prezzo del titolo è sensibile alle variazioni del tasso di rendimento. La durata finanziaria modificata media è espressa in anni e in centesimi di anno.

FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act): normativa statunitense finalizzata a contrastare l'evasione fiscale da parte dei contribuenti americani detentori di investimenti all'estero. I Governi di Italia e Stati Uniti hanno sottoscritto un accordo bilaterale per l'applicazione della normativa FATCA in data 10.01.2014. In virtù di tale accordo, a partire dal 01.07.2014, gli intermediari finanziari stranieri (banche, assicurazioni vita, ecc.) saranno tenuti ad identificare e segnalare alla propria autorità fiscale i Clienti aventi residenza fiscale statunitense. Lo scambio di informazioni potrà avvenire automaticamente tra le rispettive autorità fiscali e riguarderà gli investimenti detenuti in Italia da cittadini e residenti americani e quelli detenuti negli Stati Uniti da soggetti residenti in Italia.

Imprese large cap: si intendono le imprese a larga capitalizzazione, ovvero con una capitalizzazione superiore ai 1.500 milioni di USD.

Imprese small cap: si intendono le imprese con una capitalizzazione compresa tra 200 e 1.500 milioni di USD ed un minimo di capitalizzazione corretta per il flottante di 100 milioni di USD.

Informazioni chiave per l'aderente: documento informativo sintetico - redatto secondo le disposizioni della COVIP che la Compagnia deve obbligatoriamente consegnare all'aderente prima della sottoscrizione del contratto – che descrive le principali caratteristiche in maniera sintetica per fornire all'Aderente uno strumento semplificato di orientamento, in modo da consentirgli di individuare le tipologie di prestazioni assicurate, le garanzie di rendimento, i costi e i dati storici di rendimento del comparto a cui sono collegate le prestazioni.

La mia pensione complementare: strumento che fornisce indicazioni sulla possibile evoluzione della posizione individuale nel tempo e sull'importo delle prestazioni che si potrebbero ottenere al momento del pensionamento.

Mercati regolamentari: Per mercati regolamentari si intendono quelli iscritti dalla Consob nell'elenco previsto dall'art 63, comma 2, ovvero nell'apposita sezione dall'art. 67, comma, 1 del D. Lgs. n. 58/98. oltre a questi sono da considerarsi mercati regolamentari anche quelli indicati nella lista approvata dal Consiglio Direttivo della Assogestioni pubblicata sul sito internet www.assogestioni.it.

Mese (mensile): periodo di tempo la cui durata è compresa tra 28 e 31 giorni in funzione della data iniziale del conteggio.

OCSE: E' l'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico cui aderiscono i Paesi industrializzati ed i principali Paesi in via di sviluppo; per un elenco aggiornato degli Stati aderenti all'Organizzazione è possibile consultare il sito internet www.oecd.org.

O.I.C.R.: Organismi di Investimento collettivo del Risparmio (Fondi comuni e Sicav)

Paesi dell'Area Euro: Austria, Belgio, Cipro, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Paesi Bassi, Portogallo, Slovacchia, Slovenia, Spagna.

Paesi dell'Unione Europea: Austria, Belgio, Bulgaria, Cipro, Croazia, Danimarca, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Regno Unito, Repubblica Ceca, Romania, Slovacchia, Slovenia, Spagna, Svezia, Ungheria.

Paesi Emergenti: in materia economico finanziaria quando si parla di mercati emergenti ci si riferisce a tutte quelle economie non ancora pienamente sviluppate in possesso però di un grande potenziale di crescita a fronte di investimenti il cui rischio è comunque molto elevato e quindi contraddistinti da un significativo rischio di insolvenza.

Quadrimestre (quadrimestrale): periodo di tempo la cui durata è compresa tra 120 e 123 giorni in funzione della data iniziale del conteggio.

Quinquennio (quinquennale): periodo di tempo la cui durata è pari a 1826 giorni (1827 in caso di due anni solari bisestili compresi nel periodo).

Rating o merito creditizio: è un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato od impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti. Le due principali agenzie internazionali indipendenti che assegnano il rating sono Standard&Poor's e Moody's. Entrambe prevedono diversi livelli di rischio: il rating più elevato (AAA per Standard&Poor's e Aaa per Moody's) viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il rating più basso (C per entrambe le agenzie) è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili. Il livello base di rating affinché l'emittente sia caratterizzato da adeguate capacità di assolvere ai propri impegni finanziari (investment grade) è pari a Baa3 (Moody's) e BBB- (Standard&Poor's).

Scheda dei costi: apposita sezione contenuta nel documento "Informazioni chiave per l'aderente" che riporta l'indicazione dettagliata dei costi gravanti sul prodotto. In particolare la Scheda riporta le informazioni sulle singole voci di costo che gravano, direttamente e indirettamente, sull'aderente nella fase di accumulo della prestazione previdenziale e l'indicatore sintetico dei costi (ISC).

Semestre (semestrale): periodo di tempo la cui durata è compresa tra 181 e 184 giorni in funzione della data iniziale del conteggio.

Settimana (settimanale): periodo di tempo la cui durata è pari a 7 giorni.

Trimestre (trimestrale): periodo di tempo la cui durata è compresa tra 89 e 92 giorni in funzione della data iniziale del conteggio.

Turnover di portafoglio: esprime la quota del portafoglio di un fondo pensione che nel periodo di riferimento è stata "ruotata" ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento. L'indicatore 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 gestito. 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 e un livello pari a 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di Turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

Volatilità: è l'indicatore della rischiosità di mercato di un investimento. La volatilità misura il grado di dispersione dei rendimenti di un'attività rispetto al suo rendimento medio; quanto più uno strumento finanziario è volatile, tanto maggiore è l'aspettativa di guadagni elevati, ma anche il rischio di perdite.

PREVISUISSE
FONDO PENSIONE APERTO

Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 109

SEZIONE IV – SOGGETTI COINVOLTI NELL'ATTIVITA' DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

(informazioni aggiornate al 30/05/2017)

La Società di gestione

Il Fondo Pensione Aperto Previsuisse è gestito da Helvetia Vita S.p.A. – Compagnia Italo Svizzera di Assicurazioni sulla Vita S.p.A., facente parte del Gruppo Helvetia.
La sede legale e operativa è in via G.B. Cassinis 21, 20139 Milano.

Helvetia Vita S.p.A. è autorizzata all'esercizio delle assicurazioni sulla vita con provvedimento ISVAP (oggi IVASS) n. 1979 del 4 dicembre 2001, per i Rami (I, III, IV), e con provvedimento ISVAP (oggi IVASS) n. 2364 del 15 luglio 2005, per i Rami (V e VI).
Il capitale sottoscritto ed interamente versato è pari ad Euro 47.594.000,00.

Helvetia Vita S.p.A. fa parte del Gruppo Assicurativo Helvetia che esercita l'attività di direzione e coordinamento. Il principale ed unico azionista è la società Helvetia Beteiligungen AG.

Il **Consiglio di Amministrazione**, in carica fino all'approvazione del bilancio 2018, è così composto:

Francesco Vittorio La Gioia (Presidente)	nato a Milano il 16 maggio 1958
Fabio Carniol (Amministratore Delegato)	nato a Milano l'08 ottobre 1966
Sandro Scapellato (Consigliere Delegato)	nato a Comiso il 21 gennaio 1963
Ornella Vicentini (Consigliere)	nata a Este il 14 dicembre 1970
Michelangelo Avello (Consigliere)	nato a Milano, il 02 marzi 1962

Il **Collegio Sindacale**, i cui membri rimangono in carica fino all'assemblea di approvazione del bilancio 2019, è così composto:

Patrizia Paleologo Oriundi (Presidente)	nata a Milano il 24 gennaio 1957
Alberto Nobolo (Sindaco effettivo)	nato a Milano, il 14 giugno 1950
Alfredo Dovera (Sindaco effettivo)	nato a Milano il 10 agosto 1949
Francesco Tabone (Sindaco supplente)	nato a Milano il 02 febbraio 1956
Gianluca Donnini (Sindaco supplente)	nato a Paderno Dugnano (MI), il 06 aprile 1971

Le scelte effettive di investimento del fondo, oltre alle funzioni di controllo di gestione, sia pure nel quadro dell'attribuzione in via generale delle responsabilità gestorie al Consiglio di Amministrazione, sono in concreto effettuate dalla Società Consultinvest Asset Management SGR S.p.A. con sede legale in Piazza Grande n.33 41121 Modena, codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Modena nr. 02059390365.

Il Responsabile del Fondo e l'Organismo di Sorveglianza

Il **Responsabile del Fondo** è il Dott. Stefano Toscano, nato a Sestri Levante il 6 agosto 1961.
Data di nomina del Consiglio di Amministrazione: 23 maggio 2016
Durata della carica: 01/07/2016 – 01/07/2019.

L'Organismo di Sorveglianza, nominato dal Consiglio di Amministrazione, è costituito da:

Alberto Mangiante	Nato a Lavagna (GE), il 01/04/1961
Pierpaolo Marano	Nato a Cosenza, il 01/09/1965
Antonella Campus (membro supplente)	nata a Milano il 09/04/1956

La durata dell'incarico è triennale, dal 30/06/2015 al 30/06/2018.

La gestione amministrativa

Il soggetto incaricato della gestione amministrativa del fondo è la società Previnet - Servizi per la Previdenza S.p.A., con sede legale in Preganziol – Località Borgo Verde (TV), via Enrico Forlanini, n. 24.

La Banca Depositaria

Il patrimonio del fondo è depositato presso BNP Paribas Securities Services, Société en Commandite par Actions di diritto francese, con sede legale a Parigi, Rue d'Antin 3, operante ai fini del presente atto attraverso la propria succursale di Milano, via Ansperto 5.

Il gestore delle risorse

Helvetia Vita S.p.A. (la "Compagnia"), soggetto gestore del fondo, ha conferito a Consultinvest Asset Management SGR S.p.A, la delega a operare la gestione del fondo, ai sensi dell'art. 6 del Decreto, comprensiva di ogni più opportuna scelta di investimento relativamente agli strumenti finanziari da includere in ciascuno dei tre comparti del fondo e a effettuare gli investimenti del fondo stesso conseguenti alle scelte di gestione, in ottemperanza alla corrente disciplina normativa, agli obiettivi di investimento, al parametro di riferimento, ai limiti stabiliti dal regolamento di gestione del fondo ed alle linee guida strategiche di tempo in tempo impartite dalla Compagnia nonché, in ogni caso, nel quadro dei criteri di allocazione del risparmio di tempo in tempo definiti dalla Compagnia. La Compagnia presta la garanzia sul capitale (contributi netti versati) prevista sul comparto Garanzia.

L'erogazione delle rendite

L'erogazione delle rendite viene effettuata dal soggetto gestore del fondo (Helvetia Vita S.p.A.).

La revisione contabile

In data 22/09/2015 l'incarico di revisione contabile del rendiconto annuale del Fondo Pensione Aperto – Previsuisse è stato conferito alla Società KPMG con sede in Milano via Vittor Pisani 25, per il periodo dicembre 2015 – dicembre 2023.

L'Assemblea dei soci della Compagnia del 26 aprile 2017 ha invece conferito a Mazars Italia S.p.A. con sede in Italia, Largo Augusto 8, 20122 Milano l'incarico di revisione del giudizio sul bilancio di esercizio della Compagnia per gli esercizi dal 2017 al 2025.

La raccolta delle adesioni

I soggetti che provvedono alla raccolta delle adesioni sono:

- Helvetia Vita S.p.A. che opera presso la sua Sede Legale in Milano, via G. B. Cassinis 21 - 20139;
- i dipendenti di Helvetia Vita S.p.A.;
- Consultinvest Investimenti SIM S.p.A. con sede legale in Piazza Grande 33, 41121 Modena per il tramite dei propri promotori finanziari.

PAGINA LASCIATA INTENZIONALMENTE IN BIANCO

Mod.FP01 – Ed. 06/2017

Helvetia Vita S.p.A. - Compagnia Italo Svizzera di Assicurazioni sulla Vita S.p.A.

Sede Legale e Operativa
Via G. B. Cassinis, 21 – 20139 Milano
Tel. 02 53. 51.1 – Fax 02 53.72.89
E-Mail PEC: helvetiavita@actaliscertymail.it
www.helvetia.it

Capitale Sociale € 47.594.000 i.v.
Num. Iscriz. del Reg. delle Imprese di Milano, C.F. e P.I. 03215010962 - R.E.A. n. 1882793
Iscriz. Albo Imprese di Ass. n. 1.00142
Iscrizione Albo Gruppi Assicurativi. n. d'ordine 031
Società soggetta alla Direzione ed al Coordinamento della Helvetia Compagnia Svizzera d'Assicurazioni SA, Rappresentanza Generale e Direzione per l'Italia
Società con unico Socio
Imp. Autor. all'eser. delle ass. sulla Vita con Provv. ISVAP n. 1979 del 4 dicembre 2001 (G.U. del 12/12/2001 n. 288)