



NOTA INFORMATIVA PER I POTENZIALI ADERENTI

(depositata presso la COVIP il 23/12/2022)

Parte II “Le informazioni integrative”

Il FONDO PENSIONE DEI DIPENDENTI E DIRIGENTI DEL GRUPPO EUROVITA (di seguito anche solo il “FONDO”) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

SCHEDA “LE OPZIONI DI INVESTIMENTO” (in vigore dal 01/01/2023)

CHE COSA SI INVESTE

Il finanziamento avviene mediante il versamento dei tuoi contributi.

Al finanziamento contribuisce principalmente il tuo datore di lavoro che assume specificamente tale impegno nei confronti dei propri dipendenti e dirigenti sulla base di contratti/accordi collettivi/regolamenti aziendali.

Se sei un lavoratore dipendente del Gruppo Eurovita il finanziamento può avvenire mediante conferimento dei flussi di TFR (trattamento di fine rapporto) in maturazione o quota parte degli stessi ove previsto dai contratti/accordi collettivi/regolamenti aziendali.

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

DOVE E COME SI INVESTE

Le somme versate sono investite, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sulla base della **politica di investimento** definita per ciascun comparto del fondo.

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

Il **FONDO** non effettua direttamente gli investimenti ma affida la gestione del patrimonio a intermediari professionali specializzati (gestori). Le risorse del **FONDO** sono gestite direttamente dalla società Eurovita S.p.A. del Gruppo Eurovita, con la quale il **FONDO** ha stipulato apposita convenzione.

I RENDIMENTI E I RISCHI DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

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

I comparti più rischiosi possono rappresentare un'opportunità interessante per i più giovani mentre non sono, in genere, consigliati a chi è prossimo al pensionamento.

LA SCELTA DEL COMPARTO

Il **FONDO PENSIONE DEI DIPENDENTI E DIRIGENTI DEL GRUPPO EUROVITA** prevede un **unico comparto**, che è garantito; non offre la possibilità di scegliere un comparto o di riallocare i flussi contributivi.

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI O STRANIERI UTILIZZATI

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

Anticipazione: Erogazione di una parte della posizione individuale prima che siano maturati i requisiti per il pensionamento, per soddisfare alcune esigenze dell'iscritto (acquisto o ristrutturazione della prima casa, spese sanitarie e altre esigenze).

Benchmark: Parametro oggettivo di riferimento atto a confrontare il rendimento della Linea di investimento con i rendimenti medi ottenuti dal mercato per strumenti finanziari aventi caratteristiche di rischio e durata simili.

Commissioni di gestione: Costo finalizzato a remunerare il gestore finanziario della forma pensionistica complementare.

Comunicazione periodica agli iscritti: Documento che la forma pensionistica complementare invia con cadenza periodica (almeno annuale) ad ogni iscritto al fine di fornire informazioni sull'andamento della gestione complessiva e sull'ammontare della posizione individuale.

COVIP: Commissione di vigilanza sui fondi pensione. La COVIP vigila sull'ordinato sviluppo del sistema delle forme pensionistiche complementari con ampi poteri e prerogative di vigilanza, ispettivi, sanzionatori e di regolamentazione.

Duration: Durata media finanziaria di un titolo obbligazionario. È altresì un indicatore di rischio: maggiore è la duration di un titolo obbligazionario, maggiore è la variazione positiva o negativa del suo valore di mercato rispettivamente alle riduzioni o agli incrementi dei tassi di interesse.

Rating: Giudizio sul grado di affidabilità finanziaria di un emittente (o di un'emissione obbligazionaria) emanato da agenzie indipendenti e riconosciuto a livello internazionale.

Tasso tecnico: Rendimento finanziario, annuo e composto, che la società riconosce nel calcolare le prestazioni assicurate iniziali.

Tecniche di asset-liability management: Tecniche finanziarie mediante le quali si tende a perseguire un'adeguata struttura per scadenza delle attività finanziarie, coerentemente con la struttura per scadenza delle passività finanziarie (riserve matematiche), collegate alla gestione separata.

Titoli governativi: Titoli di Stato emessi dalla Repubblica Italiana o da altre entità statali sovrane.

Titoli di capitale: Titoli emessi da società di capitali quali le azioni.

Titoli corporate: Titoli obbligazionari emessi da società di capitali.

Titoli sopranazionali: Titoli emessi da organismi sopranazionali come la Banca Europea per gli Investimenti.

Total Expenses Ratio: L'indice di costo, Total Expenses Ratio (TER), rappresenta il rapporto fra il totale degli oneri posti a carico dell'Aderente e la posizione individuale dello stesso. È un indicatore efficace per conoscere i costi sostenuti dall'associato.

Volatilità: Grado di variabilità dei rendimenti rispetto al rendimento medio del fondo in un determinato intervallo temporale.

DOVE TROVARE ULTERIORI INFORMAZIONI

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

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



Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'**area pubblica** del sito web (www.eurovita.it/fondo-pensione-eurovita). È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.

I COMPARTI. CARATTERISTICHE

GESTIONE SEPARATA NUOVO SECOLO

- **Categoria del comparto:** garantito.
- **Finalità della gestione:** la politica di investimento, in linea di principio orientata ad investimenti sicuri e di basso rischio, persegue un obiettivo di rivalutazione e consolidamento del patrimonio attraverso uno stile di gestione efficiente che mira al conseguimento di un rendimento che consenta di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione.
N.B.: i flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati a questo comparto.
- **Garanzia:** È presente una garanzia; al momento dell'esercizio del diritto al pensionamento la posizione individuale non potrà essere inferiore al capitale versato nel comparto garantito (al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate o di importi riscattati). La medesima garanzia opera anche, prima del pensionamento, nei seguenti casi di riscatto della posizione individuale:
 - ✓ decesso;
 - ✓ anticipazione, riscatto parziale/totale o immediato;
 - ✓ trasferimento;
 - ✓ rendita integrativa temporanea anticipata;
 - ✓ invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità lavorativa a meno di un terzo;
 - ✓ inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi.La medesima garanzia opera anche dopo il pensionamento in fase di erogazione della rendita, per la misura di rivalutazione annua alla stessa applicata.



AVVERTENZA: Le caratteristiche della garanzia possono variare nel tempo. Qualora vengano previste condizioni diverse dalle attuali, la società comunicherà agli aderenti interessati gli effetti conseguenti.

- **Orizzonte temporale:** MEDIO/LUNGO.
- **Politica di investimento:**
 - **Sostenibilità:** il comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche, e non ha come obiettivo l'investimento sostenibile. Nonostante questo, viene adottata una Politica di Investimento Sostenibile integrando gli aspetti di "Environmental", "Social" e "Governance" (ESG) nella piena consapevolezza che l'inclusione dei tali criteri nel processo di investimento consenta una migliore valutazione dei rischi e delle opportunità.



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

- **Politica di gestione:** volta a perseguire una composizione del portafoglio prevalentemente orientata verso titoli di natura obbligazionaria con una durata medio/lunga (superiore a 10 anni) e con un basso profilo di rischio, orientata a rendimenti sostenibili nel tempo.
 - **Strumenti finanziari:** obbligazioni governative (emesse da nazioni e/o enti pubblici) o obbligazioni societarie, quotate o non quotate ed in via residuale fondi di investimento aperti (OICR) o chiusi (FIA).
 - **Categorie di emittenti e settori industriali:** emittenti pubblici e privati (con diversificazione sia a livello di settori che di emittenti).
 - **Aree geografiche di investimento:** investimenti prevalentemente circoscritti a titoli di emittenti dell'Unione Europea e dell'area OCSE, ed in particolare di emittenti dell'Unione Monetaria Europea.
 - **Rischio cambio:** non presente.
- **Benchmark:** Tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

I COMPARTI. ANDAMENTO PASSATO

GESTIONE SEPARATA NUOVO SECOLO

- Data di avvio dell'operatività del comparto: 31/07/1999
- Patrimonio netto al 31.12.2021 (in euro): 2.856.735.828

Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione delle risorse combina una strategia di gestione (composizione degli investimenti) basata sullo studio delle variabili macroeconomiche e sulla diversificazione del rischio, per arrivare alla definizione puntuale degli investimenti tramite un'analisi dei dati fondamentali, attuali e prospettici, dei singoli investimenti.

Nell'ambito della gestione dei portafogli, viene attuata un'ampia diversificazione degli investimenti per:

- evitare di concentrare eccessivamente il portafoglio su titoli emessi da Enti Governativi;
- ottenere un extra-rendimento generato da obbligazioni societarie o obbligazioni garantite ottenuto tramite l'acquisto diretto di obbligazioni e avendo cura di mantenere contenuta l'esposizione verso i singoli emittenti.

La composizione del comparto è caratterizzata da:

- un'ampia diversificazione degli investimenti per paese, caratterizzata da una forte quota internazionale focalizzata sui paesi continentali e periferici europei, con concentrazioni sui singoli paesi contenute (Italia compresa);
- un'ampia diversificazione del rischio privilegiando i livelli di investimento più sicuri secondo una valutazione prudente;
- un'ampia diversificazione degli investimenti per singolo emittente in relazione alle obbligazioni di tipo finanziarie (banche e finanziarie) e societarie (industriali, servizi etc.)
- nessuna esposizione al rischio di cambio e al rischio azionario.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine dell'anno 2021.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

| | |
|---------------------------------------|----------------|
| Obbligazionario | 99,72% |
| Titoli di Stato | 84,47% |
| - Emittenti Governativi | 81,53% |
| - Sovranazionali | 2,94% |
| Titoli Societari (<i>corporate</i>) | 15,25% |
| Azionario | 0,02% |
| Derivati | - 0,02% |
| Liquidità | 0,28% |
| | |
| Titoli Strutturati | 5,95% |

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

| | |
|---------------------------------|----------------|
| Titoli di debito | 99,72% |
| Italia | 17,83% |
| Altri Paesi dell'Area Euro | 79,31% |
| Altri Paesi dell'Unione Europea | 0,00% |
| Nord America e altri Paesi OCSE | 2,27% |
| Paesi non OCSE | 0,31% |
| Titoli di capitale | 0,02% |
| Derivati | - 0,02% |
| Liquidità | 0,28% |

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

| | |
|---|-----------|
| Liquidità (in % del patrimonio) | 0,28% |
| Duration media (componente obbligazionaria) | 11,1 anni |
| Esposizione valutaria (in % del patrimonio) | 0,00% |
| Tasso di rotazione (<i>turnover</i>) del portafoglio ^(*) | 34,4% |

^(*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

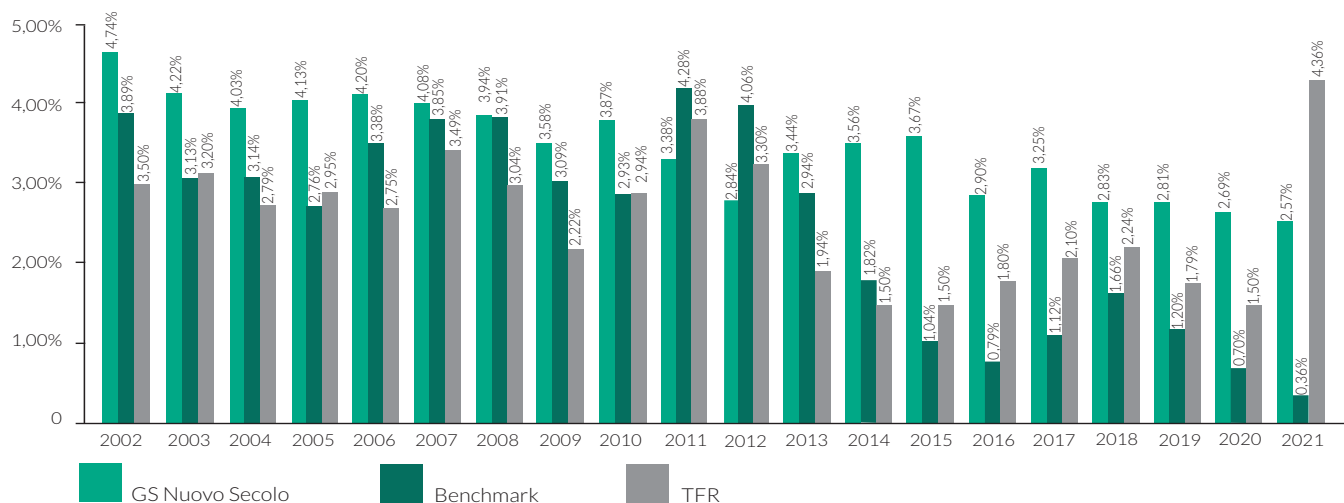
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



Benchmark: Tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.



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

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

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

Tav. 5 – TER

| | 2021 | 2020 | 2019 |
|--|---------|---------|---------|
| Oneri di gestione finanziaria | 0,0612% | 0,0684% | 0,0678% |
| - di cui per commissioni di gestione finanziaria | 0,0612% | 0,0684% | 0,0678% |
| Altri oneri gravanti sul patrimonio | 0,0005% | 0,0005% | 0,0005% |
| Totale parziale | 0,0617% | 0,0689% | 0,0683% |
| Oneri direttamente a carico degli aderenti | 0,0000% | 0,0000% | 0,0000% |
| Totale generale | 0,0617% | 0,0689% | 0,0683% |



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