

**Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - Fondo pensione  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5077  
(art. 13 del decreto legislativo n. 252 del 5 dicembre 2005)**

## **Genertellife S.p.A.**

### **Nota Informativa per i potenziali Aderenti** (depositata presso la Covip il 30 gennaio 2020)

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 da Genertellife S.p.A. secondo lo schema predisposto dalla COVIP ma non è soggetta a preventiva approvazione da parte della COVIP medesima.

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

# pensionline

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - Fondo pensione  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5077  
Tariffa: V PIP WEB - 05/2017

## INDICE

### Sezione I - Informazioni chiave per l'Aderente

#### A. Presentazione di pensionline

A.1. Informazioni pratiche

#### B. La Contribuzione

#### C. La prestazione pensionistica complementare

#### D. Proposte di investimento

#### E. Scheda dei costi

E.1 Singole voci di costo

E.2 Indicatore sintetico dei costi

### Sezione II - Caratteristiche della forma pensionistica complementare

#### A. Informazioni generali

A.1. Lo scopo

A.2. La costruzione della prestazione complementare

A.3. Il modello di governance

#### B. Il finanziamento

#### C. L'investimento e i rischi connessi

C.1. Indicazioni generali

C.2. Fondo interno e gestione interna separata

a) politica di investimento e rischi specifici

b) parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*)

C.3. Modalità di impiego dei contributi

#### D. Le prestazioni pensionistiche (pensione complementare e liquidazione del capitale)

D.1. Prestazioni pensionistiche

D.2. Prestazione erogata in forma di rendita - pensione complementare

D.3. Prestazione erogata in forma di capitale - liquidazione del capitale

#### E. Le prestazioni nella fase di accumulo

E.1. Prestazioni assicurative accessorie

E.2. Anticipazioni e riscatti

E.3. Prestazioni in caso di decesso prima del pensionamento

E.4. Trasferimento della posizione individuale

#### F. I costi

F.1. Costi nella fase di accumulo

a) dettaglio dei costi

b) indicatore sintetico dei costi

F.2. Costi nella fase di erogazione della rendita

## **G. Il regime fiscale**

## **H. Altre informazioni**

- H.1. Adesione
- H.2. Valorizzazione dell'investimento
- H.3. Comunicazioni agli iscritti
- H.4. La mia pensione complementare
- H.5. Reclami

## **Sezione III - Informazioni sull'andamento della gestione**

- A. Le politiche di investimento e la gestione dei rischi**
- B. Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento**
- C. Total expenses ratio (ter): costi e spese effettivi**

## **Glossario**

## **Sezione IV - Soggetti coinvolti nella attività della forma pensionistica complementare**

- A. Il soggetto istitutore di *pensionline***
- B. *pensionline***
- C. La gestione amministrativa**
- D. I gestori delle risorse**
- E. L'erogazione delle rendite**
- F. La revisione contabile**
- G. La raccolta delle adesioni**

## **Modulo di adesione**

**Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - Fondo pensione  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5077  
(art. 13 del decreto legislativo n. 252 del 5 dicembre 2005)**

**Genertellife S.p.A.**



## **Sezione I** **Informazioni chiave per l'Aderente** (in vigore dal 27 giugno 2019)

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

## A. PRESENTAZIONE DI PENSIONLINE

**pensionline** è una forma pensionistica individuale attuata mediante contratti di assicurazione sulla vita (PIP) istituita da Genertellife S.p.A. (in seguito chiamata Società) - Società appartenente al Gruppo Assicurazioni Generali.

**pensionline** è una forma di previdenza per l'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio, disciplinata dal d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252.

**pensionline** opera in regime di contribuzione definita: l'entità delle prestazioni pensionistiche è determinata in funzione della contribuzione versata e dei rendimenti della gestione. La gestione delle risorse è svolta nel tuo esclusivo interesse e secondo le indicazioni di investimento che tu stesso fornirai scegliendo tra le proposte offerte.

**pensionline** è rivolto a tutti coloro che intendono realizzare un piano di previdenza complementare su base individuale.

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

### A.1. Informazioni pratiche

**Sito web:** [www.genertellife.it](http://www.genertellife.it)

**Indirizzo e-mail:** [genertellife@genertellife.it](mailto:genertellife@genertellife.it)  
[genertellife@pec.genertellife.it](mailto:genertellife@pec.genertellife.it)

**Telefono:** 041 5939611

**Fax:** 041 5939797

**Sede legale e direzione generale:** Via Ferretto n. 1, 31021 Mogliano Veneto (TV) - Italia

Sul sito web sono disponibili il **Regolamento**, le **Condizioni generali di contratto** e la **Nota informativa**. Sono inoltre disponibili il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni**, il **Documento sulle rendite** e ogni altro documento e/o informazione generale utile all'iscritto.

## B. LA CONTRIBUZIONE

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

Se sei un lavoratore dipendente puoi contribuire anche versando il TFR maturando. In questo caso il versamento avviene per il tramite del tuo datore di lavoro. Se alla data del 28 aprile 1993 eri già iscritto a forme di previdenza obbligatorie puoi, in alcuni casi, limitare il versamento del TFR a una quota dello stesso.

## C. LA PRESTAZIONE PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

La prestazione può essere percepita sia in forma di rendita (pensione complementare) che in capitale. La prestazione in capitale è ottenibile alle condizioni e nei limiti previsti dalla normativa vigente.

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, dei costi.

Le tipologie di rendita e le relative condizioni che **pensionline** ti propone sono riportate nel **Documento sulle rendite**, disponibile sul sito web del fondo.

Per vicende legate alla tua vita lavorativa (es.: inoccupazione), 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, oppure puoi richiedere nei casi previsti che le prestazioni maturate ti siano in tutto o in parte erogate attraverso una rendita integrativa temporanea anticipata (R.I.T.A.).

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.

Puoi trovare maggiori informazioni sulle anticipazioni della posizione individuale nel Documento sulle anticipazioni, disponibile sul sito web del fondo.

Trascorsi due anni dall'adesione a **pensionline** 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 di **pensionline**.

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.

## D. PROPOSTE DI INVESTIMENTO

**pensionline** ti propone le seguenti linee di investimento:

- **Previdenza Concreta (gestione interna separata)**
- **LVA Azionario Previdenza (fondo interno)**
- **Ri.Alto Previdenza (gestione interna separata) - LINEA CHIUSA ALLE NUOVE ADESIONI**

È previsto inoltre l'investimento in combinazioni predefinite delle predette linee di investimento denominato "Programma automatico Life Cycle". Tale programma prevede che ogni anno, in prossimità dell'anniversario della data di decorrenza del contratto venga fatta una riallocazione automatica del capitale costitutivo della rendita tra il Fondo Interno e la Gestione interna Separata Previdenza Concreta, secondo delle percentuali definite in base all'età raggiunta (età compiuta) dall'Aderente a tale data.

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. È 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 le linee più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.

Puoi trovare maggiori informazioni sulle caratteristiche e sulla politica di investimento di ciascuna linea nella **Nota informativa**, disponibile sul sito web del fondo.

## Previdenza Concreta (Gestione Interna Separata)



### Caratteristiche della garanzia

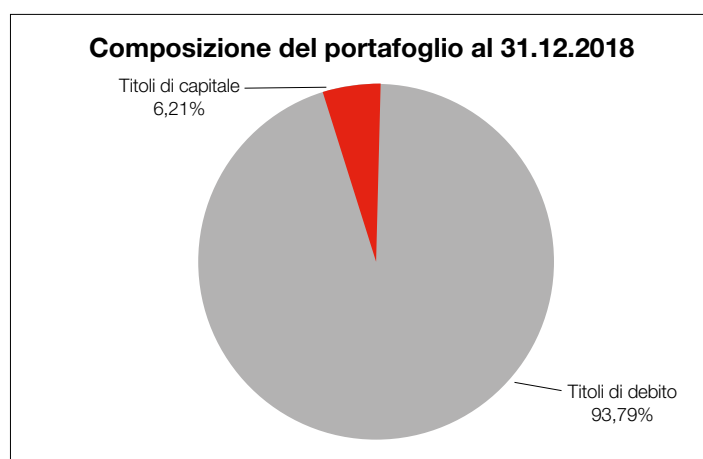
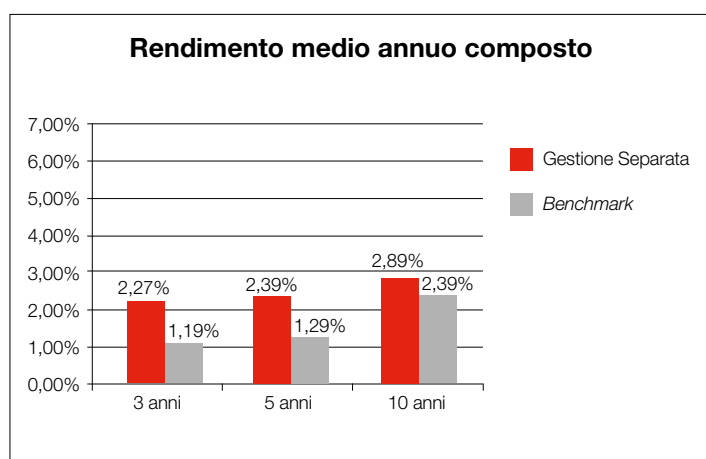
La garanzia prevede che la posizione individuale, in base alla quale sarà calcolata la prestazione, non potrà essere inferiore ai contributi versati nella gestione separata (eventualmente riproporzionati per effetto di switch, riallocazioni automatiche, riscatti parziali, rate di rendita R.I.T.A. già erogate e/o anticipazioni). Inoltre la medesima garanzia è attiva anche in caso di riscatto totale per:

- decesso
- invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo
- cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi

### Data di avvio dell'operatività della linea: 2007

**Patrimonio netto al 31.12.2018** (in euro): 233.634.974

**Rendimento netto del 2018:** 1,88%



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio della Linea e non contabilizzati nell'andamento del *benchmark*. Con riferimento alla Gestione interna separata, il *benchmark* di riferimento è il tasso di rendimento medio dei titoli di stato e delle obbligazioni.

## LVA Azionario Previdenza (Fondo Interno)

**LINEA AZIONARIA**

**ORIZZONTE TEMPORALE  
LUNGO  
(oltre 15 anni)**

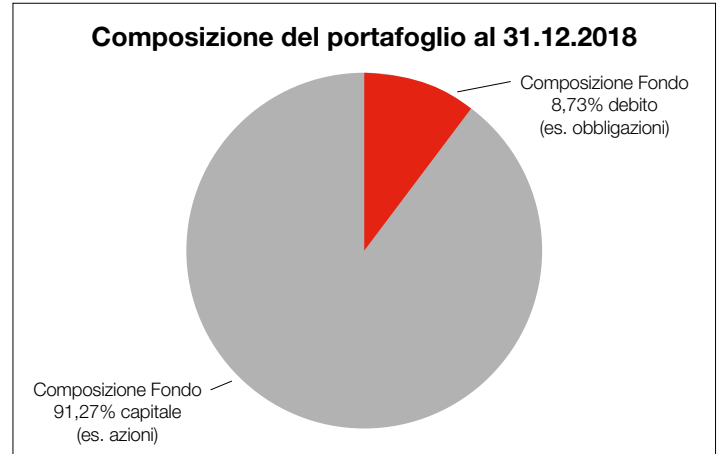
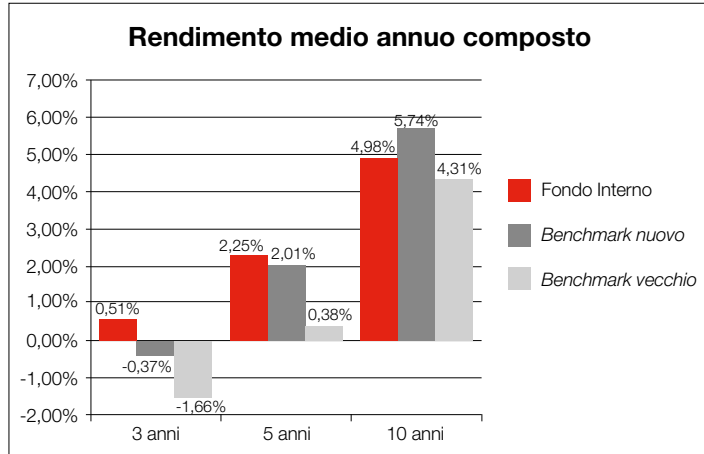
La gestione finanziaria del Fondo Interno ha l'obiettivo di realizzare l'incremento di valore delle somme che vi affluiscono attraverso una gestione attiva che mira a massimizzare il rendimento del Fondo stesso rispetto al benchmark. Risponde quindi alle esigenze di un soggetto con una maggiore propensione al rischio e orientato a cogliere le opportunità offerte dal mercato.

© LMD srl - grafica

**Data di avvio dell'operatività della linea: 2001**

**Patrimonio netto al 31.12.2018 (in euro): 24.322.616**

**Rendimento netto del 2018: -6,07%**



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



## Ri.Alto Previdenza (Gestione Interna Separata) - Linea chiusa alle nuove adesioni

LINEA GARANTITA

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

La gestione mira ad ottimizzare il rendimento degli investimenti contestualmente alla garanzia di un rendimento minimo. Risponde quindi alle esigenze di un soggetto con bassa propensione al rischio.

© LMD srl - grafica

### Caratteristiche della garanzia

Adesioni fino al 31 marzo 2009 (Tariffa V PIP WEB)

Il rendimento annualmente conseguito da Ri.Alto Previdenza ed attribuito al contratto non può risultare inferiore al 2,50% annuo nominale per gli investimenti effettuati fino al 30/03/2018; per gli investimenti effettuati dal 31/03/2018 non può risultare inferiore allo 0,00%.

Adesioni dal 1 marzo 2009 al 9 gennaio 2013 (Tariffa V PIP WEB - 03/2009)

Il rendimento annualmente conseguito da Ri.Alto Previdenza ed attribuito al contratto non può risultare inferiore al 2,00% annuo nominale per gli investimenti effettuati fino al 30/03/2018; per gli investimenti effettuati dal 31/03/2018 non può risultare inferiore allo 0,00%.

Adesioni dal 15 dicembre 2012 al 31 maggio 2017 (Tariffa V PIP WEB - 12/2012 e Tariffa V PIP WEB - 05/2015)

Il rendimento annualmente conseguito da Ri.Alto Previdenza ed attribuito al contratto non può risultare inferiore allo 0,00% annuo nominale.

Per clienti che avevano aderito a Professione Futuro

Il rendimento annualmente conseguito da Ri.Alto Previdenza ed attribuito al contratto non può risultare inferiore al 2,50% annuo nominale per gli investimenti effettuati fino al 30/03/2018; per gli investimenti effettuati dal 31/03/2018 non può risultare inferiore allo 0,00%.

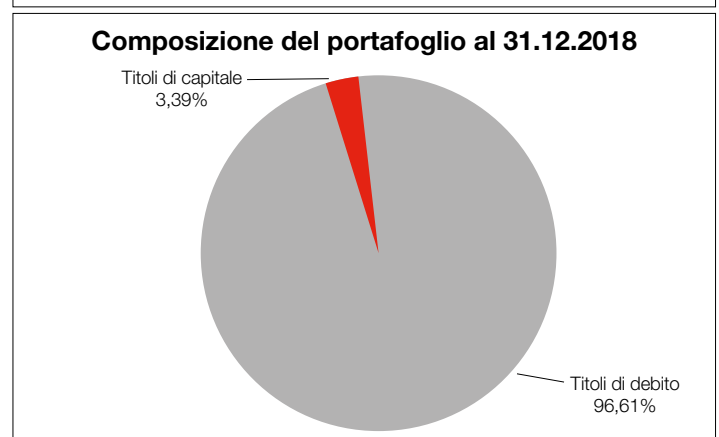
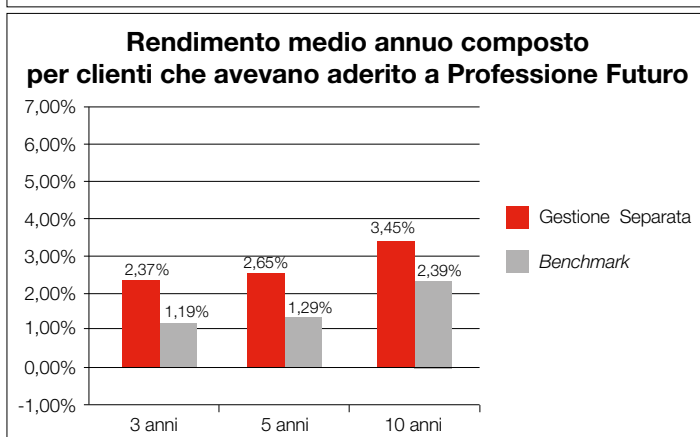
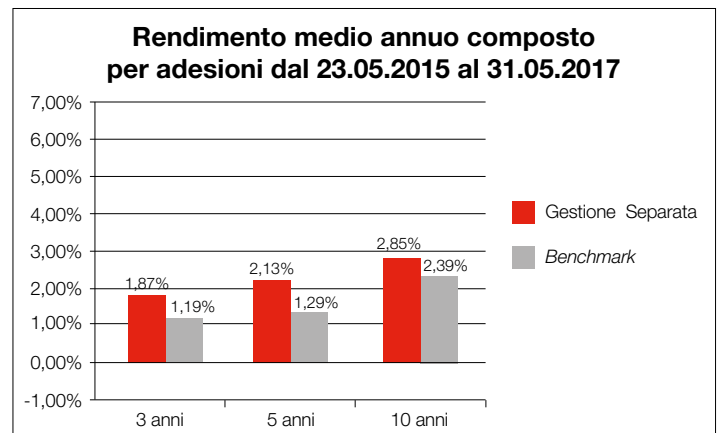
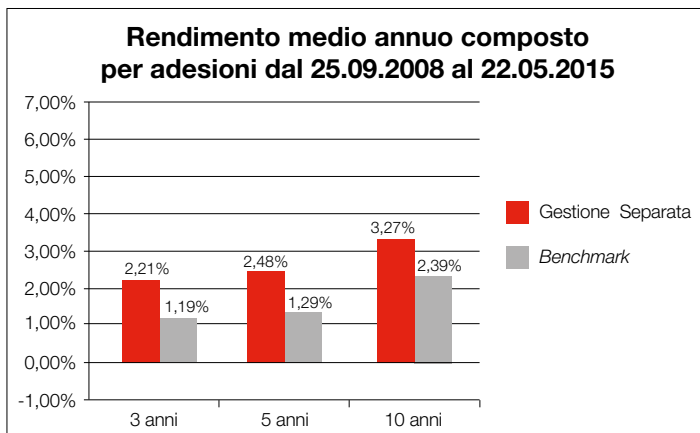
### Data di avvio dell'operatività della linea: 2001

**Patrimonio netto al 31.12.2018** (in euro): 684.163.412

**Rendimento netto del 2018 (per adesioni dal 25 settembre 2008 al 22 maggio 2015):** 1,88%

**Rendimento netto del 2018 (per adesioni dal 23 maggio 2015 al 31 maggio 2017):** 1,54%

**Rendimento netto del 2018 (per clienti che avevano aderito a Professione Futuro):** 2,05%



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio della Linea e non contabilizzati nell'andamento del *benchmark*. Con riferimento alla Gestione interna separata, il *benchmark* di riferimento è il tasso di rendimento medio dei titoli di stato e delle obbligazioni.

**pensionline**

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - Fondo pensione

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5077

Tariffa V PIP WEB - 05/2017

**SCHEDA DEI COSTI**

(in vigore dal 26 luglio 2018)

La presente scheda riporta informazioni sui costi che gravano, direttamente o indirettamente, sull'Aderente a pensionline 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 pensionline, è importante **confrontare** i costi del fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche.

**E.1. Singole voci di costo****Costi nella fase di accumulo<sup>(1)</sup>**

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
<b>Spese di adesione</b>	Non previste
<b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
Direttamente a carico dell'Aderente	Non previste
Indirettamente a carico dell'Aderente	
<i>Previdenza Concreta</i>	Il rendimento realizzato annualmente dalla Gestione separata viene attribuito all'Aderente diminuito di 1,40 punti percentuali. Tale percentuale di riduzione si incrementa di 0,01% in valore assoluto per ogni 0,10% di rendimento della Gestione separata superiore al 4,00% (ad esempio se la Gestione separata realizza un rendimento pari al 4,56%, il rendimento trattenuto dalla Compagnia risulterà pari a $1,40\% + 5 * 0,01\% = 1,45\%$ ).
<i>LVA Azionario Previdenza</i>	1,00% annuo, prelevato settimanalmente dal patrimonio a titolo di commissione di gestione
<b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali</b> (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
Anticipazione	Non previste
Trasferimento	Non previste
Riscatto	Non previste
Riallocazione della posizione individuale	Non previste
Riallocazione del flusso contributivo	Non previste
Spese relative alla prestazione erogata in forma di "Rendita Integrativa Temporanea Anticipata" (R.I.T.A.)	Cifra fissa <i>una tantum</i> pari a Euro 20,00

<sup>(1)</sup> Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio possono gravare le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del responsabile del fondo.

**E.2. Indicatore sintetico dei costi (ISC)**

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità delle linee di pensionline, è riportato per ciascuna linea 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%.

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

Indicatore sintetico dei costi (maschio 30 anni)	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Previdenza Concreta	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%
LVA Azionario Previdenza	1,04%	1,04%	1,04%	1,04%

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

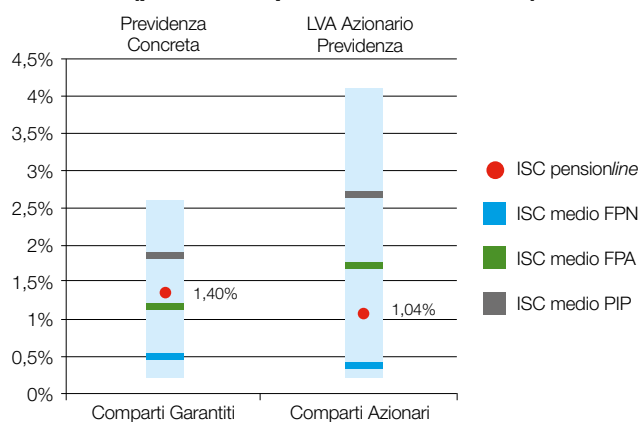
È importante prestare attenzione all'indicatore sintetico dei costi che caratterizza ciascuna linea. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione al piano pensionistico di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

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

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

#### Onerosità di pensionline 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](http://www.covip.it)).

## **pensionline**

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - Fondo pensione  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5077

### **SCHEDA DEI COSTI**

(in vigore per adesioni dal 23/05/2015 al 31/05/2017)

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

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

### **Singole voci di costo**

#### **Costi nella fase di accumulo<sup>(1)</sup>**

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
<b>Spese di adesione</b>	Non previste
<b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
Direttamente a carico dell'Aderente	Non previste
Indirettamente a carico dell'Aderente	
<i>Ri.Alto Previdenza</i>	Il rendimento realizzato annualmente dalla Gestione separata viene attribuito all'Aderente diminuito di 1,40 punti percentuali. Tale percentuale di riduzione si incrementa di 0,01% in valore assoluto per ogni 0,10% di rendimento della Gestione separata superiore al 4,00% (ad esempio se la Gestione separata realizza un rendimento pari al 4,56%, il rendimento trattenuto dalla Compagnia risulterà pari a $1,40\% + 5 * 0,01\% = 1,45\%$ ).
<i>LVA Azionario Previdenza</i>	Commissione annua di gestione: 1,00% prelevata settimanalmente dal patrimonio.
<b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali</b> (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
Anticipazione	Non previste
Trasferimento	Non previste
Riscatto	Non previste
Riallocazione della posizione individuale	Non previste
Riallocazione del flusso contributivo	Non previste
Spese relative alla prestazione erogata in forma di "Rendita Integrativa Temporanea Anticipata" (R.I.T.A.)	Cifra fissa <i>una tantum</i> pari a Euro 20,00

<sup>(1)</sup> Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio possono gravare unicamente le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del responsabile del fondo.

### **Indicatore sintetico dei costi (ISC)**

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità delle linee di pensionline, è riportato per ciascuna linea 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%.

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

Indicatore sintetico dei costi (maschio 30 anni)	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Ri.Alto Previdenza	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%
LVA Azionario Previdenza	1,04%	1,04%	1,04%	1,04%

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

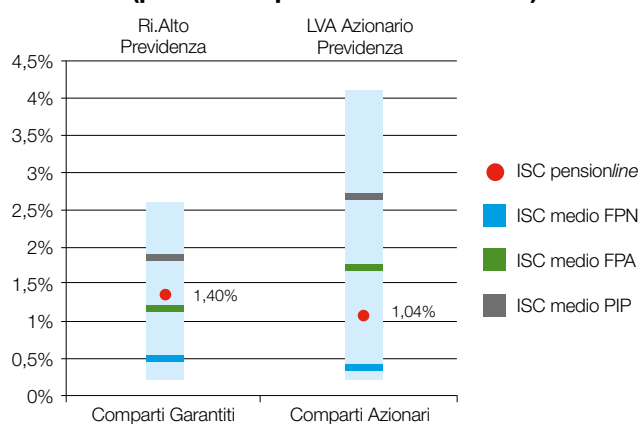
È importante prestare attenzione all'indicatore sintetico dei costi che caratterizza ciascuna linea. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione al piano pensionistico di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

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

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

### Onerosità di pensionline 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](http://www.covip.it)).

## **pensionline**

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - Fondo pensione  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5077

### **SCHEDA DEI COSTI**

(in vigore per adesioni dal 25/09/2008 al 22/05/2015)

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

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

### **Singole voci di costo**

#### **Costi nella fase di accumulo<sup>(1)</sup>**

<b>Tipologia di costo</b>	<b>Importo e caratteristiche</b>
<b>Spese di adesione</b>	Non previste
<b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
Direttamente a carico dell'Aderente	Non previste
Indirettamente a carico dell'Aderente	
<i>Ri.Alto Previdenza</i>	Il rendimento realizzato annualmente dalla Gestione Separata viene attribuito all'Aderente diminuito di 1,00 punti percentuali.
<i>LVA Azionario Previdenza</i>	Commissione annua di gestione: 1,00% prelevata settimanalmente dal patrimonio.
<b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali</b> (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
Anticipazione	Non previste
Trasferimento	Non previste
Riscatto	Non previste
Riallocazione della posizione individuale	Non previste
Riallocazione del flusso contributivo	Non previste
Spese relative alla prestazione erogata in forma di "Rendita Integrativa Temporanea Anticipata" (R.I.T.A.)	Cifra fissa <i>una tantum</i> pari a Euro 20,00

<sup>(1)</sup> Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio possono gravare unicamente le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del responsabile del fondo.

### **Indicatore sintetico dei costi (ISC)**

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità delle linee di pensionline, è riportato per ciascuna linea 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%.

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

<b>Indicatore sintetico dei costi (maschio 30 anni)</b>	<b>Anni di permanenza</b>			
	<b>2 anni</b>	<b>5 anni</b>	<b>10 anni</b>	<b>35 anni</b>
Ri.Alto Previdenza	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%
LVA Azionario Previdenza	1,04%	1,04%	1,04%	1,04%

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

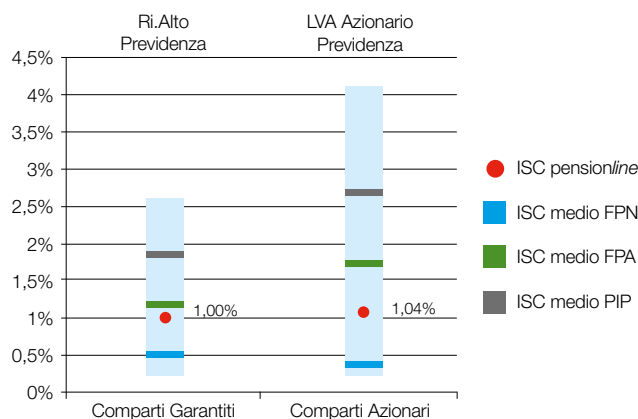
È importante prestare attenzione all'indicatore sintetico dei costi che caratterizza ciascuna linea. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione al piano pensionistico di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

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

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

### Onerosità di pensionline 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](http://www.covip.it)).

**pensionline**

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - Fondo pensione  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5077

**SCHEDA DEI COSTI**  
(in vigore dal 10/07/2014)

*Per clienti che avevano aderito a Professione Futuro - iscritto all'Albo Covip con il n. 5076*

La presente scheda riporta informazioni sui costi che gravano, direttamente o indirettamente, sull'Aderente a pensionline (derivante dall'incorporazione del piano individuale pensionistico "Professione Futuro", iscritto all'Albo Covip con il n. 5076) nella fase di accumulo della prestazione previdenziale.

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

**Singole voci di costo**

**Costi nella fase di accumulo<sup>(1)</sup>**

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
<b>Spese di adesione</b>	Non previste
<b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
Direttamente a carico dell'Aderente	Non previste
Indirettamente a carico dell'Aderente	
<i>Ri.Alto Previdenza</i>	Il rendimento realizzato annualmente dalla Gestione Separata viene attribuito all'Aderente diminuito di 0,80 punti percentuali. Qualora il rendimento della Gestione Separata sia pari o superiore al 9% ed inferiore al 10% (intervallo di rendimento), tale commissione viene incrementata di un decimo di punto (0,1%) e continuerà ad incrementarsi in eguale misura per ogni ulteriore uguale intervallo di rendimento.
<i>LVA Azionario Previdenza</i>	Commissione annua di gestione: 1,00% prelevata settimanalmente dal patrimonio.
<b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali</b> (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
Anticipazione	Non previste
Trasferimento	Non previste
Riscatto	Non previste
Riallocazione della posizione individuale	Non previste
Riallocazione del flusso contributivo	Non previste
Spese relative alla prestazione erogata in forma di "Rendita Integrativa Temporanea Anticipata" (R.I.T.A.)	Cifra fissa <i>una tantum</i> pari a Euro 20,00

<sup>(1)</sup> Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio possono gravare unicamente le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del responsabile del fondo..

**Indicatore sintetico dei costi (ISC)**

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità delle linee di pensionline, è riportato per ciascuna linea 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%.

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



Indicatore sintetico dei costi (maschio 30 anni)	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Ri.Alto Previdenza	0,97%	0,88%	0,84%	0,81%
LVA Azionario Previdenza	1,21%	1,12%	1,08%	1,05%
di cui per la copertura di premorienza	0,17%	0,08%	0,04%	0,01%

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

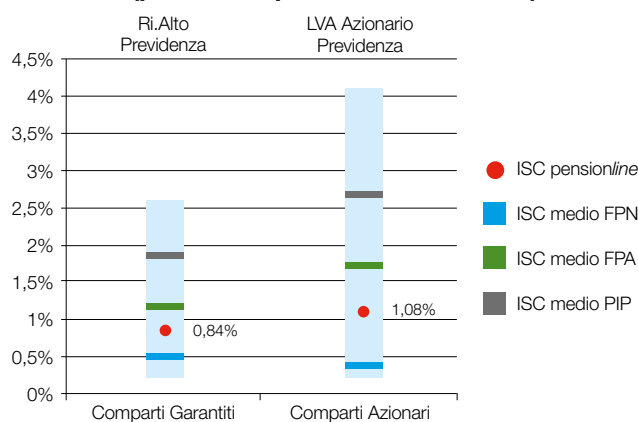
È importante prestare attenzione all'indicatore sintetico dei costi che caratterizza ciascuna linea. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione al piano pensionistico di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

Per consentirti di comprendere l'onerosità delle linee di investimento, nel grafico seguente l'ISC di ciascuna linea di *pensionline* 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 *pensionline* è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.

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

#### Onerosità di *pensionline* 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](http://www.covip.it)).

# pensionline

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - Fondo pensione  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5077  
Tariffa V PIP WEB - 05/2017

## Sezione II - Caratteristiche della forma pensionistica complementare (in vigore dal 26 luglio 2018)

### A. INFORMAZIONI GENERALI

#### A.1. Lo scopo di pensionline

In Italia, come in molti altri paesi, l'aumento dell'età media della popolazione e l'aumento del numero dei pensionati rispetto a quello delle persone che lavorano, comporta una riduzione delle prestazioni erogate dal sistema pensionistico di base.

Cominciando da subito a costruirti una "pensione complementare", puoi integrare la tua pensione di base e così mantenere un tenore di vita analogo a quello attuale.

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").

pensionline ha lo scopo esclusivo di erogarti una prestazione finale in forma di rendita vitalizia in modo da integrare la tua pensione di base.

#### A.2. La costruzione della prestazione 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. 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 (vedi Sezione successiva "E. Le prestazioni nella fase di accumulo").

Per le modalità di costituzione della posizione individuale si rinvia all'art. 9 del Regolamento.

#### A.3. Il modello di governance

Gli attivi posti a copertura degli impegni di natura previdenziale di pensionline costituiscono patrimonio separato ed autonomo rispetto agli altri attivi della Compagnia. Il patrimonio di pensionline è destinato all'erogazione agli Aderenti delle prestazioni pensionistiche e non può essere distratto da tale fine. La Società è dotata di procedure organizzative atte a garantire la separatezza amministrativa e contabile delle operazioni poste in essere per conto di pensionline rispetto al complesso delle altre operazioni svolte dalla Società medesima e del patrimonio di pensionline rispetto a quello della Società e dei suoi clienti. La Società provvede nell'interesse di tutti gli Aderenti alla gestione di pensionline in conformità a quanto previsto dalla normativa vigente, dal Regolamento e dalla presente Nota Informativa.

La Società nomina un Responsabile con i requisiti previsti all'articolo 5 del D.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252. Tale soggetto è una persona indipendente con il compito di controllare che la gestione dell'attività di pensionline venga realizzata secondo i principi di corretta amministrazione, nel rispetto della legge e del Regolamento, e con l'obiettivo di perseguire l'interesse degli iscritti. Le disposizioni che regolano la nomina, le competenze e il regime di responsabilità del Responsabile sono riportate nel Regolamento. Ulteriori informazioni sono contenute nella Sezione IV '**Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare**'.

## B. IL FINANZIAMENTO

Il finanziamento di pensionline avviene attraverso il versamento di contributi che puoi scegliere liberamente sia nella misura del contributo, sia nella periodicità. Nell'esercitare tale scelta è però importante avere ben chiaro che l'entità dei versamenti ha grande importanza nella definizione del livello della pensione.

Il livello del contributo va fissato quindi in considerazione del reddito che desideri assicurarti al pensionamento; è importante controllare nel tempo l'andamento e la dinamica del piano previdenziale, per apportare se lo ritieni necessario modifiche al livello di contribuzione prescelto.

Nel caso in cui l'Aderente sia un lavoratore dipendente, in aggiunta o in alternativa a tali contributi è possibile versare tutto il TFR (trattamento di fine rapporto) maturando. Se al 28 aprile 1993 già eri iscritto a 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.

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.

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

Richiamiamo quindi la tua attenzione riguardo al fatto che, se scegli di utilizzare il TFR per costruire la tua pensione complementare, questo sarà conferito direttamente a pensionline. La rivalutazione del TFR conferito a pensionline, pertanto, non sarà più pari alla misura fissata dalla legge, ma dipenderà dal rendimento degli investimenti.

**Ti ricordiamo che la decisione di destinare il TFR a una forma di previdenza complementare non è reversibile.** Si richiama l'attenzione dei lavoratori dipendenti sulla necessità di verificare nei contratti o accordi collettivi o regolamenti aziendali che regolano il rapporto di lavoro se e, eventualmente, a quali condizioni l'adesione dia diritto a beneficiare di un contributo da parte del datore di lavoro.

Puoi controllare i versamenti effettuati e la posizione individuale tempo per tempo maturata attraverso gli strumenti riportati nel paragrafo 'Comunicazioni agli iscritti'.

**AVVERTENZA:** l'Aderente ha l'onere di verificare la correttezza dei contributi affluiti al fondo rispetto ai versamenti effettuati, direttamente o per il tramite del datore di lavoro. Si richiama inoltre l'attenzione sull'importanza della verifica, al fine di accertare l'insussistenza di errori o omissioni contributive.

## C. L'INVESTIMENTO E I RISCHI CONNESSI

### C.1. Indicazioni generali

I contributi versati sono investiti in strumenti finanziari, sulla base della politica di investimento definita per ciascuna linea del piano pensionistico, e producono nel tempo un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione. Qualora il contratto di assicurazione sottoscritto sia collegato al Fondo Interno il valore delle quote del fondo stesso dipende dalle oscillazioni di prezzo degli strumenti finanziari di cui le quote sono rappresentazione. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni pensionistiche sono totalmente a carico dell'Aderente. Pertanto, nel caso in cui il contratto sia collegato al Fondo Interno, potrebbe verificarsi l'eventualità di non ottenere, al momento dell'erogazione delle prestazioni, l'intero controvalore dei contributi versati, nè un risultato finale rispondente alle aspettative. Qualora invece il contratto sia collegato alla gestione separata Previdenza Concreta, pensionline ti propone una garanzia di risultato, in determinate situazioni, che si riflette sulla misura del rendimento.

## C.2. Fondo Interno e Gestione interna separata

I contributi netti versati possono essere investiti nella Gestione Separata Previdenza Concreta e/o nel Fondo Interno LVA Azionario Previdenza; tali opzioni presentano caratteristiche di investimento e quindi di rischio/rendimento differenti. Potrai quindi scegliere di investire i contributi nella Gestione Separata o nel Fondo Interno o in entrambi per una proporzione a tua scelta, secondo la tua propensione al rischio.

### a) Politica di investimento e rischi specifici

LVA Azionario Previdenza	
<b>Categoria della Linea</b>	Azionaria
<b>Finalità della gestione</b>	La gestione finanziaria del Fondo Interno ha l'obiettivo di realizzare l'incremento di valore delle somme che vi affluiscono attraverso una gestione attiva che mira a massimizzare il rendimento del Fondo stesso rispetto al <i>benchmark</i> e al mantenimento del livello di rischio coerente con quello del <i>benchmark</i> stesso.
<b>Orizzonte temporale di investimento consigliato</b>	Lungo (oltre 15 anni)
<b>Politica di investimento</b>	<p>La gestione è condotta mediante una efficiente movimentazione dei titoli, la cui adeguatezza viene valutata in relazione ai costi di negoziazione, alla redditività delle operazioni poste in essere, alle fasi di mercato nonché alla liquidità degli strumenti finanziari oggetto della gestione.</p> <p>Le strategie di gestione attiva non modificano in maniera sostanziale il profilo di rischio della gestione rispetto a quello del <i>benchmark</i> di riferimento.</p> <p>La ripartizione strategica fra le varie classi di strumenti finanziari sarà implementata con riferimento alla composizione del <i>benchmark</i>.</p> <p>Coerentemente con la natura azionaria del fondo gli investimenti verranno effettuati principalmente in strumenti di tipo azionario.</p> <p>Gli investimenti sono effettuati nei principali mercati europei e statunitensi, ufficiali o regolamentati, riconosciuti, regolarmente funzionanti ed aperti al pubblico. Il Fondo potrà inoltre investire in titoli di società dei sopra citati Paesi anche se quotati in altri mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti, regolarmente funzionanti ed aperti al pubblico. Gli investimenti vengono pertanto effettuati sia in strumenti finanziari denominati in Euro, sia in valuta estera.</p> <p>Potranno essere utilizzati OICR armonizzati e non armonizzati, nei limiti previsti dalla normativa, prevalentemente di tipo azionario e flessibile il cui patrimonio sia gestito coerentemente al regolamento del fondo.</p> <p>La Società si riserva di investire anche in strumenti finanziari di tipo derivato, non a scopo speculativo, con la finalità di ridurre il rischio di investimento e/o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio.</p> <p>Per la componente azionaria la gestione e le scelte di investimento si basano sia sull'analisi di dati macroeconomici (ciclo economico, andamento dei tassi di interesse e delle valute, politiche monetarie e fiscali) sia sullo studio dei fondamentali delle singole società, quali i dati reddituali, i piani di sviluppo e le quote di mercato. La gestione sarà prevalentemente incentrata sulle scelte di allocazione settoriale e di quelle società che forniscono prospettive di una crescita degli utili e /o di una rivalutazione dei prezzi dei titoli.</p> <p>La gestione della componente obbligazionaria è incentrata su titoli governativi, con scadenza media a breve termine, in linea con la duration del <i>benchmark</i>.</p> <p>La natura degli investimenti utilizzati può comportare una esposizione al rischio di cambio: la gestione terrà conto dell' andamento dei mercati valutari utilizzando, ove opportuno, operazioni di copertura del rischio di cambio stesso.</p>

<b>Benchmark</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 70% MSCI Europe Price Index espresso in Euro</li> <li>- 20% MSCI USA Price Index espresso in Euro</li> <li>- 10% JP MORGAN Euro Cash Index a tre mesi espresso in Euro</li> </ul> <p>MSCI Europe Price Index è l'indice rappresentativo dei mercati azionari europei ed è composto da titoli azionari selezionati in base a criteri di capitalizzazione e redditività. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. L'indice comprende circa 500 titoli azionari.</p> <p>MSCI USA Price Index è l'indice rappresentativo dei mercati azionari nordamericani ed è composto da titoli azionari selezionati in base a criteri di capitalizzazione e redditività. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. L'indice comprende circa 330 titoli azionari.</p> <p>JP MORGAN Euro Cash Index a tre mesi è l'indice rappresentativo del mercato monetario area Euro a tre mesi.</p>
------------------	--

<b>Gestione Separata Previdenza Concreta</b>	
<b>Categoria della Linea</b>	Garantita
<b>Finalità della gestione</b>	<p>La gestione mira ad ottimizzare il rendimento degli investimenti nel medio e lungo termine, in coerenza con la lunghezza media di un piano pensionistico e in relazione al mantenimento del potere di acquisto del capitale investito.</p> <p>La garanzia prevede che la posizione individuale, in base alla quale sarà calcolata la prestazione, non potrà essere inferiore ai contributi versati nella gestione separata (eventualmente riproporzionati per effetto di switch, riallocazioni automatiche, riscatti parziali, rate di rendita a titolo di R.I.T.A. già erogate e/o anticipazioni). Inoltre la medesima garanzia è attiva anche in caso di riscatto totale per:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• decesso</li> <li>• invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo</li> <li>• cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi.</li> </ul> <p>AVVERTENZA: Il livello del tasso di interesse garantito può variare nel tempo in conseguenza di modifiche del livello massimo consentito della normativa di riferimento. In tal caso, la modifica troverà applicazione soltanto ai contributi versati successivamente all'intervenuta variazione. È da tenere in considerazione che nel caso in cui si verifichi tale variazione, Genertellife S.p.A. ne darà comunicazione all'Aderente consentendogli di trasferire la posizione individuale ad altre forme di previdenza complementare.</p>
<b>Orizzonte temporale di investimento consigliato</b>	Medio/lungo (da 10 a 15 anni)

## Politica di investimento

La gestione del portafoglio segue una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario che mira a perseguire la stabilità dei rendimenti nel corso del tempo.

La gestione è condotta mediante una efficiente movimentazione dei titoli, la cui adeguatezza viene valutata in relazione ai costi di negoziazione, alla redditività delle operazioni poste in essere, alle fasi di mercato nonché alla liquidità degli strumenti finanziari oggetto della gestione.

La ripartizione fra le varie classi di attività è implementata con riferimento ad una allocazione strategica degli investimenti coerente con gli obiettivi di rischio-rendimento, l'orizzonte temporale della gestione e la struttura delle liabilities.

L'investimento in strumenti obbligazionari, prevalentemente con rating investment grade, punta ad una diversificazione per settori, emittenti, scadenze e a garantire un adeguato grado di liquidabilità.

Le decisioni di investimento in titoli obbligazionari vengono prese sulla base di analisi quantitative e qualitative degli scenari macro economici e delle prospettive macro-finanziarie relative alle diverse aree geografiche, ai settori merceologici e alle valute, con l'obiettivo di cogliere opportunità di posizionamento del portafoglio con riferimento alla curva dei rendimenti dei titoli di Stato nonché dei differenziali dei tassi di interesse offerti dai titoli corporate rispetto ai titoli governativi, sempre in coerenza con la durata degli impegni delle passività.

La gestione degli investimenti potrà anche comprendere attività del comparto immobiliare, inclusi i fondi comuni di investimento, le azioni e le quote di società del medesimo settore.

Gli investimenti in strumenti finanziari di tipo azionario sono effettuati prevalentemente in titoli quotati nei mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti e regolarmente funzionanti.

La selezione dei singoli titoli azionari è basata sia sull'analisi di dati macroeconomici (tra i quali ciclo economico, andamento dei tassi di interesse e delle valute, politiche monetarie e fiscali) sia sullo studio dei fondamentali delle singole società (dati reddituali, potenzialità di crescita e posizionamento sul mercato). È privilegiato comunque l'investimento in titoli ad elevato dividendo in modo da garantire redditività corrente alla gestione.

L'investimento nelle citate tipologie di strumenti finanziari potrà anche essere effettuato indirettamente attraverso l'utilizzo di OICR/OICVM.

La Società non esclude l'utilizzo di strumenti finanziari di tipo derivato non a scopo speculativo, con la finalità di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio.

Le politiche gestionali sono strettamente connesse alle regole contabili utilizzate per la determinazione del rendimento. In particolare, in base a tali regole, le attività (i titoli e gli altri strumenti finanziari presenti in portafoglio) vengono contabilizzate al valore di carico, definito anche "costo storico" e, quando vendute o giunte a scadenza, al valore di realizzo o di rimborso. Il rendimento non viene pertanto calcolato in base al valore di mercato delle attività, come generalmente avviene per altri strumenti di investimento ma segue le regole proprie delle gestioni assicurative di questo tipo, ed è pertanto determinato dalla somma di cedole, dividendi ed effettivi realizzi di plus e minusvalenze

## Benchmark

Tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni

I contributi versati nella Gestione Separata Previdenza Concreta, saranno espressi in Euro e godranno annualmente di una rivalutazione calcolata in base al rendimento realizzato dalla Gestione stessa. I contributi versati nel Fondo Interno LVA Azionario Previdenza, saranno espressi in quote; il numero di quote si determina dividendo il contributo per il valore unitario della quota, rilevato il giorno di riferimento utile in relazione al versamento stesso, come definito al Punto H della presente Nota Informativa.

La scelta di ripartizione dei contributi deve essere effettuata anche in considerazione delle tue condizioni economiche e finanziarie, della tua capacità contributiva attuale e prospettica, dell'orizzonte temporale che ti separa dal pensionamento e dalla tua propensione al rischio.

Ti ricordiamo inoltre l'importanza di monitorare nel tempo la scelta fatta in considerazione del possibile mutamento dei fattori sopra citati.

Le scelte di investimento, della posizione individuale maturata e/o dei flussi contributivi, espressa al momento dell'adesione può essere variata nel tempo ("riallocazione"), rispettando le condizioni indicate all'Articolo 6 Punto 6 del Regolamento.

In ogni caso, tieni conto, nella eventuale scelta di riallocazione della posizione individuale maturata, dell'orizzonte temporale consigliato per l'investimento in ciascun comparto.

### **b) Parametro oggettivo di riferimento (*benchmark*)**

Il *benchmark* è un parametro di riferimento composto da indici elaborati da terzi, che sintetizzano l'andamento dei mercati in cui è investito il patrimonio. Tale parametro può essere utilizzato per confrontare il risultato della gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato di costi.

**AVVERTENZA:** *informazioni di maggior dettaglio sulla politica gestionale posta in essere e il glossario dei termini tecnici sono contenuti nella sezione 'Informazioni sull'andamento della gestione'.*

### **C.3. Modalità di impiego dei contributi**

L'impiego dei contributi in pensionline avviene sulla base della scelta da te operata.

A tua discrezionalità, a seconda della tua propensione al rischio, delle condizioni economiche e finanziarie, della tua capacità contributiva attuale e prospettica e dell'orizzonte temporale di partecipazione alla forma di previdenza complementare potrai scegliere di ripartire sia la tua posizione individuale maturata, sia il flusso contributivo, nella sola Gestione Separata Previdenza Concreta, nel solo Fondo Interno LVA Azionario Previdenza o in entrambi; in questo caso potrai liberamente scegliere le modalità di ripartizione del tuo contributo, permettendoti quindi di definire il tuo profilo di rischio/ rendimento che pertanto non sarà più corrispondente a quello rappresentato dai singoli comparti.

pensionline prevede, in alternativa, un'opzione denominata Programma Life Cycle che prevede il passaggio automatico, della tua posizione maturata e dei versamenti futuri, tra la Gestione Interna Separata e il Fondo Interno, in funzione dell'età.

I contributi versati nella Gestione Separata Previdenza Concreta, saranno espressi in Euro e godranno annualmente di una rivalutazione calcolata in base al rendimento realizzato dalla Gestione stessa.

I contributi versati nel Fondo Interno LVA Azionario Previdenza, saranno espressi in quote; il numero di quote si determina dividendo il contributo per il valore unitario della quota.

La scelta di ripartizione dei contributi deve essere effettuata anche in considerazione delle tue condizioni economiche e finanziarie, della tua capacità contributiva attuale e prospettica, dell'orizzonte temporale che ti separa dal pensionamento e dalla tua propensione al rischio.

Ti ricordiamo inoltre l'importanza di monitorare nel tempo la scelta fatta in considerazione del possibile mutamento dei fattori sopra citati.

Le scelte di investimento, della posizione individuale maturata e/o dei flussi contributivi, espressa al momento dell'adesione può essere variata nel tempo ("riallocazione"), rispettando le condizioni indicate all'Articolo 6 - Punto 6 del Regolamento.

In ogni caso, tieni conto, nella eventuale scelta di riallocazione della posizione individuale maturata, dell'orizzonte temporale consigliato per l'investimento in ciascuna Linea.

## **D. PRESTAZIONI PENSIONISTICHE (pensione complementare e liquidazione del capitale)**

### **D.1. Prestazioni pensionistiche**

Al raggiungimento dei requisiti pensionistici previsti dal sistema previdenziale pubblico, pensionline prevede una prestazione sia in forma di rendita (pensione complementare) che in capitale, nel rispetto dei limiti fissati dalla legge. L'importo della tua prestazione pensionistica sarà tanto più alto quanto:

- più alto sarà il tuo livello di contribuzione;
- maggiore è la continuità con la quale effettui i tuoi versamenti (cioè, non ci sono interruzioni, sospensioni o ritardi nei pagamenti);
- più ampio è il periodo di tempo tra il momento in cui aderisci e quello in cui andrai in pensione;

- più bassi sono i costi di partecipazione;
- più elevati sono i rendimenti della gestione.

In casi particolari ti è inoltre consentito di anticipare l'accesso alle prestazioni pensionistiche rispetto alla maturazione dei requisiti nel regime obbligatorio di appartenenza.

Si rinvia al Regolamento per le informazioni sui requisiti di accesso alla prestazione pensionistica.

## **D.2. Prestazione erogata in forma di rendita - pensione complementare**

Si evidenzia che, nel caso in cui tu non opti per la liquidazione in capitale (nei limiti previsti dal decreto), la prestazione pensionistica ti sarà interamente erogata nella forma di rendita (pensione complementare). Alla data di accesso alla prestazione pensionistica l'ammontare della posizione individuale maturata viene convertito in una rendita vitalizia immediata rivalutabile determinata moltiplicando la posizione individuale maturata, per il coefficiente di conversione in rendita riportato nel Documento sull'erogazione delle rendite.

La Società si riserva la facoltà di modificare, prima che abbia inizio l'erogazione della rendita, le basi demografiche e/o il livello di tasso garantito, nel rispetto di quanto previsto dalla normativa in materia di stabilità delle compagnie di assicurazione. In tal caso, la modifica troverà applicazione soltanto ai contributi versati successivamente all'intervenuta variazione. È da tenere in considerazione che nel caso in cui si verifichi tale variazione, Genertellife S.p.A. ne darà comunicazione all'Aderente consentendogli di trasferire la posizione individuale ad altre forme di previdenza complementare.

In ogni caso le modifiche dei coefficienti di conversione (basi demografiche e finanziarie) non si applicano ai soggetti, già Aderenti alla data di introduzione delle modifiche stesse, che esercitano il diritto alla prestazione pensionistica nei tre anni successivi.

Per ogni altra informazione riguardante la fase di erogazione si rinvia all'apposito Documento sull'erogazione delle rendite. Ti ricordiamo che hai la possibilità al momento del pensionamento di trasferire la tua posizione individuale presso un'altra forma pensionistica complementare per avvalerti delle condizioni di erogazione praticate da tale forma pensionistica.

## **D.3. Prestazione erogata in forma di capitale - liquidazione del capitale**

Al momento del pensionamento, potrai scegliere di percepire un capitale fino a un importo pari al 50% della posizione individuale maturata.

In ogni caso ti rinviamo al Regolamento per le condizioni e limiti di esercizio dell'opzione per la liquidazione della prestazione in forma di capitale.

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 verrà erogata nel tempo sarà più basso di quello che ti sarebbe spettato se non avessi esercitato questa opzione. In alcuni casi limitati (soggetti iscritti a forme pensionistiche complementari da data antecedente al 28 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.

## **D.4. Prestazione erogata in forma di "Rendita Integrativa Temporanea Anticipata" (R.I.T.A.)**

Se sei in possesso di particolari requisiti, hai la facoltà di richiedere che la prestazione sia erogata in tutto o in parte sotto forma di rendita temporanea, dal momento dell'accettazione della richiesta fino al conseguimento dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia.

I requisiti da possedere al momento della presentazione della richiesta per ottenere la R.I.T.A. dalla Società, sono i seguenti:

- a) Cessazione dell'attività lavorativa;
- b) Raggiungimento dell'età anagrafica per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza entro i cinque anni successivi alla cessazione dell'attività lavorativa;
- c) Maturazione, alla data di presentazione della richiesta della R.I.T.A., di un requisito contributivo complessivo di almeno venti anni nei regimi obbligatori di appartenenza;



d) Maturazione di cinque anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari.

Oppure, in alternativa:

- a) Cessazione dell'attività lavorativa;
- b) Inoccupazione, successiva alla cessazione dell'attività lavorativa, per un periodo superiore a ventiquattro mesi;
- c) Raggiungimento dell'età anagrafica per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza entro i dieci anni successivi al compimento del termine di cui alla lett. b);
- d) Maturazione di cinque anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari.

La posizione individuale di cui si chiede il frazionamento continuerà ad essere mantenuta in gestione da parte della Compagnia e rimarrà gestita attraverso la linea garantita denominata Previdenza Concreta, fatta salva la facoltà di dare diverse indicazioni al momento della richiesta.

Per ulteriori informazioni si rinvia alle Condizioni generali di contratto.

## E. LE PRESTAZIONI NELLA FASE DI ACCUMULO

### E.1. Prestazioni assicurative accessorie

Non presenti.

### E.2. Anticipazioni e riscatti

#### Anticipazioni

Prima del pensionamento, durante la fase di accumulo, potrai comunque richiedere, come previsto dal Decreto, un'anticipazione della tua posizione individuale qualora si verifichino alcune particolari situazioni (spese sanitarie straordinarie, acquisto della prima casa di abitazione, realizzazione di interventi sempre relativi alla prima casa di abitazione) o per altre personali esigenze.

Ti rinviamo all'Articolo 13 del Regolamento e a quanto dettagliatamente specificato nel Documento sulle anticipazioni, per qualsiasi informazioni sui requisiti di accesso, sui limiti e sulle modalità di erogazione delle anticipazioni. Ti ricordiamo che ogni anticipazione della posizione individuale riduce il capitale disponibile. In qualsiasi momento è però possibile effettuare dei versamenti aggiuntivi per il reintegro della quota di posizione individuale anticipata. In alcuni casi le anticipazioni sono soggette ad un trattamento fiscale differente da quello delle prestazioni pensionistiche e ti rinviamo, quindi, per maggiori informazioni al Documento sul regime fiscale.

#### Riscatti

In presenza di particolari situazioni attinenti alla tua vita lavorativa, puoi riscattare, totalmente o parzialmente, la tua posizione maturata anche prima del periodo minimo di permanenza in pensionline.

Le condizioni per poter riscattare la posizione individuale sono indicate nell'Articolo 12 del Regolamento.

### E.3. Prestazione in caso di decesso prima del pensionamento

In caso di premorienza nella fase di accumulo, gli eredi oppure i diversi beneficiari (persone fisiche o giuridiche) designati dall'Aderente stesso, potranno percepire un importo pari alla posizione individuale liquidabile. In mancanza di tali soggetti, la posizione individuale viene devoluta a finalità sociali secondo le modalità stabilite dalla normativa vigente.

### E.4. Trasferimento della posizione individuale

Ti ricordiamo che hai la possibilità di trasferire la tua posizione individuale accumulata in un'altra forma pensionistica complementare. Si rinvia al Regolamento (Articolo 12) per le informazioni sulle condizioni per l'esercizio di tale opzione. Puoi inoltre trasferire la posizione individuale in caso di modifiche complessivamente peggiorative delle condizioni economiche, ivi comprese le modifiche che interessino in modo sostanziale le caratteristiche di pensionline. Si rinvia alla Parte VI del Regolamento per l'indicazione dei casi, modalità e termini per l'esercizio della scelta di trasferire la propria posizione individuale ad altra forma complementare.

## F. I COSTI

La partecipazione a pensionline comporta oneri che gravano, direttamente o indirettamente, sull'Aderente. Tali oneri nel loro complesso costituiscono un elemento importante nel determinare il livello della posizione individuale e quindi l'importo delle prestazioni. Si richiama quindi l'attenzione dell'Aderente sulla opportunità di effettuare una attenta valutazione dell'incidenza complessiva di tali oneri sulla posizione individuale nel tempo.

### F.1. Costi nella fase di accumulo

#### a) Dettaglio dei costi

Si rinvia alla Sezione I 'Informazioni chiave per l'Aderente' per l'indicazione dei costi praticati dal fondo pensione nel corso della fase di accumulo.

#### b) Indicatore sintetico dei costi

L'indicatore sintetico dei costi, calcolato secondo la metodologia prevista dalla COVIP, fornisce una rappresentazione dei costi complessivamente gravanti, direttamente o indirettamente, sull'Aderente nella fase di accumulo della prestazione previdenziale.

L'indicatore esprime l'incidenza percentuale annua dei costi sulla posizione individuale di un Aderente-tipo e mostra quanto, nei periodi di tempo considerati (2, 5, 10 e 35 anni), si riduce ogni anno, per effetto dei costi medesimi, il potenziale tasso di rendimento dell'investimento rispetto a quello di una analoga operazione che, per ipotesi, non fosse gravata da costi.

L'indicatore sintetico dei costi rappresenta 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%. Ricorda però che, proprio perché basato su ipotesi e dati stimati, per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, l'indicatore ha una valenza meramente orientativa.

L'indicatore non tiene conto di eventuali commissioni di incentivo e delle commissioni di negoziazione, in quanto elementi dipendenti dall'attività gestionale e non quantificabili a priori.

Con riferimento ai costi connessi all'esercizio di prerogative individuali, l'indicatore considera unicamente il costo del trasferimento.

Tale costo non è tuttavia incluso nel calcolo relativo al 35esimo anno di partecipazione, assunto quale anno di pensionamento.

L'Aderente deve tenere conto che differenze anche piccole di questo valore possono portare nel tempo a scostamenti anche rilevanti della posizione individuale maturata. Si consideri, ad esempio, che un valore dell'indicatore dello 0,5% comporta, su un periodo di partecipazione di 35 anni, una riduzione della propria prestazione finale di circa il 10%, mentre per un indicatore dell'1% la corrispondente riduzione è di circa il 20%.

Si rinvia alla Sezione I 'Informazioni chiave per l'Aderente' per la rappresentazione dell'indicatore e per un confronto dello stesso con gli indicatori di settore.

### F.2. Costi nella fase di erogazione della rendita

I costi di gestione della rendita in erogazione sono già compresi nel coefficiente di conversione della posizione individuale maturata al termine della fase di accumulo e sono pari allo 0,90%, per qualsiasi rateazione della rendita (annuale, semestrale, trimestrale e mensile).

Per maggiori informazioni si rinvia al Documento sull'erogazione delle rendite.

## G. IL REGIME FISCALE

*pensionline*, in tutte le sue fasi di partecipazione, gode di una disciplina fiscale di particolare favore.

I contributi versati, ivi inclusi quelli relativi alla copertura accessoria, sono deducibili dal reddito fino al valore di € 5.164,57. Nel calcolo del limite non viene considerato il flusso del TFR conferito, mentre va incluso il contributo eventualmente versato dal datore di lavoro. In caso di iscrizione a più forme complementari, nel calcolo della deduzione si deve tener conto del totale delle somme versate.

Sono inoltre riservati ulteriori benefici fiscali ai lavoratori di prima occupazione, successiva alla data del 1° gennaio 2007, che nei primi 5 anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari abbiano versato contributi di importo inferiore a quello massimo deducibile. A tali lavoratori è consentito, nei 20 anni successivi al quinto anno di partecipazione a tali forme, di dedurre dal reddito contributi eccedenti il limite di €5.164,57.

I risultati derivanti dall'investimento dei contributi sono tassati con aliquota determinata in base alla normativa tempo per tempo vigente. Questa imposta è prelevata direttamente dal patrimonio investito. I rendimenti relativi alla posizione sono quindi al lordo di questo onere.

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

Informazioni dettagliate sul regime fiscale sono riportate nel "Documento sul regime fiscale".

## H. ALTRE INFORMAZIONI

### H.1. Adesione

Per aderire è necessario compilare in ogni sua parte e sottoscrivere il "Modulo di adesione" allegato a questa Nota informativa. Il contratto di assicurazione sulla vita è concluso nel momento in cui la Società rilascia all'Aderente il relativo Documento di polizza a conferma dell'adesione, oppure nel momento in cui l'Aderente riceve la lettera di conferma dell'adesione da parte della Società stessa. L'Aderente può revocare l'adesione prima della conclusione del contratto. A tal fine deve essere inviata alla Società, una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti dall'Aderente e dalla Società cessano dal ricevimento della comunicazione stessa da parte della Società. Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca, la Società restituisce i contributi eventualmente versati. L'Aderente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione. Per il recesso dal contratto deve essere inviata alla Società una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti dall'Aderente e dalla Società cessano dal ricevimento della comunicazione stessa da parte della Società. Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione la Società restituisce la somma della posizione individuale espressa in Euro e della posizione individuale espressa in quote valutata nel giorno di riferimento utile (come definito all'Art.11 delle Condizioni generali di contratto).

### H.2. Valorizzazione dell'investimento

Il patrimonio del Fondo Interno LVA Azionario Previdenza è suddiviso in quote e ciascun versamento effettuato in tale fondo dà pertanto diritto alla assegnazione di un numero di quote. Il valore unitario della quota del Fondo Interno LVA Azionario Previdenza è calcolato dalla Società settimanalmente con riferimento al valore delle attività e delle passività determinate entrambe nel giorno di valorizzazione, che coincide con il **giovedì** di ogni settimana.

Il valore unitario della quota del Fondo Interno LVA Azionario Previdenza viene pubblicato, al netto di qualsiasi onere imputato direttamente al patrimonio del Fondo stesso ma al lordo degli oneri fiscali sui rendimenti della gestione, entro il secondo giorno lavorativo successivo a quello di valorizzazione, su Il Sole 24Ore e sul sito Internet [www.genertellife.it](http://www.genertellife.it). Il valore unitario della quota è determinato anche alla fine di ogni mese per determinare le posizioni individuali a tale data; tale valore non viene utilizzato per la conversione in quote dei contributi versati e nei casi di pagamenti da parte della Compagnia o di riallocazioni. La Compagnia provvede alla pubblicazione di tale valore sul sito [www.genertellife.it](http://www.genertellife.it).

**Il sito [www.genertellife.it](http://www.genertellife.it) è certificato Global Trust. Tutti i dati inviati tramite queste pagine sono trasmessi su protocollo https con crittografia SSL che garantisce la cifratura dei dati trasmessi e ricevuti.**

### **Clausola di rivalutazione della Gestione Separata Previdenza Concreta**

Il 31 dicembre di ogni anno, la prestazione maturata al 31 dicembre dell'anno precedente si rivaluta secondo una misura di rivalutazione così come riportato dalle Condizioni generali di Contratto.

Per ulteriori informazioni si rinvia al Regolamento e alle Condizioni Generali di Contratto.

La Società, inoltre, si impegna ad inviare, su richiesta scritta dell'Aderente, l'ultimo rendiconto della Gestione separata Previdenza Concreta e della gestione del Fondo Interno LVA Azionario Previdenza a cui risulta collegato il contratto.

### **H.3. Comunicazioni agli iscritti**

Entro il 31 marzo di ciascun anno riceverai una comunicazione contenente un aggiornamento su pensionline e sulla tua posizione personale.

È necessario 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.

Le informazioni sui versamenti effettuati e sulla posizione individuale tempo per tempo maturata sono riportati anche in apposita sezione del sito web, accessibile mediante password personale.

La Compagnia si impegna inoltre a informarti circa ogni modifica di pensionline che sia potenzialmente in grado di incidere significativamente sulle tue scelte di partecipazione.

### **H.4. La mia pensione complementare**

Il documento '**La mia pensione complementare**' è uno strumento che ti fornisce indicazioni sulla possibile evoluzione della tua 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 potranno essere diversi da quelli che troverai indicati. Il documento ti è però utile per avere un'idea immediata del piano pensionistico che stai realizzando e di come gli importi delle prestazioni possono variare al variare, ad esempio, della contribuzione, delle scelte di investimento, dei costi.

### **Il documento 'La mia pensione complementare' è elaborato e diffuso secondo le indicazioni fornite dalla COVIP.**

Puoi personalizzare le proiezioni indicate nel documento 'La mia pensione complementare' accedendo al sito web [www.genertellife.it](http://www.genertellife.it) (Sezione 'Pensione') e seguendo le apposite istruzioni.

Ti invitiamo quindi a utilizzare tale strumento correttamente, come ausilio per la assunzione di scelte più appropriate rispetto agli obiettivi che ti aspetti di realizzare aderendo a pensionline. Contestualmente alla presente Nota Informativa ti viene in ogni caso consegnato anche un Progetto esemplificativo standardizzato che non è altro che una simulazione effettuata, come indicato da COVIP, avendo a riferimento figure-tipo.

### **H.5. Reclami**

**Eventuali reclami relativi alla partecipazione alla presente forma pensionistica complementare devono essere presentati per iscritto alla Società** e devono contenere possibilmente il nome, cognome e domicilio del reclamante, denominazione dell'Impresa, dell'intermediario o del soggetto di cui ci si lamenta dell'operato, breve descrizione del motivo della lamentela ed ogni documento utile a descrivere compiutamente il fatto e le relative circostanze.

In Genertellife, la funzione aziendale incaricata dell'esame dei reclami è Ufficio reclami - Funzione quality.

Le modalità di presentazione dei reclami alla Società ed i relativi recapiti sono i seguenti:

Posta:

Genertellife S.p.A. - Ufficio reclami - Funzione quality  
Via Ferretto, 1 - 31021 Mogliano Veneto (TV)

Fax:

Genertellife S.p.A. - Ufficio reclami - Funzione quality  
Fax 041 5939797

E-mail:

Genertellife S.p.A. - Ufficio reclami - Funzione quality  
[gestionereclami@genertellife.it](mailto:gestionereclami@genertellife.it)

**È possibile scrivere alla COVIP**, dopo essersi rivolti a Genertellife, se:

- Genertellife non ha fornito una risposta entro 45 giorni dal ricevimento della richiesta;
- la risposta fornita non è ritenuta soddisfacente.

L'esposto deve avere come destinatario principale la COVIP - Commissione di vigilanza sui fondi pensione e deve essere trasmesso mediante servizio postale al seguente indirizzo:

**Piazza Augusto Imperatore, 27 - 00186 ROMA**

o inviato via fax al numero: **06.69506.306**

o trasmesso da una casella di posta elettronica certificata all'indirizzo **protocollo@pec.covip.it**

# pensionline

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - Fondo pensione  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5077  
Tariffa V PIP WEB - 05/2017

## Sezione III - Informazioni sull'andamento della gestione

Le informazioni sono aggiornate alla data del 31 dicembre 2018.

### Previdenza Concreta

#### A. LE POLITICHE DI INVESTIMENTO E LA GESTIONE DEI RISCHI

Data di avvio dell'operatività della gestione:	2007
Patrimonio netto al 31.12.2018 (in euro):	233.634.974

La Società delega la gestione finanziaria della Gestione Separata a "Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio", in forma abbreviata "GIAM SGR S.p.A.", con sede legale in Via Machiavelli n. 4, 34132 Trieste.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2018.

#### Investimento per tipologia di strumento finanziario e valuta

Tipologia di strumento finanziario	Valuta	Percentuale
Titoli di Stato	Euro	49,11%
Obbligazioni Corporate	Euro	44,12%
Liquidità	Euro	0,14%
Liquidità	Sterlina britannica	0,00%
Liquidità	Franco svizzero	0,00%
Liquidità	Dollaro statunitense	0,00%
Liquidità	Corona svedese	0,00%
Liquidità	Corona norvegese	0,00%
OICR/SICAV	Euro	1,83%
Azioni	Euro	4,71%
Azioni	Sterlina britannica	0,05%
Azioni	Dollaro statunitense	0,03%
Azioni	Franco svizzero	0,00%
<b>Totale</b>		<b>100%</b>

Nel patrimonio della gestione sono presenti OICR istituiti o gestiti da società appartenenti al Gruppo Generali per una percentuale pari all'1,54%.

#### Investimento per area geografica

Area Geografica	Percentuale
Europa	90,39%
Americhe	8,51%
Oceania	0,96%
Asia	0,15%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100%</b>

## Investimento per settore industriale della componente azionaria

Settore Industriale	Percentuale
Finanziari	23,55%
Materie prime	17,36%
Industriali	15,11%
Utilities	8,99%
Consumi primari	7,96%
Comunicazione	6,84%
Energetico	6,52%
Consumi discrezionali	6,36%
Servizi sanitari	5,11%
Real estate	2,19%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100,00%</b>

## Investimento per settore industriale della obbligazionaria corporate

Settore Industriale	Percentuale
Finanziari	23,31%
Utilities	17,21%
Comunicazioni	17,10%
Industriali	12,37%
Energetico	6,05%
Real estate	5,08%
Agencies	4,84%
Consumi primari	4,11%
Consumi discrezionali	3,22%
Obbligazioni garantite	2,18%
Materie prime	2,17%
Servizi sanitari	2,06%
Information Technology	0,29%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100%</b>

Il patrimonio ad oggi è caratterizzato da un investito principalmente in titoli obbligazionari e un contenuto investimento in titoli azionari.

La gestione del portafoglio segue una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario che mira a massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine mantenendo costantemente un basso livello di rischiosità del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel corso del tempo.

L'investimento in strumenti obbligazionari, prevalentemente con rating investment grade, punta ad una diversificazione per settori, emittenti, scadenze e a garantire un adeguato grado di liquidabilità.

Le decisioni di investimento in titoli obbligazionari vengono prese sulla base di analisi quantitative e qualitative degli scenari macro economici e delle prospettive macro-finanziarie relative alle diverse aree geografiche, ai settori merceologici e alle valute, con l'obiettivo di cogliere opportunità di posizionamento del portafoglio con riferimento alla curva dei rendimenti dei titoli di Stato nonché dei differenziali dei tassi di interesse offerti dai titoli corporate rispetto ai titoli governativi, sempre in coerenza con la durata degli impegni delle passività.

La gestione degli investimenti potrà comprendere attività del comparto immobiliare, inclusi i fondi comuni di investimento, le azioni e le quote di società del medesimo settore.

Gli investimenti in strumenti finanziari di tipo azionario sono effettuati prevalentemente in titoli quotati nei mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti e regolarmente funzionanti.

La selezione dei singoli titoli azionari è basata sia sull'analisi di dati macroeconomici (tra i quali ciclo economico, andamento dei tassi di interesse e delle valute, politiche monetarie e fiscali) sia sullo studio dei fondamentali delle singole società (dati reddituali, potenzialità di crescita e posizionamento sul mercato). È privilegiato comunque l'in-

vestimento in titoli ad elevato dividendo in modo da garantire redditività corrente alla gestione.

L'investimento nelle citate tipologie di strumenti finanziari potrà anche essere effettuato indirettamente attraverso l'utilizzo di OICR/OICVM.

La Società non esclude l'utilizzo di strumenti finanziari di tipo derivato non a scopo speculativo, con la finalità di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio.

La durata media finanziaria (*duration*) del portafoglio alla fine dell'anno era pari a 8,55. Il *turnover*, per l'anno 2018, è pari a 0,05.

Il *turnover* di portafoglio esprime la quota del portafoglio che nel periodo di riferimento è stata "ruotata" ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento. 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 che un livello pari a 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento.

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

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

Nella gestione degli investimenti, la Compagnia ha sempre privilegiato la sicurezza e l'affidabilità dell'emittente, rifiutando pratiche prettamente speculative e prestando particolare attenzione ad evitare impieghi ad alto rischio sotto qualsiasi profilo, inclusi quello ambientale e sociale.

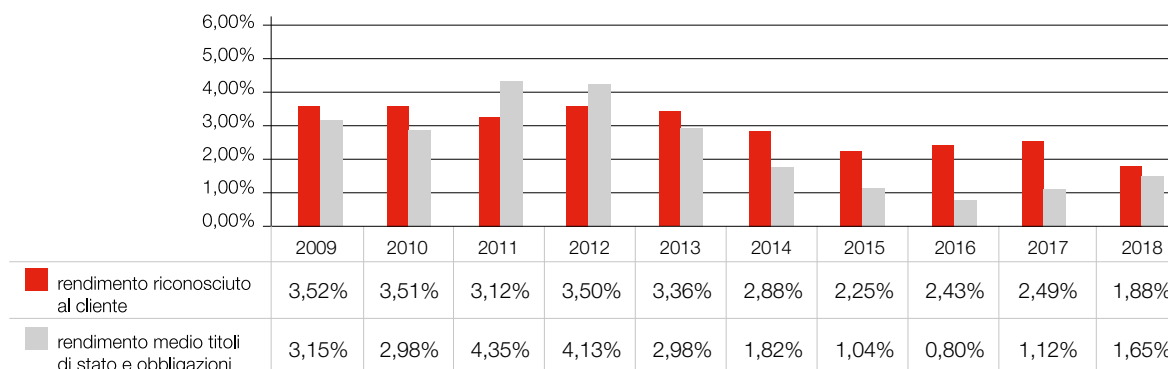
Con l'adesione, nel 2007, al Global Compact, un'iniziativa dell'ONU per la promozione e la diffusione di pratiche di sviluppo sostenibile, il Gruppo Generali si è impegnato ad integrare nelle proprie strategie, nelle politiche e nelle attività quotidiane dieci principi riguardanti i diritti umani, il lavoro, la tutela dell'ambiente e la lotta alla corruzione.

Il Gruppo ha quindi definito proprie linee guida etiche volte a evitare il rischio di contribuire indirettamente, attraverso la propria attività di investimento, a gravi atti contro l'umanità e/o l'ambiente. A testimonianza del proprio impegno ad integrare nelle proprie scelte di investimento valutazioni sui comportamenti sociali, ambientali e di governance delle società emittenti, nel mese di giugno 2011 il Gruppo ha sottoscritto i Principles for Responsible Investment (PRI) supportati dall'ONU. Nel 2011 il Gruppo Generali è entrato a far parte dei gruppi di lavoro sui diritti umani e sull'ambiente costituiti nell'ambito del Global Compact Network Italia. Assicurazioni Generali è inoltre inclusa nell'ECPI Ethical Index Euro.

Inoltre, la partecipazione a numerose iniziative e network internazionali, tra cui si segnalano l'European Forum for Sustainable Finance (EUROSIF), il Forum per la Finanza Sostenibile (FFS) e il CRO Forum Sustainability Working Group, consentono al Gruppo di confrontarsi con le politiche adottate dai principali attori internazionali del settore finanziario in materia di, contribuire a stabilire linee guida e approcci comuni e promuovere l'adozione di best practice.

## B. ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO

Si illustra di seguito il rendimento annuo della Gestione Separata Previdenza Concreta; tale rendimento è posto a confronto con il tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.



Si riporta di seguito il rendimento medio composto della Gestione Separata Previdenza Concreta e del suo *benchmark*, su base annua, nel corso degli ultimi 3, 5 e 10 anni solari.



Periodo	Rendimento medio annuo composto della Gestione Separata	Rendimento medio annuo composto del benchmark
3 anni	2,27%	1,19%
5 anni	2,39%	1,29%
10 anni	2,89%	2,39%

**AVVERTENZA: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.**

**N.B.:** I rendimenti sono determinati sulla base del criterio del costo storico. A parità dell'andamento dei corsi dei titoli, tali rendimenti sono più stabili rispetto a quelli calcolati con il criterio del valore di mercato (cfr. la descrizione della politica di gestione contenuta sezione '**Caratteristiche della forma pensionistica complementare**'), ma il valore della parte della tua posizione individuale investita in Previdenza Concreta è, tempo per tempo, in generale allineato a quello intrinseco dei corrispondenti titoli valutati al valore di mercato. Considera tuttavia che, a parità di gestione, i rendimenti calcolati con i due criteri e riferiti a un lungo arco temporale tendono a convergere.

Si specifica che i dati di rendimento non prendono in considerazione i costi gravanti direttamente sull'Aderente. Si evidenzia che la performance riflette oneri gravanti sul patrimonio della Gestione Separata e non contabilizzati nell'andamento del tasso medio dei Titoli di Stato e delle Obbligazioni.

In considerazione della particolare natura della Gestione Separata, non è possibile effettuare una stima significativa della volatilità storica.

### C. TOTAL EXPENSES RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del patrimonio della Gestione Separata Previdenza Concreta e il patrimonio della stessa alla fine di ciascun periodo (c.d. TER). Nel calcolo del TER non si tiene conto degli oneri di negoziazione né degli oneri fiscali sostenuti.

	2018	2017	2016
<b>Oneri di gestione finanziaria:</b> per rendimento non retrocesso agli Aderenti	1,32%	1,28%	1,20%
<b>Altri oneri gravanti sul patrimonio</b>	0,00%	0,00%	0,01%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	1,32%	1,28%	1,21%
<b>Oneri direttamente a carico degli Aderenti</b>	0,22%	0,20%	0,57%
<b>TOTALE</b>	1,54%	1,48%	1,78%

**AVVERTENZA:** il TER esprime un dato medio della Gestione Separata e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo Aderente.

Si specifica che sulla Linea di investimento confluiscono anche i contributi relativi ad altri PIP gestiti dalla Società che presentano costi differenti.

## LVA Azionario Previdenza

### A. LE POLITICHE DI INVESTIMENTO E LA GESTIONE DEI RISCHI

Data di avvio dell'operatività della gestione:	2001
Patrimonio netto al 31.12.2018 (in euro):	24.322.616

La Società delega la gestione finanziaria del Fondo Interno a "Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio", in forma abbreviata "GIAM SGR S.p.A.", con sede legale in Via Machiavelli n. 4, 34132 Trieste.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2018.

## Investimento per tipologia di strumento finanziario e valuta

Tipologia di strumento finanziario	Valuta	Percentuale
Titoli di Stato	Euro	8,43%
Liquidità	Euro	2,90%
Liquidità	Dollaro statunitense	0,43%
Liquidità	Sterlina britannica	0,06%
Liquidità	Franco svizzero	0,00%
Liquidità	Corona danese	0,00%
Liquidità	Corona svedese	0,00%
Liquidità	Corona norvegese	0,00%
Azioni	Euro	32,19%
Azioni	Dollaro statunitense	23,35%
Azioni	Sterlina britannica	18,55%
Azioni	Franco svizzero	8,55%
Azioni	Corona danese	1,85%
Azioni	Corona svedese	2,86%
Azioni	Corona norvegese	0,80%
Derivati	Euro	0,00%
Diritti	Euro	0,02%
<b>Totale</b>		<b>100%</b>

Non sono stati acquisiti OICR istituiti o gestiti da società appartenenti al Gruppo Generali.

## Investimento per area geografica

Area Geografica	Percentuale
Europa	77,17%
Americhe	22,83%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100%</b>

## Investimento per settore industriale della componente azionaria

Settore Industriale	Percentuale
Finanziari	17,20%
Servizi sanitari	13,87%
Consumi primari	12,73%
Industriali	11,39%
Information Technology	10,31%
Consumi discrezionali	8,71%
Energetico	7,59%
Comunicazione	6,66%
Materie prime	5,82%
Utilities	3,86%
Real Estate	1,87%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100%</b>

Coerentemente con la natura azionaria del fondo gli investimenti verranno effettuati principalmente in strumenti di tipo azionario: il fondo è investito principalmente in titoli azionari di tipo diretto in valuta euro e il profilo di rischio del fondo è medio-alto.

La gestione finanziaria del Fondo Interno ha l'obiettivo di realizzare l'incremento di valore delle somme che vi affluiscono attraverso una gestione attiva che mira a massimizzare il rendimento del Fondo stesso rispetto al *benchmark*.

Gli investimenti sono effettuati nei principali mercati europei e statunitensi, ufficiali o regolamentati, riconosciuti, regolarmente funzionanti ed aperti al pubblico. Il Fondo potrà inoltre investire in titoli di società dei sopra citati Paesi anche se quotati in altri mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti, regolarmente funzionanti ed aperti al pubblico. La Società si riserva di investire anche in strumenti finanziari di tipo derivato, non a scopo speculativo, con la finalità di ridurre il rischio di investimento e/o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio.

La gestione è condotta mediante una efficiente movimentazione dei titoli, la cui adeguatezza viene valutata in relazione ai costi di negoziazione, alla redditività delle operazioni poste in essere, alle fasi di mercato nonché alla liquidità degli strumenti finanziari oggetto della gestione. La ripartizione strategica fra le varie classi di strumenti finanziari sarà implementata con riferimento alla composizione del *benchmark*.

Per la componente azionaria la gestione e le scelte di investimento si basano sia sull'analisi di dati macroeconomici (ciclo economico, andamento dei tassi di interesse e delle valute, politiche monetarie e fiscali) sia sullo studio dei fondamentali delle singole società, quali i dati reddituali, i piani di sviluppo e le quote di mercato. La gestione sarà prevalentemente incentrata sulle scelte di allocazione settoriale e di quelle società che forniscono prospettive di una crescita degli utili e /o di una rivalutazione dei prezzi dei titoli.

La gestione della componente obbligazionaria è incentrata su titoli governativi, con scadenza media a breve termine, in linea con la *duration* del *benchmark*.

La durata media finanziaria (*duration*) del portafoglio alla fine dell'anno era pari a 0,33. Il *turnover*, per l'anno 2018, è pari a 0,02.

Il *turnover* di portafoglio esprime la quota del portafoglio che nel periodo di riferimento è stata "ruotata" ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento. 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 che un livello pari a 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. Il suddetto indicatore non tiene conto dell'operatività in derivati effettuata durante l'esercizio. Si precisa inoltre che, a parità di altre condizioni, elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

Nella gestione degli investimenti, la Compagnia ha sempre privilegiato la sicurezza e l'affidabilità dell'emittente, rifiutando pratiche prettamente speculative e prestando particolare attenzione ad evitare impieghi ad alto rischio sotto qualsiasi profilo, inclusi quello ambientale e sociale.

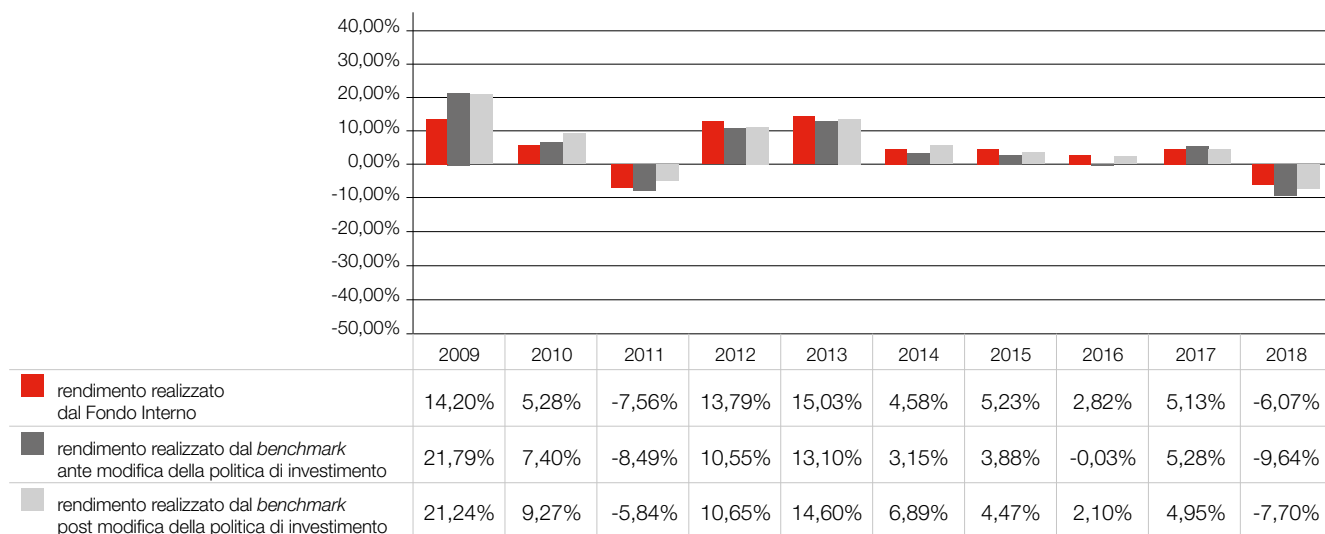
Con l'adesione, nel 2007, al Global Compact, un'iniziativa dell'ONU per la promozione e la diffusione di pratiche di sviluppo sostenibile, il Gruppo Generali si è impegnato ad integrare nelle proprie strategie, nelle politiche e nelle attività quotidiane dieci principi riguardanti i diritti umani, il lavoro, la tutela dell'ambiente e la lotta alla corruzione.

Il Gruppo ha quindi definito proprie linee guida etiche volte a evitare il rischio di contribuire indirettamente, attraverso la propria attività di investimento, a gravi atti contro l'umanità e/o l'ambiente. A testimonianza del proprio impegno ad integrare nelle proprie scelte di investimento valutazioni sui comportamenti sociali, ambientali e di governance delle società emittenti, nel mese di giugno 2011 il Gruppo ha sottoscritto i Principles for Responsible Investment (PRI) supportati dall'ONU.

Nel 2011 il Gruppo Generali è entrato a far parte dei gruppi di lavoro sui diritti umani e sull'ambiente costituiti nell'ambito del Global Compact Network Italia. Assicurazioni Generali è inoltre inclusa nell'ECPI Ethical Index Euro. Inoltre, la partecipazione a numerose iniziative e network internazionali, tra cui si segnalano l'European Forum for Sustainable Finance (EUROSIF), il Forum per la Finanza Sostenibile (FFS) e il CRO Forum Sustainability Working Group, consentono al Gruppo di confrontarsi con le politiche adottate dai principali attori internazionali del settore finanziario in materia di investimenti responsabili, contribuire a stabilire linee guida e approcci comuni e promuovere l'adozione di best practice.

## B. ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO

Si illustra di seguito il rendimento annuo del Fondo Interno LVA Azionario Previdenza nel corso degli ultimi 10 anni solari; tale rendimento è posto a confronto con il *benchmark* di riferimento. Si specifica che a luglio 2014 il Fondo LVA Azionario Previdenza ha subito una modifica non significativa della politica di investimento. Di seguito vengono pertanto rappresentati sia il rendimento del *benchmark* adottato prima della modifica della politica di investimento che quello del *benchmark* adottato dopo tale modifica.



Si riporta di seguito il rendimento medio composto del *benchmark* di riferimento, su base annua, nel corso degli ultimi 3, 5 e 10 anni solari. Poiché a luglio 2014 il Fondo LVA Azionario Previdenza ha subito una modifica non significativa della politica di investimento, di seguito vengono rappresentati i dati sia del *benchmark* adottato prima della modifica della politica di investimento che quello del *benchmark* adottato dopo tale modifica.

### Rendimento medio annuo composto

Periodo	Fondo LVA Azionario Previdenza	<i>Benchmark</i> ante modifica della politica di investimento	<i>Benchmark</i> post modifica della politica di investimento
3 anni	0,51%	-1,66%	-0,37%
5 anni	2,25%	0,38%	2,01%
10 anni	4,98%	4,31%	5,74%

**AVVERTENZA: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.**

Si specifica che i dati di rendimento non prendono in considerazione i costi gravanti direttamente sull'Aderente.

**Si evidenzia che la performance riflette oneri gravanti sul patrimonio del Fondo Interno e non contabilizzati nell'andamento del *benchmark*.**

Si riporta di seguito la volatilità del Fondo LVA Azionario Previdenza e *benchmark* di riferimento nel corso degli ultimi 3, 5 e 10 anni solari. Poiché a luglio 2014 il Fondo LVA Azionario Previdenza ha subito una modifica non significativa della politica di investimento, di seguito vengono rappresentati i dati della volatilità sia del *benchmark* adottato prima della modifica della politica di investimento che quello del *benchmark* adottato dopo tale modifica.

### Volatilità

Volatilità	Fondo LVA Azionario Previdenza	<i>Benchmark</i> ante modifica della politica di investimento	<i>Benchmark</i> post modifica della politica di investimento
3 anni	12,76	12,05	13,05
5 anni	13,18	12,84	13,22
10 anni	14,07	15,44	15,28

## C. TOTAL EXPENSES RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del patrimonio del Fondo Interno LVA Azionario Previdenza e il patrimonio dello stesso alla fine di ciascun periodo (c.d. TER). Nel calcolo del TER non si tiene conto degli oneri di negoziazione né degli oneri fiscali sostenuti.

	2018	2017	2016
<b>Oneri di gestione finanziaria:</b>	1,01%	0,92%	0,86%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,01%	0,92%	0,86%
- di cui per commissioni di incentivo	-	-	-
<b>Altri oneri gravanti sul patrimonio</b>	0,00%	0,01%	0,01%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	1,01%	0,93%	0,87%
<b>Oneri direttamente a carico degli Aderenti</b>	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TOTALE</b>	1,01%	0,93%	0,87%

**AVVERTENZA:** *il TER esprime un dato medio del Fondo Interno e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo Aderente.*

Si specifica che sulla Linea di investimento confluiscono anche i contributi relativi ad altri PIP gestiti dalla Società che presentano costi differenti.

### Ri.Alto Previdenza - Linea chiusa alle nuove adesioni

## A. LE POLITICHE DI INVESTIMENTO E LA GESTIONE DEI RISCHI

Data di avvio dell'operatività della gestione:	2001
Patrimonio netto al 31.12.2018 (in euro):	684.163.412

La Società delega la gestione finanziaria della Gestione Separata a "Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio", in forma abbreviata "GIAM SGR S.p.A.", con sede legale in Via Machiavelli n. 4, 34132 Trieste.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2018.

### Investimento per tipologia di strumento finanziario e valuta

Tipologia di strumento finanziario	Valuta	Percentuale
Titoli di Stato	Euro	47,26%
Obbligazioni Corporate	Euro	42,89%
Obbligazioni Corporate	Sterlina britannica	1,51%
Obbligazioni Corporate	Corona danese	0,70%
Liquidità	Euro	4,10%
Liquidità	Dollaro statunitense	0,00%
Liquidità	Sterlina britannica	0,00%
Liquidità	Franco svizzero	0,00%
Liquidità	Corona svedese	0,00%
Liquidità	Corona norvegese	0,00%
Liquidità	Corona danese	0,00%
OICR/SICAV	Euro	0,07%
Azioni	Euro	3,34%
Azioni	Sterlina britannica	0,10%
Azioni	Dollaro statunitense	0,02%
Azioni	Franco svizzero	0,00%
Azioni	Corona norvegese	0,00%
<b>Totale</b>		<b>100%</b>

Non sono stati acquisiti OICR istituiti o gestiti da società appartenenti al Gruppo Generali.

### Investimento per area geografica

Area Geografica	Percentuale
Europa	88,85%
Americhe	9,53%
Oceania	0,98%
Asia	0,64%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100%</b>

### Investimento per settore industriale della componente azionaria

Settore Industriale	Percentuale
Finanziari	23,84%
Industriali	15,94%
Comunicazione	12,98%
Materie prime	9,20%
Consumi primari	7,91%
Consumi discrezionali	7,91%
Utilities	7,59%
Energetico	6,69%
Servizi sanitari	4,52%
Real estate	2,05%
Information Technology	1,38%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100%</b>

### Investimento per settore industriale della obbligazionaria corporate

Settore Industriale	Percentuale
Finanziari	23,74%
Utilities	16,51%
Comunicazioni	15,55%
Industriali	10,89%
Servizi sanitari	6,34%
Consumi primari	5,57%
Energetico	5,13%
Real estate	5,04%
Obbligazioni garantite	3,49%
Consumi discrezionali	3,00%
Agencies	2,75%
Materie prime	1,66%
Information Technology	0,33%
<b>Totale complessivo</b>	<b>100%</b>

Il patrimonio ad oggi è caratterizzato da un investito principalmente in titoli obbligazionari e un contenuto investimento in titoli azionari.

La gestione del portafoglio segue una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario che mira a massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine mantenendo costantemente un basso livello di rischiosità del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel corso del tempo.

L'investimento in strumenti obbligazionari, prevalentemente con rating investment grade, punta ad una diversificazione per settori, emittenti, scadenze e a garantire un adeguato grado di liquidabilità.

Le decisioni di investimento in titoli obbligazionari vengono prese sulla base di analisi quantitative e qualitative degli

scenari macro economici e delle prospettive macro-finanziarie relative alle diverse aree geografiche, ai settori merceologici e alle valute, con l'obiettivo di cogliere opportunità di posizionamento del portafoglio con riferimento alla curva dei rendimenti dei titoli di Stato nonché dei differenziali dei tassi di interesse offerti dai titoli corporate rispetto ai titoli governativi, sempre in coerenza con la durata degli impegni delle passività.

La gestione degli investimenti potrà comprendere attività del comparto immobiliare, inclusi i fondi comuni di investimento, le azioni e le quote di società del medesimo settore.

Gli investimenti in strumenti finanziari di tipo azionario sono effettuati prevalentemente in titoli quotati nei mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti e regolarmente funzionanti.

La selezione dei singoli titoli azionari è basata sia sull'analisi di dati macroeconomici (tra i quali ciclo economico, andamento dei tassi di interesse e delle valute, politiche monetarie e fiscali) sia sullo studio dei fondamentali delle singole società (dati reddituali, potenzialità di crescita e posizionamento sul mercato). È privilegiato comunque l'investimento in titoli ad elevato dividendo in modo da garantire redditività corrente alla gestione. L'investimento nelle citate tipologie di strumenti finanziari potrà anche essere effettuato indirettamente attraverso l'utilizzo di OICR/OICVM. La Società non esclude l'utilizzo di strumenti finanziari di tipo derivato non a scopo speculativo, con la finalità di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio.

La durata media finanziaria (*duration*) del portafoglio alla fine dell'anno era pari a 10,14. Il *turnover*, per l'anno 2018, è pari a 0,05.

Il *turnover* di portafoglio esprime la quota del portafoglio che nel periodo di riferimento è stata "ruotata" ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento. 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 che un livello pari a 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento.

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

Si precisa inoltre che, a parità di altre condizioni, elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti. Nella gestione degli investimenti, la Compagnia ha sempre privilegiato la sicurezza e l'affidabilità dell'emittente, rifiutando pratiche prettamente speculative e prestando particolare attenzione ad evitare impieghi ad alto rischio sotto qualsiasi profilo, inclusi quello ambientale e sociale.

Con l'adesione, nel 2007, al Global Compact, un'iniziativa dell'ONU per la promozione e la diffusione di pratiche di sviluppo sostenibile, il Gruppo Generali si è impegnato ad integrare nelle proprie strategie, nelle politiche e nelle attività quotidiane dieci principi riguardanti i diritti umani, il lavoro, la tutela dell'ambiente e la lotta alla corruzione.

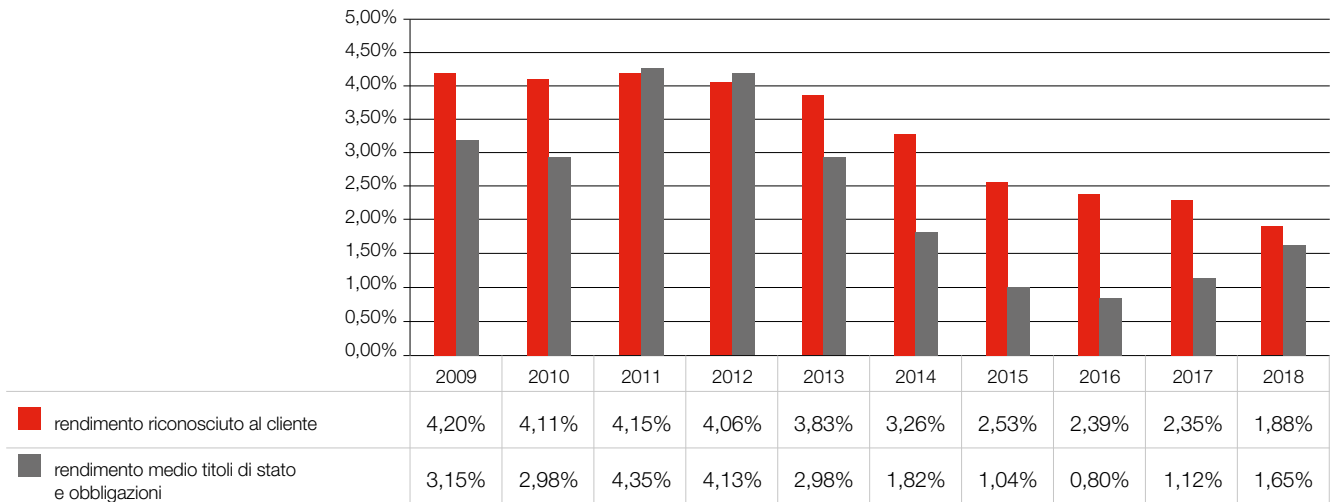
Il Gruppo ha quindi definito proprie linee guida etiche volte a evitare il rischio di contribuire indirettamente, attraverso la propria attività di investimento, a gravi atti contro l'umanità e/o l'ambiente. A testimonianza del proprio impegno ad integrare nelle proprie scelte di investimento valutazioni sui comportamenti sociali, ambientali e di governance delle società emittenti, nel mese di giugno 2011 il Gruppo ha sottoscritto i Principles for Responsible Investment (PRI) supportati dall'ONU. Nel 2011 il Gruppo Generali è entrato a far parte dei gruppi di lavoro sui diritti umani e sull'ambiente costituiti nell'ambito del Global Compact Network Italia. Assicurazioni Generali è inoltre inclusa nell'ECPI Ethical Index Euro.

Inoltre, la partecipazione a numerose iniziative e network internazionali, tra cui si segnalano l'European Forum for Sustainable Finance (EUROSIF), il Forum per la Finanza Sostenibile (FFS) e il CRO Forum Sustainability Working Group, consentono al Gruppo di confrontarsi con le politiche adottate dai principali attori internazionali del settore finanziario in materia di, contribuire a stabilire linee guida e approcci comuni e promuovere l'adozione di best practice.

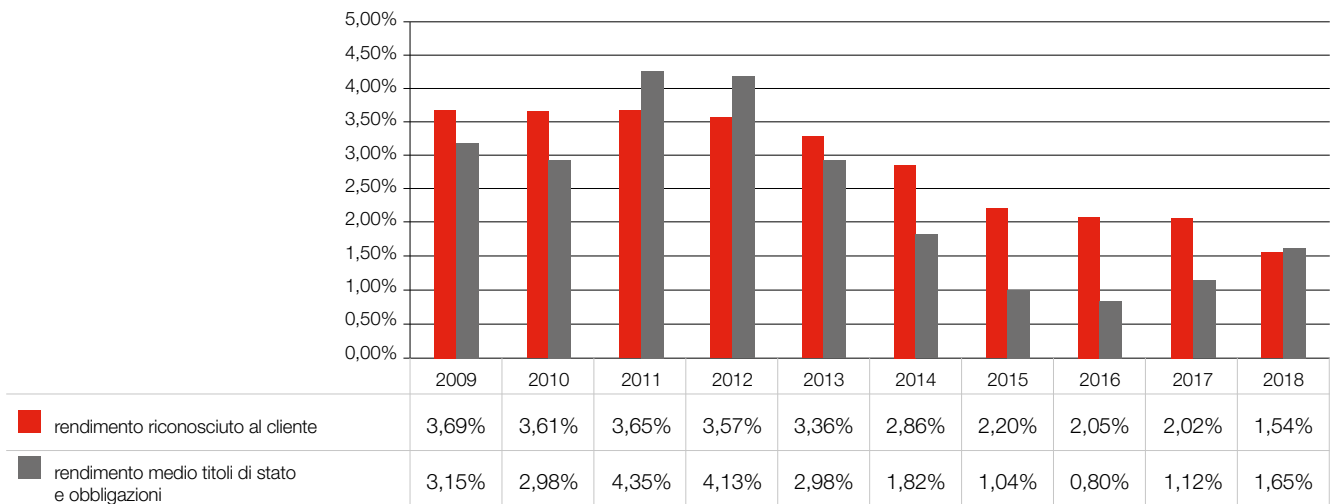
## B. ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO

Si illustra di seguito il rendimento annuo della Gestione Separata Ri.Alto Previdenza; tale rendimento è posto a confronto con il tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

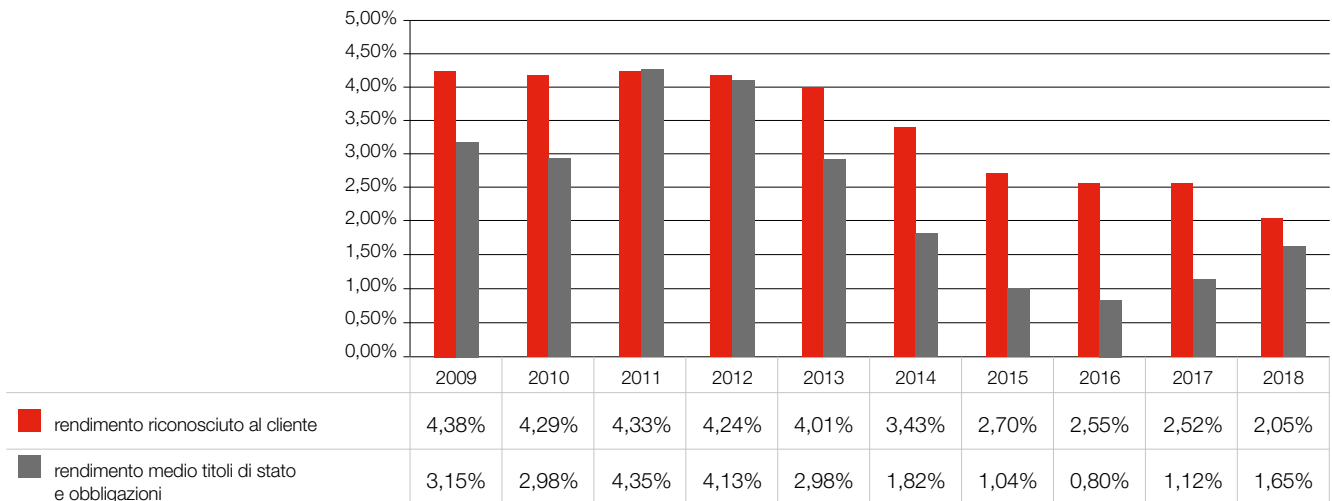
Per adesioni dal 25.09.2008 al 22.05.2015:



Per adesioni dal 23.05.2015 al 31.05.2017:



Per clienti che avevano aderito a Professione Futuro:





Si riporta di seguito il rendimento medio composto della Gestione Separata Ri.Alto Previdenza e del suo *benchmark*, su base annua, nel corso degli ultimi 3, 5 e 10 anni solari.

Per adesioni dal 25.09.2008 al 22.05.2015:

Periodo	Rendimento medio annuo composto della Gestione Separata	Rendimento medio annuo dei titoli di stato
3 anni	2,21%	1,19%
5 anni	2,48%	1,29%
10 anni	3,27%	2,39%

**AVVERTENZA: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.**

Per adesioni dal 23.05.2015 al 31.05.2017:

Periodo	Rendimento medio annuo composto della Gestione Separata	Rendimento medio annuo dei titoli di stato
3 anni	1,87%	1,19%
5 anni	2,13%	1,29%
10 anni	2,85%	2,39%

**AVVERTENZA: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.**

Per clienti che avevano aderito a Professione Futuro:

Periodo	Rendimento medio annuo composto della Gestione Separata	Rendimento medio annuo dei titoli di stato
3 anni	2,37%	1,19%
5 anni	2,65%	1,29%
10 anni	3,45%	2,39%

**N.B.:** I rendimenti sono determinati sulla base del criterio del costo storico. A parità dell'andamento dei corsi dei titoli, tali rendimenti sono più stabili rispetto a quelli calcolati con il criterio del valore di mercato (cfr. la descrizione della politica di gestione contenuta sezione '**Caratteristiche della forma pensionistica complementare**'), ma il valore della parte della tua posizione individuale investita in Ri.Alto Previdenza è, tempo per tempo, in generale allineato a quello intrinseco dei corrispondenti titoli valutati al valore di mercato. Considera tuttavia che, a parità di gestione, i rendimenti calcolati con i due criteri e riferiti a un lungo arco temporale tendono a convergere.

Si specifica che i dati di rendimento non prendono in considerazione i costi gravanti direttamente sull'Aderente. Si evidenzia che la performance riflette oneri gravanti sul patrimonio della Gestione Separata e non contabilizzati nell'andamento del tasso medio dei Titoli di Stato e delle Obbligazioni.

In considerazione della particolare natura della Gestione Separata, non è possibile effettuare una stima significativa della volatilità storica.

### C. TOTAL EXPENSES RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del patrimonio della Gestione Separata Ri.Alto Previdenza e il patrimonio della stessa alla fine di ciascun periodo (c.d. TER). Nel calcolo del TER non si tiene conto degli oneri di negoziazione né degli oneri fiscali sostenuti.

	2018	2017	2016
<b>Oneri di gestione finanziaria:</b> per rendimento non retrocesso agli Aderenti	1,13%	1,18%	1,19%
<b>Altri oneri gravanti sul patrimonio</b>	0,00%	0,00%	0,01%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	1,13%	1,18%	1,20%
<b>Oneri direttamente a carico degli Aderenti</b>	0,20%	0,22%	0,32%
<b>TOTALE</b>	1,33%	1,40%	1,52%

**AVVERTENZA:** *il TER esprime un dato medio della Gestione Separata e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo Aderente.*

Si specifica che sulla Linea di investimento confluiscono anche i contributi relativi ad altri PIP gestiti dalla Società che presentano costi differenti.

## Glossario

### **B Benchmark**

Parametro oggettivo di mercato comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un Fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione.

### **D Duration**

La duration è un indice sintetico che riunisce in un unico valore la durata di un titolo obbligazionario e la ripartizione dei pagamenti derivanti dall'obbligazione. Indica, infatti, la scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Per sua natura, la duration è anche una misura approssimativa della volatilità di un titolo: quanto più è alta, tanto maggiori sono le escursioni di prezzo che subirà il titolo in seguito a una variazione dei tassi di interesse. La duration è definita in anni.

### **O OICR**

Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, in cui sono comprese le Società di gestione dei Fondi Comuni di Investimento e le SICAV. A seconda della natura dei titoli in cui il Fondo viene investito e delle modalità di accesso o di uscita si possono individuare alcune macrocategorie di OICR, i quali ad esempio i Fondi Comuni di Investimento (o fondi aperti mobiliari) e i Fondi di Fondi.

### **Q Quota**

Ciascuna delle parti (unit) di uguale valore in cui il Fondo è virtualmente suddiviso, e nell'acquisto delle quali vengono impiegati i premi, al netto dei costi e delle eventuali garanzie finanziarie contenute nel contratto.

### **R Rating**

È un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (stato o 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 e i tempi previsti.

Le due principali Agenzie internazionali indipendenti che assegnano il rating sono Moody's e Standard & Poor's. Entrambe prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il rating più elevato (Aaa, AAA rispettivamente per le due agenzie) 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 di adeguate capacità di assolvere ai propri impegni finanziari (cosiddetto "investment grade") è pari a Baa3 (Moody's) o BBB- (Standard & Poor's).

### **T Tasso di interesse tecnico**

Il rendimento finanziario annuo impiegato nel calcolo iniziale delle prestazioni e nei coefficienti di conversione in rendita a fronte del versamento di ogni contributo.

### **Turnover**

Indicatore del tasso annuo di movimentazione del portafoglio dei Fondi, 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, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota.

### **V Valore unitario della Quota**

Valore ottenuto dividendo il valore complessivo netto del Fondo, nel giorno di valorizzazione, per il numero delle Quote partecipanti al Fondo alla stessa data, pubblicato giornalmente sui principali quotidiani economici nazionali.

### **Volatilità**

È l'indicatore della rischiosità di mercato di un dato investimento. Quanto più uno strumento è volatile, tanto maggiore è l'aspettativa dei guadagni elevati, ma anche il rischio di perdite.

# pensionline

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - Fondo pensione  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5077  
Tariffa V PIP WEB - 05/2017

## Sezione IV - Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare

Le informazioni sono aggiornate alla data del 30 gennaio 2020.

### A. IL SOGGETTO ISTITUTORE DI PENSIONLINE

- Genertellife S.p.A., Società unipersonale soggetta alla direzione e al coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A., appartenente al Gruppo Assicurazioni Generali;
- sede legale e Direzione Generale in Via Ferretto n. 1, 31021 Mogliano Veneto (TV) - Italia;
- la Compagnia è stata autorizzata, con Provvedimento ISVAP (Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo) n° 1935 del 20 settembre 2001, all'esercizio dell'attività assicurativa nei rami I, II, III, IV, V e VI di cui all'Art.2, primo comma del D.Lgs.7 settembre 2005, n. 209 ed è iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione Italiane al numero 1.00141;
- la durata è stabilita sino al 2131 e può essere prorogata con deliberazione assembleare;
- la Società ha per oggetto l'esercizio di ogni specie di assicurazione, riassicurazione, capitalizzazione e ogni tipo di forma pensionistica complementare anche attraverso la costituzione di fondi aperti, in Italia e all'estero, o qualsivoglia altra attività che sia dalla legge riservata o consentita a Società di assicurazioni.
- il capitale sociale sottoscritto e versato è di Euro 168.200.000,00 detenuto al 100% da Assicurazioni Generali S.p.A. quale unico azionista.

Il consiglio di amministrazione di Genertellife S.p.A., in carica fino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2021, è così costituito:

#### Presidente

- Andrea MENCATTINI, nato a Bibbiena (AR) il 22 luglio 1961

#### Consiglieri di Amministrazione

- Maurizio PESCARINI, nato a Sanremo (IM) il 24 settembre 1974 - Amministratore Delegato e Direttore Generale
- Filippo CASAGRANDE, nato a Trento il 4 settembre 1962 - Consigliere
- Gian Maria MOSSA, nato a Milano l'8 novembre 1974 - Consigliere
- Cristina RUSTIGNOLI, nata a Monfalcone (GO) l'11 febbraio 1966 - Consigliere
- Fausto SALVADOR, nato a Pordenone il 7 marzo 1969 - Consigliere

Il collegio sindacale, in carica fino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2021, è così costituito:

#### Presidente

- Giuseppe ALESSIO VERNI, nato a Trieste il 5 ottobre 1964

#### Sindaci Effettivi

- Corrado GIAMMATTEI, nato a Torino il 30 ottobre 1958
- Stefano GROPAIZ, nato a Trieste il 13 maggio 1965

#### Sindaci Supplenti

- Luca CAMERINI, nato a Trieste l'8 ottobre 1963
- Alessandro COPPARONI, nato a Fano il 4 febbraio 1968

## **B. PENSIONLINE**

Il Responsabile di *pensionline*, ai sensi del D.lgs. 5 dicembre 2005 n. 252 e in carica fino al 12.05.2022, è il dott. Antonello D'Amato nato a Roma il 24 maggio 1969.

## **C. LA GESTIONE AMMINISTRATIVA**

La Società ha conferito parte della gestione amministrativa a:

- Generali Business Solutions S.C.p.A. con sede legale in Trieste Via Machiavelli 4 e uffici amministrativi in Mogliano Veneto (TV) Via Marocchessa 14;
- Previnet - Servizi per la Previdenza S.p.A. con sede legale e amministrativa in Preganziol (TV) Via Forlanini 24.

## **D. I GESTORI DELLE RISORSE**

La Società delega la gestione finanziaria della Gestione Separata a "Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio", in forma abbreviata "GIAM SGR S.p.A.", con sede legale in Via Machiavelli n. 4, 34132 Trieste.

## **E. L'EROGAZIONE DELLE RENDITE**

L'erogazione delle prestazioni pensionistiche è effettuata da Genertellife S.p.A.

## **F. LA REVISIONE CONTABILE**

Con delibera assembleare del 21 aprile 2015, l'incarico della revisione contabile del bilancio e del rendiconto di Genertellife S.p.A. è stato conferito, per il periodo di esercizio 2015-2023, alla Società di Revisione Reconta Ernst & Young, Via Po 32, 00198 Roma, Italia.

## **G. LA RACCOLTA DELLE ADESIONI**

La raccolta delle adesioni avviene mediante Genertellife S.p.A. La raccolta è curata direttamente da dipendenti di Genertellife S.p.A., da agenti e broker appositamente autorizzati dalla Compagnia stessa.

### Modulo di adesione a Pensionline - Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5077

**Attenzione:** L'adesione a PENSIONLINE - PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO deve essere preceduta dalla consegna e presa visione del documento "Informazioni chiave per l'Aderente" e del documento "La mia pensione complementare" in versione standardizzata. La Nota informativa, il Regolamento e le Condizioni generali di contratto sono disponibili sul sito [www.genertellife.it](http://www.genertellife.it). Gli stessi verranno consegnati in formato cartaceo soltanto su espressa richiesta dell'Aderente.

MODULO DI ADESIONE N.

PROFILO CLIENTE N.

### Questionario di Autovalutazione

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

#### Conoscenze in materia di previdenza

##### 1. Conoscenza dei fondi pensione:

- Ne so poco  
 Sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze rispetto ad altre forme di investimento, in particolare finanziario o assicurativo  
 Ho una conoscenza dei diversi tipi di fondi pensione e delle principali tipologie di prestazioni.

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

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

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

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

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

- SI  NO

##### 6. Ha verificato il documento "La mia pensione complementare", versione standardizzata, al fine di decidere quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della Sua pensione di base, tenendo conto della Sua situazione lavorativa?

- SI  NO

#### Congruità della scelta previdenziale

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

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

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

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

- 2 anni (punteggio 1)  7 anni (punteggio 3)  20 anni (punteggio 5)  
 5 anni (punteggio 2)  10 anni (punteggio 4)  Oltre 20 anni (punteggio 6)

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

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

punteggio ottenuto \_\_\_\_\_

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

#### GRIGLIA DI VALUTAZIONE

	Punteggio fino a 4	Punteggio tra 5 e 7	Punteggio tra 8 e 12
Categoria del comparto	- garantito - obbligazionario puro - obbligazionario misto	- obbligazionario misto - bilanciato	- bilanciato - azionario

La scelta di un percorso *life-cycle* (o comparto *data target*) è congrua rispetto a qualunque punteggio ottenuto dal questionario di autovalutazione.

In caso di adesione a più comparti, la verifica di congruità sulla base del questionario non risulta possibile: l'Aderente deve, in questi casi, effettuare una propria valutazione circa la categoria nella quale ricade la combinazione da lui scelta.

### Dichiarazioni sul Questionario di autovalutazione

- L'Aderente attesta che il Questionario è stato compilato in ogni sua parte e che ha valutato la congruità o meno della propria scelta dell'opzione di investimento sulla base del punteggio ottenuto.

\_\_\_\_\_

Data e luogo

**X**

\_\_\_\_\_

Firma dell'Aderente

- L'Aderente, nell'attestare che il Questionario non è stato compilato, oppure è stato compilato solo in parte, dichiara di essere consapevole che la mancata compilazione, parziale o totale, della sezione CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE non consente di utilizzare la griglia di valutazione come ausilio per la scelta dell'opzione di investimento

\_\_\_\_\_

Data e luogo

**X**

\_\_\_\_\_

Firma dell'Aderente

### Questionario di adeguatezza del contratto

Gentile Cliente, il presente questionario ha lo scopo di acquisire, nel Suo interesse, informazioni necessarie a valutare l'adeguatezza del contratto che intende sottoscrivere.

➤ **Qual è l'orizzonte temporale che ha previsto per questo contratto?**

- Breve termine (fino a 5 anni)
- Medio termine (fino a 10 anni)
- Medio / Lungo termine (fino a 15 anni)
- Lungo termine (oltre i 15 anni)

➤ **Qual è la probabilità di aver bisogno dei suoi risparmi nei primi anni di contratto?**

- Bassa
- Alta

**Aderente**

COGNOME <input type="text"/>	NOME <input type="text"/>	SESSO <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F
DATA DI NASCITA <input type="text"/>	CODICE FISCALE <input type="text"/>	COMUNE DI NASCITA <input type="text"/>
		PROV. NAZIONE <input type="text"/>
INDIRIZZO DI RESIDENZA <input type="text"/>	COMUNE <input type="text"/>	CAP PROV. NAZIONE <input type="text"/>
PRESSO <input type="text"/>		
RECAPITO TELEFONICO <input type="text"/>	E-MAIL <input type="text"/>	
INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA (SE DIVERSO DALLA RESIDENZA) <input type="text"/>	COMUNE <input type="text"/>	CAP PROV. NAZIONE <input type="text"/>
PRESSO <input type="text"/>	DATA DI PRIMA ISCRIZIONE AL REGIME OBBLIGATORIO <input type="text"/>	
NAZIONE DI CITTADINANZA <input type="text"/>	NAZIONE DI SECONDA CITTADINANZA <input type="text"/>	
PROFESSIONE AI FINI ANTIRICICLAGGIO <input type="text"/>	PRECEDENTE PROFESSIONE (SE PENSIONATO) <input type="text"/>	
TIPO ATTIVITÀ ECONOMICA <input type="text"/>		
PROVINCIA ATTIVITÀ PREVALENTE <input type="text"/>	PAESE ATTIVITÀ PREVALENTE <input type="text"/>	
FASCIA DI REDDITO <input type="text"/>	PATRIMONIO COMPLESSIVO <input type="text"/>	

L'Aderente dichiara di essere P.E.P. (Persona Politicamente Esposta):  SI  NO

L'Aderente dichiara di ricoprire cariche pubbliche diverse da P.E.P.: \_\_\_\_\_  
(es. amministratori locali, ruoli apicali in pubbliche amministrazioni, consorzi o associazioni di natura pubblicistica)

**Titolare Effettivo del rapporto continuativo**

È Titolare Effettivo la persona o le persone fisiche per conto delle quali il cliente realizza un'operazione o instaura un rapporto continuativo.

A questo proposito, il sottoscritto Aderente **dichiara di rivestire la qualifica di Titolare Effettivo** del rapporto continuativo instaurato con il presente Modulo di adesione.

Il domicilio corrisponde all'indirizzo di residenza sopraindicato, salvo diversa dichiarazione del Cliente.

**Dati Aderente per fini statistici COVIP**
**Titolo di studio** (dato obbligatorio)

- |  |   |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Nessuno                 | <input type="checkbox"/> Diploma media superiore                |
| <input type="checkbox"/> Licenza elementare      | <input type="checkbox"/> Diploma universitario/laurea triennale |
| <input type="checkbox"/> Licenza media inferiore | <input type="checkbox"/> Laurea/laurea magistrale               |
| <input type="checkbox"/> Diploma professionale   | <input type="checkbox"/> Specializzazione post-laurea           |

Data di iscrizione alla previdenza complementare\*

Qualifica di vecchio o nuovo iscritto a fondi pensione

V  N

**Condizione professionale** (dato obbligatorio)

- |  |
|--|
| <input type="checkbox"/> Lavoratore dipendente del settore privato   |
| <input type="checkbox"/> Lavoratore dipendente del settore pubblico  |
| <input type="checkbox"/> Lavoratore autonomo e libero professionista |
| <input type="checkbox"/> Altro iscritto diverso da quelli precedenti |

Professione

**N.B.** si intende vecchio iscritto il soggetto che alla data del 28/04/1993 aveva già aderito ad un Fondo pensione e successivamente non ha riscattato la relativa posizione previdenziale. Si intende nuovo iscritto il soggetto che ha aderito a Fondi pensione dopo il 28/04/1993 oppure vecchio iscritto che dopo tale data ha riscattato la posizione previdenziale accesa prima della medesima.

\* Data di prima iscrizione ad una delle forme di previdenza complementare previste dalla normativa vigente.



**Estremi del documento dell'Aderente**

TIPO DOCUMENTO	NUMERO DOCUMENTO	DATA RILASCIO	DATA SCADENZA
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
ENTE DI RILASCIO	LOCALITÀ DI RILASCIO	PROV	NAZIONE
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>

**Dati dell'Esecutore per conto dell'Aderente**

COGNOME	NOME	SESSO		
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F		
DATA DI NASCITA	CODICE FISCALE	COMUNE DI NASCITA	PROV	NAZIONE
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
INDIRIZZO DI RESIDENZA	COMUNE	CAP	PROV	NAZIONE
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
NAZIONE DI CITTADINANZA	NAZIONE DI SECONDA CITTADINANZA			
<input type="text"/>	<input type="text"/>			

**Documento identificativo:**

TIPO DOCUMENTO	NUMERO DOCUMENTO	DATA RILASCIO	DATA SCADENZA
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
ENTE DI RILASCIO	LOCALITÀ DI RILASCIO	PROV	NAZIONE
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>

**Attività lavorativa:**

PROFESSIONE	PRECEDENTE PROFESSIONE (SE PENSIONATO)
<input type="text"/>	<input type="text"/>
TIPO ATTIVITÀ ECONOMICA	
<input type="text"/>	
PROVINCIA ATTIVITÀ PREVALENTE	PAESE ATTIVITÀ PREVALENTE
<input type="text"/>	<input type="text"/>

**Altre informazioni:**

RAPPORTO CON L'ADERENTE	DOCUMENTO ATTESTANTE I POTERI DI RAPPRESENTANZA
<input type="text"/>	<input type="text"/>

Il domicilio corrisponde all'indirizzo di residenza sopraindicato, salvo diversa dichiarazione del Cliente.

**Età di accesso alle prestazioni pensionistiche**

Indicare la presunta età di accesso alla prestazione

**Dati contributivi dell'Aderente**

Contribuzione annuale di €  oppure mensile di €

**Contribuzione attraverso il datore di lavoro**

- T.F.R.  
 Contributo da trattenuta sullo stipendio  
 Contributo datore di lavoro

DENOMINAZIONE DELL'AZIENDA		PARTITA IVA / CODICE FISCALE		
<input type="text"/>		<input type="text"/>		
INDIRIZZO SEDE LEGALE	COMUNE	CAP	PROV	NAZIONE
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA (SE DIVERSO DALLA SEDE LEGALE)	COMUNE	CAP	PROV	NAZIONE
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
RECAPITO TELEFONICO	INDIRIZZO E-MAIL			
<input type="text"/>	<input type="text"/>			

**Altra Forma Pensionistica Complementare a cui si è già aderito**

L'Aderente è titolare di una posizione presso altra forma pensionistica?  SÌ  NO

DENOMINAZIONE ALTRA FORMA PENSIONISTICA	N. ALBO COVIP
<input type="text"/>	<input type="text"/>

**Scheda dei Costi della Forma Pensionistica a cui si è già aderito**

consegnata  non consegnata\*

\* Non è prevista la consegna della Scheda dei costi solo nel caso in cui l'altra forma pensionistica non è tenuta a redigerla.

**Adesione tramite trasferimento da altra forma pensionistica**

DENOMINAZIONE FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE		CONTRATTO NUMERO		
<input type="text"/>		<input type="text"/>		
SOGGETTO ISTITUTORE/FONDO PENSIONE		PARTITA IVA		
<input type="text"/>		<input type="text"/>		
INDIRIZZO SEDE	COMUNE	CAP	PROV	NAZIONE
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
RECAPITO TELEFONICO	INDIRIZZO E-MAIL			
<input type="text"/>	<input type="text"/>			

**Investimento**

- **Gestione Speciale "Previdenza Concreta"**  %  
- **Fondo Interno "LVA Azionario Previdenza"**  %

oppure

**Programma automatico Life Cycle**

**Beneficiari in caso di decesso dell'Aderente**

	COGNOME E NOME / DENOMINAZIONE	CODICE FISCALE	% BENEFICIO
	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<input type="checkbox"/> <b>M</b>	<input type="checkbox"/> <b>F</b>	<input type="checkbox"/> <b>G*</b>	
	DATA DI NASCITA / COSTITUZIONE	COMUNE DI NASCITA (O STATO ESTERO)**	PROVINCIA**
	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
	INDIRIZZO SEDE LEGALE	COMUNE SEDE LEGALE	PROVINCIA SEDE LEGALE
	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
	PAESE SEDE LEGALE	NUMERO ISCRIZIONE REGISTRO DELLE IMPRESE O REGISTRO PERSONE GIURIDICHE	
	<input type="text"/>	<input type="text"/>	
	ENTE REGISTRAZIONE	LUOGO REGISTRAZIONE	
	<input type="text"/>	<input type="text"/>	
	P.E.P. (Persona Politicamente Esposta) <input type="checkbox"/> <b>SI</b> <input type="checkbox"/> <b>NO</b>	RAPPORTO CON L'ADERENTE	
		<input type="text"/>	

Per consentirci di contattare più agevolmente il Beneficiario, le chiediamo di fornirci almeno uno dei seguenti recapiti:

email \_\_\_\_\_  telefono \_\_\_\_\_

indirizzo di corrispondenza \_\_\_\_\_

	COGNOME E NOME / DENOMINAZIONE	CODICE FISCALE	% BENEFICIO
	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<input type="checkbox"/> <b>M</b>	<input type="checkbox"/> <b>F</b>	<input type="checkbox"/> <b>G*</b>	
	DATA DI NASCITA / COSTITUZIONE	COMUNE DI NASCITA (O STATO ESTERO)**	PROVINCIA**
	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
	INDIRIZZO SEDE LEGALE	COMUNE SEDE LEGALE	PROVINCIA SEDE LEGALE
	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
	PAESE SEDE LEGALE	NUMERO ISCRIZIONE REGISTRO DELLE IMPRESE O REGISTRO PERSONE GIURIDICHE	
	<input type="text"/>	<input type="text"/>	
	ENTE REGISTRAZIONE	LUOGO REGISTRAZIONE	
	<input type="text"/>	<input type="text"/>	
	P.E.P. (Persona Politicamente Esposta) <input type="checkbox"/> <b>SI</b> <input type="checkbox"/> <b>NO</b>	RAPPORTO CON L'ADERENTE	
		<input type="text"/>	

Per consentirci di contattare più agevolmente il Beneficiario, le chiediamo di fornirci almeno uno dei seguenti recapiti:

email \_\_\_\_\_  telefono \_\_\_\_\_

indirizzo di corrispondenza \_\_\_\_\_

\* Persona diversa da fisica. \*\* Da compilare solo con riferimento alla Persona Fisica.

	COGNOME E NOME / DENOMINAZIONE	CODICE FISCALE	% BENEFICIO
	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<input type="checkbox"/> M	<input type="checkbox"/> F	<input type="checkbox"/> G*	
	DATA DI NASCITA / COSTITUZIONE	COMUNE DI NASCITA (O STATO ESTERO)**	PROVINCIA**
	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
	INDIRIZZO SEDE LEGALE	COMUNE SEDE LEGALE	PROVINCIA SEDE LEGALE
	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
	PAESE SEDE LEGALE	NUMERO ISCRIZIONE REGISTRO DELLE IMPRESE O REGISTRO PERSONE GIURIDICHE	
	<input type="text"/>	<input type="text"/>	
	ENTE REGISTRAZIONE	LUOGO REGISTRAZIONE	
	<input type="text"/>	<input type="text"/>	
	P.E.P. (Persona Politicamente Esposta) <input type="checkbox"/> SI <input type="checkbox"/> NO	RAPPORTO CON L'ADERENTE	
		<input type="text"/>	

Per consentirci di contattare più agevolmente il Beneficiario, le chiediamo di fornirci almeno uno dei seguenti recapiti:

email \_\_\_\_\_  telefono \_\_\_\_\_

indirizzo di corrispondenza \_\_\_\_\_

\* Persona diversa da fisica. \*\* Da compilare solo con riferimento alla Persona Fisica.

In alternativa è possibile scegliere anche la seguente tipologia di Beneficiari:

Gli eredi

**ATTENZIONE: la designazione non nominativa può rendere in alcuni casi difficile identificare e rintracciare i Beneficiari.**

Referente terzo a cui l'Impresa può far riferimento in caso di decesso dell'Aderente:

COGNOME E NOME / DENOMINAZIONE

email \_\_\_\_\_  telefono \_\_\_\_\_

indirizzo di corrispondenza \_\_\_\_\_

**Salvo diversa indicazione da parte dell'Aderente, il capitale liquidabile in caso di morte dell'Aderente verrà suddiviso, tra i Beneficiari designati, in parti uguali.**

**Titolare effettivo del Beneficiario** (se Beneficiario diverso da persona fisica)**1° TITOLARE EFFETTIVO**

COGNOME

NOME

DATA DI NASCITA

COMUNE DI NASCITA

PROV.

STATO

P.E.P. (Persona Politicamente Esposta)

RAPPORTO CON L'ADERENTE

**2° TITOLARE EFFETTIVO**

COGNOME

NOME

DATA DI NASCITA

COMUNE DI NASCITA

PROV.

STATO

P.E.P. (Persona Politicamente Esposta)

RAPPORTO CON L'ADERENTE

**3° TITOLARE EFFETTIVO**

COGNOME

NOME

DATA DI NASCITA

COMUNE DI NASCITA

PROV.

STATO

P.E.P. (Persona Politicamente Esposta)

RAPPORTO CON L'ADERENTE

**4° TITOLARE EFFETTIVO**

COGNOME

NOME

DATA DI NASCITA

COMUNE DI NASCITA

PROV.

STATO

P.E.P. (Persona Politicamente Esposta)

RAPPORTO CON L'ADERENTE

**Modalità di pagamento****Contribuzione iniziale:**

- Bonifico bancario  
 Carta di credito

In caso di terzo pagatore, la contribuzione iniziale potrà essere corrisposta attraverso Bonifico Bancario o carta di credito intestati a:

COGNOME

NOME

CODICE FISCALE

RAPPORTO CON L'ADERENTE

**Contribuzioni successive:**

- Bonifico bancario  
 Carta di credito  
 SDD

**Condizioni di valuta**

Mezzo di pagamento	Data di valuta
Bonifico bancario	La data riconosciuta dalla Banca Ordinante a Banca Generali S.p.A.
Addebito diretto S.D.D. (SEPA Direct Debit)	La data riconosciuta dalla Banca Ordinante a Banca Generali S.p.A.
Carta di credito	2 giorni lavorativi decorrenti dalla data di versamento
Bollettino MAV	La data riconosciuta dalla Banca Ordinante a Banca Generali S.p.A.

**Revoca dell'Adesione**

La presente Adesione può essere revocata, finché il contratto non sia concluso, mediante comunicazione da inviarsi, a mezzo lettera raccomandata, presso la Sede di Genertel*life* S.p.A. La comunicazione di revoca deve indicare il numero dell'Adesione sottoscritta. I contributi eventualmente versati saranno restituiti entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione della revoca.

**Dichiarazioni dell'Aderente o suo Esecutore**

L'Aderente, o suo Esecutore, dichiara:

- di avere ricevuto il documento "Informazioni chiave per l'Aderente" e il documento "La mia pensione complementare" versione standardizzata;
- di essere informato della possibilità di richiedere la Nota informativa, il Regolamento, le Condizioni Generali di Contratto di pensionline e ogni altra documentazione attinente il fondo pensione, comunque disponibile sul sito [www.genertellife.it](http://www.genertellife.it);
- di avere preso visione della "Scheda dei costi" della forma pensionistica di appartenenza, parte integrante del presente Modulo di adesione (**solo per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la "Scheda dei costi"**);
- che il soggetto incaricato della raccolta delle adesioni ha richiamato l'attenzione:
  - sulle informazioni contenute nel documento "Informazioni chiave per l'Aderente";
  - con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico del costo (ISC) riportato nel documento "Informazioni chiave per l'Aderente";
  - in merito ai contenuti del documento "La mia pensione complementare", versione standardizzata, redatto in conformità alle Istruzioni della COVIP, precisando che lo stesso è volto a fornire una proiezione della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che si vuole conseguire;
  - circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito [www.genertellife.it](http://www.genertellife.it);
  - circa il diritto di beneficiare dei contributi del datore di lavoro nel caso di adesione alla forma pensionistica di natura collettiva di riferimento.
- di avere preso visione del "Questionario di autovalutazione";
- di assumere ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite, ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione eventualmente richiesti;
- di essere consapevole che le informazioni e i dati forniti, ivi inclusi quelli contenuti nel Profilo Cliente, sono necessari per la valutazione di adeguatezza del presente Modulo di Adesione rispetto alle richieste e alle esigenze assicurative da me manifestate;
- di essere stato informato, nell'ambito del servizio di consulenza resomi, in merito al fatto che il prodotto proposto mi viene raccomandato in quanto adeguato rispetto alla mia tolleranza al rischio e alla mia capacità di sostenere le perdite, tenuto conto delle informazioni da me fornite alla Compagnia con particolare riguardo alla mia esperienza e conoscenza nell'ambito dell'investimento rilevante per tipo di prodotto, alla mia situazione finanziaria, ai miei obiettivi di investimento;
- di aver ricevuto il modulo conforme all'Allegato 4 del Reg. IVASS 40/2018, relativo alle informazioni da rendere all'Aderente, nei casi previsti dalla normativa vigente, prima della conclusione del contratto.
- sotto la propria responsabilità è consapevole delle sanzioni derivanti da dichiarazioni mendaci, formazione ed uso di atti falsi, che quanto affermato e riportato nei campi del presente Modulo di Adesione corrisponde al vero. Dichiara altresì di aver fornito ogni informazione necessaria ai fini dell'individuazione del titolare effettivo e mi impegno a comunicare ogni modifica e/o aggiornamento delle informazioni rese.

**L'Aderente può esercitare il diritto di recesso entro il termine di trenta giorni dalla conclusione del contratto inviando una comunicazione scritta alla Società - con lettera raccomandata indirizzata a: Genertellife S.p.A. - via Ferretto 1, 31021 Mogliano Veneto (TV) indicando le coordinate bancarie (codice IBAN). Il recesso ha l'effetto di liberare l'Aderente e la Società da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto. Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso la Società restituisce gli eventuali contributi versati a mezzo bonifico.**

\_\_\_\_\_

Data e luogo

**X**

\_\_\_\_\_

Firma dell'Aderente (leggibile) (o di chi ne esercita la potestà genitoriale)

**Dichiarazione U.S. Person e CRS****F.A.T.C.A. (Foreign Account Tax Compliance Act)**

A seguito dell'entrata in vigore in Italia della normativa statunitense F.A.T.C.A., le imprese assicurative sono tenute a comunicare alle autorità fiscali americane (I.R.S.), tramite l'Agenzia delle Entrate in Italia, le polizze vita sottoscritte da cittadini statunitensi o soggetti che hanno residenza fiscale negli Stati Uniti per verificarne l'assoggettabilità alla fiscalità statunitense. La Compagnia è pertanto obbligata ad acquisire alcune specifiche informazioni anagrafiche ed una autocertificazione riportate nel presente Modulo di Adesione. Si precisa che i dati raccolti saranno oggetto di adeguata verifica da parte della Compagnia e nel caso in cui venga rilevata qualche incongruenza, la Compagnia si riserva di richiedere ulteriori informazioni all'interessato prima della conclusione del contratto.

**Dichiarazione U.S. Person dell'Aderente:**

Il sottoscritto, in qualità di Aderente, dichiara di essere cittadino degli Stati Uniti d'America o "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana ed allega apposto "Form W-9".

SI  NO (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

**X** \_\_\_\_\_  
Firma dell'Aderente (o suo Esecutore)

**CRS (Common Reporting Standard)**

A seguito dell'emanazione della legge di ratifica dell'IGA Italia ai fini FATCA che include i primi obblighi CRS, le imprese assicurative sono tenute a comunicare alle autorità fiscali dei paesi che hanno aderito all'accordo, tramite l'Agenzia delle Entrate in Italia, le polizze vita sottoscritte da soggetti che hanno residenze fiscali all'estero per verificarne l'assoggettabilità alla fiscalità di quei paesi. La Compagnia è pertanto obbligata ad acquisire alcune specifiche informazioni anagrafiche e una autocertificazione sottoscritta dall'Aderente, riportate nel presente Modulo di Adesione. I dati raccolti saranno oggetto di adeguata verifica da parte della Compagnia e nel caso in cui venga rilevata qualche incongruenza, la Compagnia si riserva di richiedere ulteriori informazioni all'interessato.

Il sottoscritto si impegna inoltre a comunicare tempestivamente per iscritto alla Società qualsiasi cambiamento di circostanze che incida sulle informazioni rilasciate nel presente modulo.

**Dichiarazione CRS dell'Aderente:** (barrare obbligatoriamente una delle due caselle)

di NON avere residenze fiscali fuori dall'Italia

di avere residenze fiscali fuori dall'Italia di cui specifica i seguenti dettagli:

Paese \_\_\_\_\_ Codice identificativo fiscale estero del soggetto \_\_\_\_\_

Paese \_\_\_\_\_ Codice identificativo fiscale estero del soggetto \_\_\_\_\_

Paese \_\_\_\_\_ Codice identificativo fiscale estero del soggetto \_\_\_\_\_

Paese \_\_\_\_\_ Codice identificativo fiscale estero del soggetto \_\_\_\_\_

**X** \_\_\_\_\_  
Firma dell'Aderente (o suo Esecutore)



**Utilizzo dei dati a fini contrattuali**

La informiamo che i suoi dati personali (1), da Lei forniti o acquisiti da terzi, sono trattati da Genertel/life S.p.A. (di seguito anche la Compagnia) quale Titolare, nell'ambito della consulenza e dei servizi assicurativi richiesti o in Suo favore previsti, inclusi i preventivi assicurativi che predisporremo a favore Suo o di terzi da Lei designati/indicati:

- (i) per rilevare i Suoi bisogni, le Sue esigenze assicurative e la Sua propensione al rischio, al fine di prestarle consulenza (2);
- (ii) per la proposizione e conclusione del contratto assicurativo e dei servizi e/o prodotti connessi o accessori, e per eseguire i correlati adempimenti normativi (quali ad esempio quelli in materia di antiriciclaggio); (2)
- (iii) per l'esecuzione dei contratti da Lei stipulati; (2)
- (iv) per prevenire, individuare e/o perseguire eventuali frodi assicurative (2);
- (v) per comunicare i Suoi dati personali a Società che svolgono servizi in outsourcing per conto della Compagnia o per l'esecuzione dei contratti in essere.

La informiamo, inoltre, che il trattamento dei Suoi dati personali per le finalità di cui ai punti (i), (ii), (iii) e (v) è necessario e funzionale all'erogazione dei servizi da parte della Compagnia e/o all'esecuzione dei contratti in essere; necessita del Suo consenso esplicito solo per il trattamento delle categorie particolari di dati personali di cui all'articolo 9, paragrafo 1, del Regolamento, tra cui i dati relativi alla Sua salute, mentre per le finalità di cui alla lettera (iv) il trattamento dei Suoi dati si basa sul legittimo interesse della Compagnia a prevenire e individuare eventuali frodi assicurative e a porre in essere una corretta gestione. La informiamo quindi che per le finalità del trattamento come sopra illustrate sub (i), (ii), (iii) e (v), il conferimento dei dati è obbligatorio ed il loro mancato, parziale o inesatto conferimento potrà avere, come conseguenza, l'impossibilità di svolgere le attività richieste e preclude alla Compagnia di assolvere gli adempimenti come previsti dai contratti in essere.

**Utilizzo dei dati a fini commerciali e di profilazione commerciale**

La informiamo, inoltre, che può autorizzare la Compagnia a trattare i Suoi dati personali da Lei forniti e/o acquisiti da terzi (con esclusione delle categorie particolari di dati personali di cui all'articolo 9, paragrafo 1 del Regolamento, tra cui i dati relativi alla salute), per utilizzarli per le seguenti ulteriori finalità:

- 1) per l'invio di comunicazioni commerciali, compimento di ricerche di mercato e rilevazione di qualità, anche mediante tecniche di comunicazione a distanza quali email, sms, instant messaging e notifiche via app, relativamente ai prodotti e servizi offerti da Genertel e Genertel/life;
- 2) per l'invio di comunicazioni commerciali, compimento di ricerche di mercato e rilevazione di qualità, anche mediante tecniche di comunicazione a distanza quali email, sms, instant messaging e notifiche via app, relativamente ai prodotti e servizi offerti dalle Società del Gruppo Generali.

Il conferimento dei Suoi dati e del Suo consenso per le finalità sopra indicate sono facoltativi. Il loro mancato rilascio non incide sull'erogazione dei nostri servizi assicurativi.

**Diritti dell'interessato**

Lei potrà conoscere quali sono i Suoi dati trattati presso la Compagnia e, ove ne ricorrano le condizioni, esercitare i diversi diritti relativi al loro utilizzo (diritto di accesso, rettifica, aggiornamento, integrazione, cancellazione, limitazione al trattamento, alla portabilità, alla revoca del consenso al trattamento, diritto di ottenere una copia dei propri dati laddove questi siano conservati in paesi al di fuori dell'Unione Europea, nonché di ottenere indicazione del luogo nel quale tali dati vengono conservati o trasferiti), nonché opporsi per motivi legittimi ad un loro particolare trattamento e comunque al loro uso a fini commerciali, in tutto o in parte, anche per quanto riguarda l'uso di modalità automatizzate. Quanto precede, rivolgendosi a: unità organizzativa Quality, Genertel/life S.p.A., Via Ferretto 1, 31021 Mogliano Veneto; e-mail: [privacy@genertellife.it](mailto:privacy@genertellife.it) oppure al Responsabile della Protezione dei Dati (RPD), contattabile via e-mail a [RPD.it@generali.com](mailto:RPD.it@generali.com) e/o via posta ordinaria all'indirizzo RPD Generali Italia - Mogliano Veneto, Via Marocchesa 14 31021.

**Tempi di conservazione dei dati**

I Suoi dati personali possono essere conservati per periodi di tempo diversi, a seconda della finalità per la quale sono trattati dalla Compagnia, in conformità alla normativa privacy tempo per tempo applicabile, in particolare:

- a) per le finalità contrattuali, per tutta la durata dei rapporti in essere e, in conformità alla normativa vigente per un periodo di 10 anni dal momento della cessazione dell'efficacia del contratto o, in caso di contestazioni, per il termine prescrizione previsto dalla normativa per la tutela dei diritti connessi, fatti salvi in ogni caso periodi di conservazione maggiori previsti da specifiche normative di settore;
- b) per le finalità commerciali e di profilazione, per il periodo necessario agli scopi per i quali sono stati raccolti o trattati e, comunque, non superiore a 24 mesi dalla data di decorrenza del preventivo richiesto.

## Comunicazione dei Dati

I suoi dati non saranno diffusi e saranno trattati con idonee modalità e procedure anche informatizzate, da nostri dipendenti, collaboratori ed altri soggetti anche esterni, designati Responsabili e/o Incaricati del trattamento o, comunque, operanti quali Titolari, che sono coinvolti nella gestione dei rapporti con Lei in essere o che svolgono per nostro conto compiti di natura tecnica, organizzativa, operativa anche all'interno ed al di fuori della UE (3).

## Trasferimento dei dati all'estero

I Suoi dati potranno essere inoltre comunicati, ove necessario, a soggetti, privati o pubblici, connessi allo specifico rapporto assicurativo o al settore assicurativo e riassicurativo operanti in paesi situati nell'Unione Europea o al di fuori della stessa (4) alcuni dei quali potrebbero non fornire garanzie adeguate di protezione dei dati (un elenco completo dei Paesi che forniscono garanzie adeguate di protezione dei dati è disponibile nel sito web del Garante per la Protezione dei Dati Personali). In tali casi, il trasferimento dei Suoi dati verrà effettuato nel rispetto delle norme e degli accordi internazionali vigenti, nonché a fronte dell'adozione di misure adeguate (es. clausole contrattuali standard).

## Modifiche e aggiornamenti dell'Informativa

Anche in considerazione di futuri cambiamenti che potranno intervenire sulla normativa privacy applicabile, la Compagnia potrà integrare e/o aggiornare, in tutto o in parte, la presente Informativa. Resta inteso che qualsiasi modifica, integrazione o aggiornamento Le sarà comunicato in conformità alla normativa vigente anche a mezzo di pubblicazione sul sito internet della Compagnia [www.genertellife.it](http://www.genertellife.it).

Il sito **[www.genertellife.it](http://www.genertellife.it)** riporta ulteriori notizie in merito alle politiche Privacy della Compagnia, tra cui la policy sull'utilizzo dei cookie di profilazione, impiegati per migliorare l'esperienza di navigazione sul sito e sull'app e per promuovere prodotti e servizi. Accettando la cookie policy presente nel banner, Lei autorizza Genertel/life all'uso dei cookie e al loro trasferimento ai nostri partner di tracking on line, che per la Compagnia eseguono i seguenti trattamenti:

- tracciano le visite al sito e all'app dalle differenti fonti per controllarne il corretto funzionamento (per es. dove si interrompe il processo di preventivazione) e per finalità statistiche (le pagine più viste, i device più utilizzati, ecc), per servizi pubblicitari e di profilazione;
- supportano l'attività di accertamento della responsabilità in caso di eventuali illeciti, in particolare di natura informatica, ai danni del sito, dell'app o dei clienti della Compagnia;
- personalizzano i contenuti del sito web e dell'app in funzione della navigazione dell'utente e del suo comportamento.

### NOTE:

1. La Compagnia tratta le seguenti categorie di dati: dati anagrafici e identificativi, dati di contatto, dati di polizza, dati fiscali ed estremi di conto corrente bancario, altri dati personali forniti dall'interessato, categorie particolari di dati personali di cui all'articolo 9, paragrafo 1, del Regolamento, dati raccolti da fonti pubbliche (elenchi, registri, documenti pubblici conoscibili da chiunque), dati acquisiti da altri soggetti terzi (società del Gruppo Generali, contraenti, assicurati, aderenti a fondi previdenziali o assistenziali o sanitari, società di informazione commerciale e dei rischi finanziari, società esterne ai fini di ricerche di mercato). In aggiunta, anche su richiesta dell'Autorità Giudiziaria, la Compagnia potrà effettuare trattamenti di dati relativi a condanne penali e reati.
2. A titolo esemplificativo, formulazione delle raccomandazioni personalizzate e/o delle proposte di assicurazione coerenti con i suoi bisogni assicurativi, predisposizione di preventivi e successivi rinnovi, stipulazione di contratti di assicurazione vita, non vita o di previdenza complementare, raccolta dei premi, versamenti aggiuntivi, switch ed altre attività previste dal contratto, liquidazione di sinistri o altre prestazioni, riassicurazione, coassicurazione, esercizio e difesa di diritti dell'assicuratore, adempimento di specifici obblighi di legge o contrattuali, gestione e controllo interno, attività statistiche.
3. Si tratta di soggetti facenti parte della cosiddetta "catena assicurativa": contraenti, assicurati; agenti ed altri intermediari di assicurazione, banche, SIM; assicuratori, coassicuratori e riassicuratori; legali e medici fiduciari, attuari, consulenti tecnici, periti, autofficine, centri di demolizione, strutture sanitarie, società di recupero crediti, servizi di interrogazione di banche dati esterne e altri erogatori convenzionati di servizi; società del Gruppo Generali, anche per attività di prevenzione e individuazione delle frodi assicurative, altre società che per nostro conto svolgono servizi di gestione e liquidazione dei sinistri, servizi informatici, telematici, finanziari, amministrativi, di rilevazione della qualità del servizio, di archiviazione, di stampa della corrispondenza e di gestione della posta in arrivo e in partenza, di revisione contabile e certificazione di bilancio. I dati possono essere comunicati ad organismi associativi (ANIA) e consorzi propri del settore assicurativo nei cui confronti la comunicazione dei dati è funzionale per fornire i servizi sopra indicati o per tutelare i diritti dell'industria assicurativa; alcuni dati possono essere comunicati, per obbligo di legge o regolamento, ad organismi istituzionali quali Autorità Giudiziaria e Forze dell'Ordine, IVASS, Banca d'Italia - UIF, COVIP, CONSOB, CONSAP, UCI, Casellario Centrale Infortuni, Motorizzazione Civile, Ministeri della Repubblica, concessionarie per la riscossione dei tributi.
4. Contraenti, assicurati, aderenti a Fondi previdenziali o sanitari, pignoratori, vincolatori; assicuratori, coassicuratori, riassicuratori ed organismi associativi /consorzi (ANIA, Mefop, Assoprevidenza) nei cui confronti la comunicazione dei dati è funzionale per fornire i servizi sopra indicati e per tutelare i diritti dell'industria assicurativa, organismi istituzionali ed enti pubblici a cui i dati devono essere comunicati per obbligo normativo.

**I miei consensi privacy****Consenso contrattuale (obbligatorio)**

Preso atto dell'informativa, proseguendo, AUTORIZZO Genertel/life a trattare le categorie particolari di miei dati personali, tra cui i dati relativi alla mia salute, con le finalità del trattamento illustrate sub (i), (ii), (iii), (iv) e (v), per quanto necessario all'erogazione dei servizi richiesti o in mio favore previsti, nonché la loro comunicazione ai soggetti sopraindicati ed il trattamento da parte di questi ultimi.

**Consensi commerciali e di profilazione commerciale (facoltativi)**

Autorizzo il trattamento dei miei dati personali per l'invio di comunicazioni commerciali, compimento di ricerche di mercato e rilevazione di qualità, anche mediante tecniche di comunicazione a distanza quali email, sms, instant messaging e notifiche via app, relativamente ai prodotti e servizi offerti da Genertel/life e Genertel;

 Acconsento Non acconsento

Autorizzo il trattamento dei miei dati personali per l'invio di comunicazioni commerciali, compimento di ricerche di mercato e rilevazione di qualità, anche mediante tecniche di comunicazione a distanza quali email, sms, instant messaging e notifiche via app, relativamente ai prodotti e servizi offerti dalle Società del Gruppo Generali.

 Acconsento Non acconsento

**MANDATO PER ADDEBITO DIRETTO SEPA - S.D.D.**

Riferimento del mandato (Cod. assegnato dall'Azienda creditrice al debitore)

											Numero Proposta / Polizza									
7	6	5	2	3	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

BANCA DEL DEBITORE	
Banca	
Agenzia	

**Dati del creditore**

 Nome/ragione sociale: Genertel*life* S.p.A. - Codice Fiscale 00979820321

Codice identificativo: IT030010000000979820321

Indirizzo: via E. Ferretto 1, 31021 Mogliano Veneto (TV), ITALIA

**Dati del debitore - Aderente**

Nome e cognome \_\_\_\_\_

 Codice fiscale 

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Via e numero civico \_\_\_\_\_ CAP \_\_\_\_\_

Località \_\_\_\_\_ Provincia \_\_\_\_\_ Paese \_\_\_\_\_

Conto di addebito IBAN																
Cod. Paese	CIN IBAN	Cin	ABI	CAB	Numero Conto Corrente											

Tipo pagamento: ricorrente

**Dati aggiuntivi (da compilarsi solo in caso di debitore diverso dall'Aderente)**
**Nominativo dell'Aderente:**

Nome e cognome \_\_\_\_\_

 Codice fiscale 

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

**Documento identificativo dell'intestatario del conto corrente:**

<input type="checkbox"/> Carta d'identità	Numero documento	
<input type="checkbox"/> Patente	Data rilascio	
<input type="checkbox"/> Passaporto	Data fine validità	
<input type="checkbox"/> Altro _____		

 Autorità e località di rilascio

**Conferimento** (barrare la casella per conferire il mandato)

La sottoscrizione del presente mandato comporta l'autorizzazione a Genertel/life S.p.A. a richiedere alla Banca del debitore l'addebito del suo conto e l'autorizzazione alla Banca del debitore di procedere a tale addebito conformemente alle disposizioni impartite da Genertel/life S.p.A. Il debitore ha diritto di ottenere il rimborso dalla propria Banca secondo gli accordi ed alle condizioni che regolano il rapporto con quest'ultima. Se del caso, il rimborso deve essere richiesto nel termine di 8 settimane a decorrere dalla data di addebito in conto (\*).

(\*) I diritti del sottoscrittore del presente mandato sono indicati nella documentazione ottenibile dalla propria Banca.

 **Revoca** (barrare la casella per conferire il mandato)

Il debitore revoca il mandato per addebito diretto SEPA in oggetto, a Voi conferito e relativo agli ordini di incasso elettronici inviati dall'Azienda e contrassegnati con le coordinate dall'Azienda o aggiornate d'iniziativa dall'Azienda.

\_\_\_\_\_  
Luogo e data

\_\_\_\_\_  
Firma del debitore

\_\_\_\_\_  
Firma dell'Aderente (in caso di debitore diverso dall'Aderente)

Note:

- 1) I documenti di debito (fattura, ricevute, bollette etc.) che danno luogo agli ordini di incasso elettronici (nonché le eventuali proroghe di scadenza) verranno inviati direttamente dall'Azienda al debitore.
- 2) Il sottoscrittore del modulo deve essere sempre persona fisica. Nel caso di c/c intestato a persona giuridica, coincide con il soggetto delegato ad operare sul conto. Nel caso di c/c intestato a persona fisica, coincide con il titolare medesimo ovvero con il soggetto delegato ad operare sullo stesso.



**Genertel/life S.p.A. – Sede legale e Direzione Generale via Ferretto, 1 – 31021 Mogliano Veneto (Tv) – tel. 041 5939701**  
Capitale sociale € 168.200.000,00 int. ver. - Iscritta all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione n. 1.00141 - Codice fiscale e Registro Imprese di Treviso-Belluno 00979820321 - partita iva 01333550323 – c.p. 51 – 31021 Mogliano Veneto (Tv) p.t. – Società unipersonale appartenente al Gruppo Generali, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al numero 026, e soggetta alla direzione ed al coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. - genertelife@pec.genertelife.it – www.genertelife.it