

PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO –  
FONDO PENSIONE (PIP)

Tel. +39 06 3018.1

Fax. +39 06 80210.831

Groupama Assicurazioni S.p.A.

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5033

Pec: [previdenza.groupama@legalmail.it](mailto:previdenza.groupama@legalmail.it)Email: [previdenza.groupama@groupama.it](mailto:previdenza.groupama@groupama.it)

Istituito in Italia

[www.groupama.it](http://www.groupama.it)

## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 29/03/2023)

Groupama Assicurazioni S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

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

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

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

#### Scheda "Presentazione" (in vigore dal 30/03/2023)

##### Premessa

**Quale è  
l'obiettivo**

Programma Per Te è un **PIP**, ovvero una forma pensionistica individuale attuata mediante contratti di assicurazione sulla vita gestita da Groupama Assicurazioni S.p.A. e finalizzata all'erogazione di una **pensione complementare**, ai sensi del **decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252**.

Programma Per Te è vigilato dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione (COVIP).

**Come funziona**

Programma Per Te opera in **regime di contribuzione definita**: l'importo della tua pensione complementare è determinato dai contributi che versi e dai rendimenti della gestione.

Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e l'andamento passato non è necessariamente indicativo di quello futuro. Valuta i risultati in un'ottica di lungo periodo.

La gestione delle risorse è svolta nell'esclusivo interesse dell'aderente e secondo le indicazioni di investimento fornite dallo stesso scegliendo tra le proposte offerte.

Le risorse delle forme pensionistiche complementari attuate mediante contratti di assicurazione sulla vita istituite da Groupama Assicurazioni S.p.A. costituiscono patrimonio separato e autonomo all'interno della Società.

**Come  
contribuire**

Programma Per Te è rivolto a tutti coloro che intendono realizzare un piano di previdenza complementare su **base individuale**. L'adesione è libera e volontaria. Se aderisci a Programma Per Te la misura e la periodicità della contribuzione (mensile, trimestrale, semestrale o annuale) sono scelte da te e possono essere successivamente variate. 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.

**Quali prestazioni puoi ottenere**

- **RENDITA e/o CAPITALE** (fino a un massimo del 50%) al momento del pensionamento;
- **ANTICIPAZIONI** (fino al 75%) per malattia, in ogni momento; (fino al 75%) per acquisto/ristrutturazione prima casa, dopo 8 anni; (fino al 30%) per altre cause, dopo 8 anni;
- **RISCATTO PARZIALE/TOTALE** - per perdita requisiti, invalidità, inoccupazione, mobilità, cassa integrazione, decesso – secondo le condizioni previste nel Regolamento;
- **RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (RITA).**

**Trasferimento**

Puoi trasferire la tua posizione ad altra forma pensionistica complementare dopo 2 anni. Prima di questo termine, il trasferimento è possibile solo in caso di perdita dei requisiti di partecipazione, di modifiche complessivamente peggiorative delle condizioni economiche, o di modifiche che interessano in modo sostanziale le caratteristiche del fondo.

**I benefici fiscali**

Se partecipi a una forma pensionistica complementare benefici di un **trattamento fiscale di favore** sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.



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

## Le opzioni di investimento

Puoi scegliere tra **2 comparti** e **3 combinazioni predefinite di comparti**:

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità <sup>(*)</sup>	ALTRE CARATTERISTICHE
<b>ValorePiù Previdenza</b> (Gestione Separata)	Garantito	NO	Gestione Intera Separata Comparto di default in caso di Rita
<b>ValorePiù Azionario Previdenza</b> (Fondo Interno)	Azionario	NO	Fondo Interno di tipo Unit-Linked
<b>Profilo Prudente</b>	<i>composizione: 70% ValorePiù Previdenza; 30% ValorePiù Azionario Previdenza</i>		
<b>Profilo Bilanciato</b>	<i>composizione: 50% ValorePiù Previdenza; 50% ValorePiù Azionario Previdenza</i>		
<b>Profilo Dinamico</b>	<i>composizione: 30% ValorePiù Previdenza; 70% ValorePiù Azionario Previdenza</i>		

<sup>(\*)</sup> *Linee di investimento caratterizzate da una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.*

In fase di adesione ti viene sottoposto un questionario (**Questionario di autovalutazione**) che ti aiuta a scegliere a quale comparto aderire.



Puoi trovare ulteriori informazioni sulle caratteristiche dei comparti di Programma Per Te nella **SCHEDA 'Le opzioni di investimento' (Parte II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE')**, che puoi acquisire dall'**area pubblica** del sito web ([www.groupama.it](http://www.groupama.it)). Ulteriori informazioni sulla sostenibilità sono reperibili nell'**Appendice "Informativa sulla sostenibilità"**.

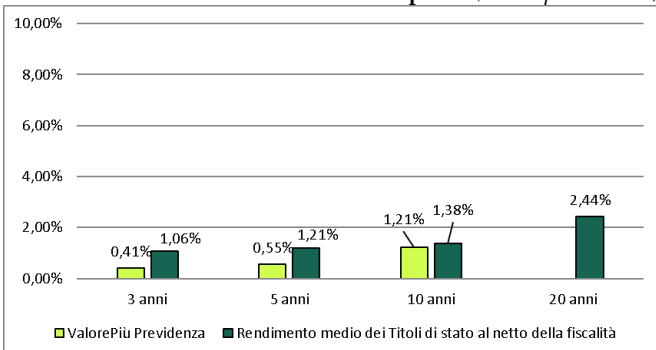
## I comparti

## ValorePiù Previdenza

COMPARTO GARANTITO	<p>ORIZZONTE TEMPORALE</p> <p><b><u>MEDIO</u></b></p> <p><i>tra 5 e 10 anni dal pensionamento</i></p>	<p>La gestione è finalizzata alla stabilizzazione dei rendimenti e al raggiungimento di obiettivi di performance almeno pari al TFR, quindi risponde alle esigenze di tipo conservativo dell'investimento, ad esempio alle esigenze di un soggetto che è ormai prossimo alla pensione e sceglie un comparto con garanzia di risultato al fine di consolidare il proprio patrimonio.</p>
-----------------------	---	---

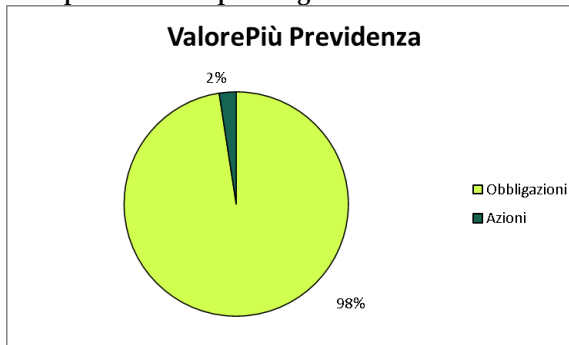
- **Garanzia:** presente; la garanzia prevede che l'importo della posizione individuale non sia inferiore alla somma dei contributi investiti nella gestione separata, al netto delle somme eventualmente percepite (anticipazioni o riscatto parziale) e di quelle riallocate nel fondo ValorePiù Azionario Previdenza (switch).
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 18/01/2007
- **Patrimonio netto al 31.12.2022 (in euro):** 119.800.957,32
- **Rendimento netto del 2022:** 0,40%
- **Sostenibilità:**

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

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

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

### Composizione del portafoglio al 31.12.2022



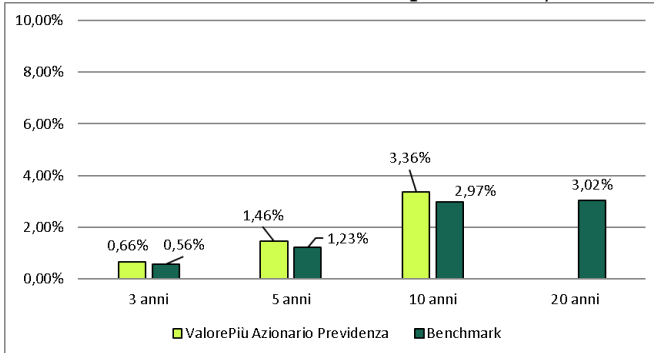
All'interno della quota di portafoglio investita in titoli di debito viene inclusa anche la liquidità.

## ValorePiù Azionario Previdenza

COMPARTO AZIONARIO	<p>ORIZZONTE TEMPORALE</p> <p><u>MEDIO/LUNGO</u></p> <p><i>tra 10 e 15 anni dal pensionamento</i></p>	<p>La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi.</p>
-----------------------	---	--

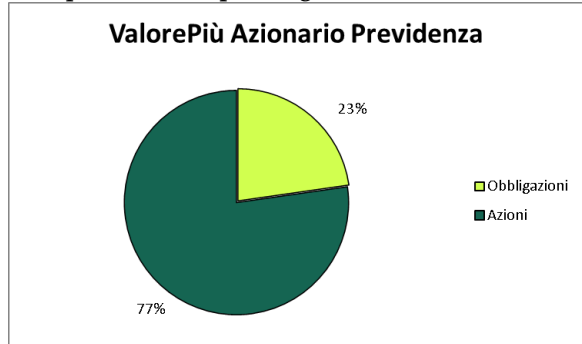
- **Garanzia:** assente

- Data di avvio dell'operatività del comparto: 18/01/2007
- Patrimonio netto al 31.12.2022 (in euro): 23.911.201,78
- Rendimento netto del 2022: -8,29%
- Sostenibilità: ☒ ☐ NO, non ne tiene conto  
☐ ☒ ☐ SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI  
☐ ☒ ☒ SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

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

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

### Composizione del portafoglio al 31.12.2022



*All'interno della quota di portafoglio investita in titoli di debito viene inclusa anche la liquidità.*

## Profilo Prudente

**Orizzonte temporale:** medio (tra 5 e 10 anni).

**Finalità:** la combinazione risponde alle esigenze di un soggetto che sceglie di salvaguardare la maggior parte del proprio capitale investendo in un comparto con garanzia di risultato senza rinunciare, per una percentuale non elevata, alle opportunità di rendimento derivanti da alternative maggiormente rischiose.

**Composizione:** 70% ValorePiù Previdenza – 30% ValorePiù Azionario Previdenza.

**Ribilanciamento:** il ribilanciamento non è previsto, pertanto la composizione del capitale investito potrebbe nel tempo non essere più in linea con quella originaria.

## Profilo Bilanciato

**Orizzonte temporale:** medio (tra 5 e 10 anni).

**Finalità:** la combinazione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata.

**Composizione:** 50% ValorePiù Previdenza – 50% ValorePiù Azionario Previdenza.

**Ribilanciamento:** il ribilanciamento non è previsto, pertanto la composizione del capitale investito potrebbe nel tempo non essere più in linea con quella originaria.

## Profilo Dinamico

**Orizzonte temporale:** medio – lungo (tra 10 e 15 anni).

**Finalità:** la combinazione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la ricerca di rendimenti più elevati nel lungo periodo, pur prevedendo, per una percentuale ridotta, la protezione del proprio capitale in un comparto con garanzia di risultato.

**Composizione:** 30% ValorePiù Previdenza – 70% ValorePiù Azionario Previdenza.

**Ribilanciamento:** il ribilanciamento non è previsto, pertanto la composizione del capitale investito potrebbe nel tempo non essere più in linea con quella originaria.

## Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione <sup>(1)</sup>

Versam. iniziale annuo	Età all'iscr	Anni di versam.	ValorePiù Previdenza		ValorePiù Azionario Previdenza		Profilo Prudente		Profilo Bilanciato		Profilo Dinamico	
			posizione finale (€)	rendita annua (€)	posizione finale (€)	rendita annua (€)	posizione finale (€)	rendita annua (€)	posizione finale (€)	rendita annua (€)	posizione finale (€)	rendita annua (€)
€ 2.500	30	37	118.719	4.619	137.951	5.368	124.111	4.829	127.879	4.976	131.793	5.128
	40	27	80.117	3.232	89.495	3.611	82.797	3.340	84.645	3.415	86.545	3.492
€ 5.000	30	37	237.438	9.239	275.902	10.735	248.222	9.658	255.759	9.951	263.586	10.256
	40	27	160.233	6.464	178.990	7.221	165.594	6.681	169.291	6.830	173.091	6.983

<sup>(1)</sup> Gli importi sono al lordo della fiscalità e sono espressi in termini reali. Il valore della rata di rendita fa riferimento a una rendita vitalizia immediata a un'età di pensionamento pari a 67 anni.



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



Trovi informazioni sulla metodologia e le ipotesi utilizzate al seguente indirizzo <https://www.groupama.it/prodotti-privati/assicurazione-previdenza/programma-per-te#documentazione>. Sul sito web [www.groupama.it](http://www.groupama.it) puoi inoltre realizzare simulazioni personalizzate della tua pensione complementare futura.

## Cosa fare per aderire

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

Entro 15 giorni dalla ricezione del Modulo di adesione, Groupama Assicurazioni ti invierà una lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione, nella quale potrai verificare, tra l'altro, la data di decorrenza della partecipazione.

L'Aderente può revocare l'adesione prima della conclusione del contratto, che avviene, sempre che sia stato versato il primo contributo, nel momento in cui la Società rilascia la polizza sottoscritta dall'Aderente e dalla Società stessa (per maggiori informazioni si rimanda alle Condizioni generali di contratto).

La revoca dell'adesione avviene inviando alla Direzione della Società una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti dall'Aderente e dalla Società cessano dal ricevimento della comunicazione stessa.

L'Aderente può altresì recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione.

Per il recesso dal contratto deve essere inviata alla Direzione della Società una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti dall'Aderente e dalla Società cessano dal ricevimento della comunicazione stessa.

La Società rimborsa all'Aderente gli eventuali contributi versati entro trenta giorni dal ricevimento della lettera raccomandata, con le modalità indicate nelle Condizioni generali di contratto.

## I rapporti con gli aderenti

Groupama Assicurazioni ti trasmette, entro il 31 marzo di ogni anno, una comunicazione (**Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo**) contenente un aggiornamento sull'ammontare delle risorse che hai accumulato (posizione individuale) e una proiezione della pensione complementare che potresti ricevere al pensionamento.

Groupama Assicurazioni mette inoltre a tua disposizione, nell'**area riservata** del sito [www.groupama.it](http://www.groupama.it) (accessibile solo da te) informazioni di dettaglio relative ai versamenti effettuati e alla posizione individuale tempo per tempo maturata, nonché strumenti utili ad aiutarti nelle scelte.

In caso di necessità, puoi contattare Groupama Assicurazioni via e-mail (anche PEC) o posta ordinaria. Eventuali reclami relativi alla partecipazione a Programma Per Te devono essere presentati in forma scritta a:

Groupama Assicurazioni S.p.A. - Servizio Reclami, Viale Cesare Pavese, 385 - 00144 Roma;

Fax: 06 80210177 – E-mail: [Reclami-PrevidenzaComplementare@groupama.it](mailto:Reclami-PrevidenzaComplementare@groupama.it)



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

## Dove trovare ulteriori informazioni

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

- la **Parte II 'Le informazioni integrative'**, della Nota informativa;
- il **Regolamento**, che contiene le regole di partecipazione a Programma Per Te (ivi comprese le prestazioni che puoi ottenere) e disciplina il funzionamento del fondo;
- il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni** e il **Documento sulle rendite**, che contengono informazioni di dettaglio sulle relative tematiche;
- il **Documento sulla politica di investimento**, che illustra la strategia di gestione delle risorse di Programma Per Te.
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione (ad esempio, le Condizioni generali di contratto, i Rendiconti dei comparti, ecc.).



*Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'**area pubblica** del sito web [www.groupama.it](http://www.groupama.it). È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*

Mod. 220267/C – Ed. 03/2023



PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO –  
FONDO PENSIONE (PIP)

Tel. +39 06 3018.1  
Fax. +39 06 80210.831

Groupama Assicurazioni S.p.A.  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5033

Pec: previdenza.groupama@legalmail.it  
Email: previdenza.groupama@groupama.it

Istituito in Italia



www.groupama.it

## Nota informativa

*(depositata presso la COVIP il 29/03/2023)*

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

Groupama Assicurazioni S.p.A. (di seguito, Groupama Assicurazioni) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

#### Scheda 'I costi' (in vigore dal 30/03/2023)

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

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

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
• <b>Spese di adesione</b>	<b>non previste</b>
• <b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
– Direttamente a carico dell'aderente	4,5% del contributo (contributo dell'aderente e/o contributo del datore di lavoro, eventuale flusso TFR), prelevato all'atto di ciascun versamento.
– Indirettamente a carico dell'aderente (calcolate sul valore complessivo netto del patrimonio con cadenza giornaliera prelevate l'ultimo giorno del mese) <sup>(1)</sup> :	
✓ ValorePiù Previdenza	1,30% trattenuto dal rendimento annuo conseguito dalla Gestione Separata. Qualora il rendimento della Gestione separata superi il 7% tale commissione viene incrementata dello 0,1% ogni 0,5% di incremento del rendimento della Gestione.
✓ ValorePiù Azionario Previdenza	1,90% su base annua, prelevato trimestralmente dal patrimonio del fondo interno e decurtato dal valore della quota in occasione di ogni valorizzazione.
• <b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali</b> (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
– Anticipazione	<b>non previste</b>
– Trasferimento	<b>non previste</b>
– Riscatto	<b>non previste</b>
– Riallocazione della posizione individuale (switch)	<b>le prime due operazioni gratuite, ogni successiva operazione 50 €</b>

– Riallocazione del flusso contributivo	<b>non previste</b>
– Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA)	<b>non previste</b>
<sup>(1)</sup> Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio del Fondo Interno e della Gestione Separata 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, per la parte di propria competenza	

## L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità delle linee di Programma Per Te, è riportato, per ciascun comparto, l'Indicatore sintetico dei costi (ISC), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% e diversi periodi di partecipazione nella forma pensionistica complementare (2, 5, 10 e 35 anni).

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



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



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

### Indicatore sintetico dei costi

Comparto	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
<b>ValorePiù Previdenza</b>	4,40%	2,84%	2,13%	1,53%
<b>ValorePiù Azionario Previdenza</b>	4,98%	3,44%	2,73%	2,13%



**AVVERTENZA:** 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.

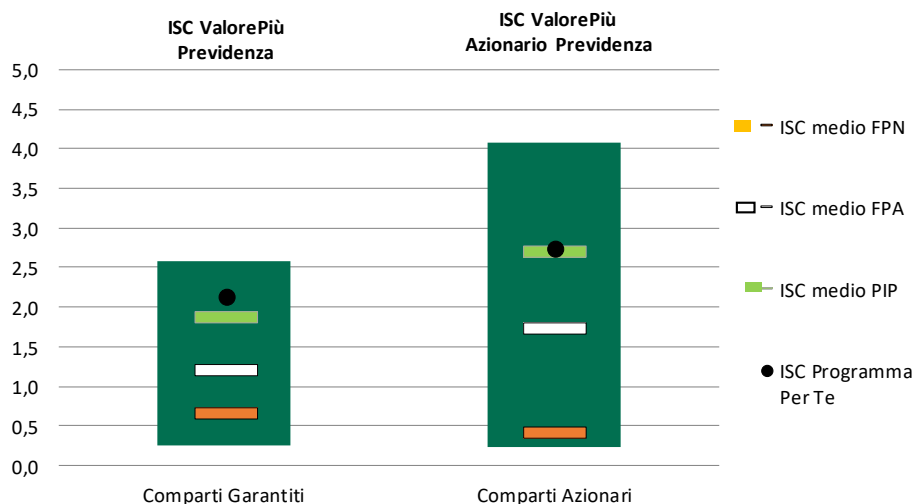
Per consentirti di comprendere l'onerosità delle linee di investimento, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto di Programma Per Te è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari presenti sul mercato. I valori degli ISC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

L'onerosità di Programma Per Te 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 Programma Per Te rispetto alle altre forme pensionistiche  
(periodo di permanenza 10 anni)**



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

## I costi nella fase di erogazione

Al momento dell'accesso al pensionamento ti verrà pagata una rata di rendita calcolata sulla base di un coefficiente di conversione che incorpora un caricamento per spese di pagamento rendita pari a 1,25% delle rate di rendita attese, qualunque sia la rateazione prescelta dall'Aderente, oltre ad un costo fisso, di 3 euro su ogni singola rata di rendita.

Ad ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata.

Nella determinazione della misura annua di rivalutazione della rendita, la Società applica un costo trattenuto sul rendimento del Fondo ValorePiù Previdenza fissato nella misura di 1,30 punti percentuali assoluti; qualora il rendimento del Fondo sia superiore al 7% tale costo viene incrementato di 0,1% ogni 0,5% di incremento del rendimento della Gestione stessa.

Nel caso di erogazione della Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA) non sono previsti costi.



Per saperne di più, consulta il **Documento sulle rendite**, disponibile sul sito web di Groupama Assicurazioni ([www.groupama.it](http://www.groupama.it)).

Mod. 220267/C – Ed. 03/2023

PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO –  
FONDO PENSIONE (PIP)

Tel. +39 06 3018.1

Fax. +39 06 80210.831

Groupama Assicurazioni S.p.A.

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5033

Pec: [previdenza.groupama@legalmail.it](mailto:previdenza.groupama@legalmail.it)Email: [previdenza.groupama@groupama.it](mailto:previdenza.groupama@groupama.it)

Istituito in Italia

[www.groupama.it](http://www.groupama.it)

## Nota informativa

*(depositata presso la COVIP il 29/03/2023)*

### Parte II 'Le informazioni integrative'

Groupama Assicurazioni S.p.A. (di seguito, Groupama Assicurazioni) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa

#### Scheda 'Le opzioni di investimento' (in vigore dal 30/03/2023)

#### Che cosa si investe

Il finanziamento a Programma Per Te avviene mediante il versamento dei tuoi contributi.

Se sei un lavoratore dipendente in aggiunta o in alternativa a tali contributi puoi versare il TFR (trattamento di fine rapporto). Se sei un lavoratore dipendente già iscritto ad una forma di previdenza obbligatoria al 28 aprile 1993, hai la possibilità di contribuire versando il TFR in misura non integrale, con una quota almeno pari a quella eventualmente fissata dal contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che disciplina il rapporto di lavoro o, in mancanza, almeno pari al 50%, con possibilità di incrementarla successivamente.

Per i lavoratori dipendenti, come è noto, il TFR viene accantonato nel corso di tutta la durata del rapporto di lavoro e viene erogato al momento della cessazione del rapporto stesso.

L'importo accantonato ogni anno è pari al 6,91% della retribuzione lorda.

Il TFR si rivaluta nel tempo in una misura definita dalla legge, pari al 75% del tasso di inflazione più 1,5 punti percentuali (ad es. se nell'anno il tasso di inflazione è stato pari al 2% il tasso di rivalutazione del TFR per quell'anno sarà:  $2\% \times 75\% + 1,5\% = 3\%$ ).

Se si sceglie di utilizzare il TFR per costruire la pensione complementare, questo non sarà più accantonato ma sarà versato direttamente a Programma Per Te.

**La rivalutazione del TFR versato a Programma Per Te, pertanto, non sarà più pari alla misura fissata dalla legge, ma dipenderà dal rendimento degli investimenti.**

**Ricorda che la decisione di destinare il TFR a una forma di previdenza complementare non è reversibile; non potrai pertanto cambiare idea.**

E' importante sapere che nel caso di conferimento alla previdenza complementare non viene meno la possibilità di utilizzare il TFR per far fronte a esigenze personali di particolare rilevanza.

Se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione complementare, puoi versare **contributi aggiuntivi** rispetto a quello che hai previsto.

Se sei un lavoratore dipendente è opportuno 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.

## Dove e come si investe

Le somme versate nel comparto scelto sono investite, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, in strumenti finanziari sulla base della **politica di investimento** definita per ciascun comparto del piano assicurativo, 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 assicurative sono totalmente a carico dell'Aderente. Pertanto, nel caso il contratto sia collegato al fondo interno vi è la possibilità di non ottenere al momento dell'erogazione delle prestazioni l'intero controvalore dei contributi versati ovvero un risultato finale non rispondente alle aspettative.

Le risorse di Programma Per Te sono gestite direttamente da Groupama Assicurazioni, nel rispetto dei limiti fissati dalla normativa.

## 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. Precisiamo che le garanzie di risultato, da un lato, limitano i rischi assunti dall'aderente, ma dall'altro i rendimenti risentono del maggior costo dovuto alla garanzia.

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

Programma Per Te ti offre la possibilità di scegliere tra una pluralità di proposte di investimento, ciascuna caratterizzata da una propria combinazione di rischio/rendimento, le cui caratteristiche sono descritte nella presente scheda.

Puoi indirizzare l'interno investimento in uno dei due comparti di seguito indicati:

- ValorePiù Previdenza (Gestione separata)

o

- ValorePiù Azionario Previdenza (Fondo Interno Unit-Linked).

Programma Per te ti consente anche di scegliere una delle **tre combinazioni predefinite** dei comparti disponibili, predeterminate da Groupama Assicurazioni e predisposte per te.

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

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

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

Nel corso del rapporto di partecipazione puoi modificare la scelta di investimento espressa al momento dell'adesione (**riallocazione**).

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

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

## 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.

**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.

**ISVAP:** vedi IVASS

**IVASS:** Istituto per la vigilanza sulle Assicurazioni. Il 1° gennaio 2013 l'IVASS è succeduto in tutti i poteri, funzioni e competenze dell'ISVAP. L'istituzione dell'IVASS, ai sensi del decreto legge 6 luglio 2012 n. 95 (Disposizioni urgenti per la revisione della spesa pubblica con invarianza dei servizi ai cittadini) convertito con legge 7 agosto 2012 n. 135, mira ad assicurare la piena integrazione dell'attività di vigilanza assicurativa attraverso un più stretto collegamento con quella bancaria.

**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, quali ad esempio i Fondi Comuni di Investimento (o fondi aperti mobiliari) e i Fondi di Fondi.

**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.

**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).

**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.

**Tasso minimo garantito:** Il rendimento finanziario annuo minimo riconosciuto sulle prestazioni espresse in euro che Groupama Assicurazioni S.p.A. garantisce al Beneficiario nei casi previsti dal contratto.

**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.

## Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Documento sulla politica di investimento**;
- i **Rendiconti dei comparti**;
- gli **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



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

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

## I comparti. Caratteristiche

### ValorePiù Previdenza

- **Categoria del comparto:** garantita.
- **Finalità della gestione:** la gestione è finalizzata alla stabilizzazione dei rendimenti e al raggiungimento di obiettivi di performance almeno pari al TFR, quindi risponde alle esigenze di tipo conservativo dell'investimento, ad esempio alle esigenze di un soggetto che è ormai prossimo alla pensione e sceglie un comparto con garanzia di risultato al fine di consolidare il proprio patrimonio.
- **Garanzia: presente;** la garanzia prevede che l'importo della posizione individuale non sia inferiore alla somma dei contributi investiti nella gestione separata, al netto delle somme eventualmente percepite (anticipazioni o riscatto parziale) e di quelle riallocate nel fondo ValorePiù Azionario Previdenza (switch).



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

- **Altre caratteristiche:** nella Gestione Separata ValorePiù Previdenza verrà fatta confluire la porzione di montante previdenziale richiesta a titolo di RITA, salvo diversa volontà dell'aderente, da esprimersi al momento della richiesta o successivamente.
- **Orizzonte temporale:** medio (tra 5 e 10 anni).

▪ **Politica di investimento:**


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



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

- Politica di gestione: 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 (Ramo I) ed è pertanto determinato dalla somma di cedole, dividendi, scarti ed effettivi realizzi di plus e minusvalenze.
  - Strumenti finanziari: titoli di debito, prevalentemente emessi o garantiti da Stati dell'area Euro, ovvero obbligazioni private; azioni e OICR (in via residuale). E' inoltre prevista la possibilità di ricorrere a strumenti finanziari derivati nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dal Regolamento IVASS (ex ISVAP) n. 36, e successive modifiche ed integrazioni.
  - Categorie di emittenti e settori industriali: emittenti pubblici e privati con rating medio-alto. I titoli di natura azionaria riguardano prevalentemente le imprese a elevata capitalizzazione in settori non eccessivamente volatili e con adeguato dividendo in rapporto al corso dell'azione. Indipendentemente dal rating, l'adeguatezza del merito creditizio dei singoli emittenti è valutata dalla Compagnia attraverso apposite procedure interne di verifica del rischio di credito.
  - Aree geografiche di investimento: Gli investimenti appartengono prevalentemente alle seguenti aree geografiche: Europa – Stati Uniti – Giappone. E' ammesso l'investimento in strumenti finanziari appartenenti ad un'area geografica differente dalle tre menzionate, coerentemente alla Delibera Quadro sugli Investimenti Finanziari.
- **Benchmark**: tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

## ValorePiù Azionario Previdenza

- **Categoria del comparto**: azionaria.
  - **Finalità della gestione**: la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi.
  - **Garanzia**: assente.
  - **Altre caratteristiche**: fondo interno unit-linked.
  - **Orizzonte temporale**: medio-lungo periodo (tra 10 e 15 anni).
  - **Politica di investimento**:
    - Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.
- 
- Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.*
- Politica di gestione: il comparto è orientato prevalentemente su strumenti di natura azionaria, la cui quota può variare tra il 50% e l'80% dell'investimento complessivo. L'eventuale quota residuale è investita prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria, e obbligazioni convertibili, negoziati sui principali mercati europei.



- Strumenti finanziari: gli investimenti in strumenti finanziari di tipo azionario sono effettuati tramite OICR armonizzati. La gestione della componente obbligazionaria è incentrata su quote di OICR: tali titoli di debito (titoli diretti e OICR obbligazionari) hanno rating non inferiore ad investment grade con duration breve.  
E' previsto l'utilizzo di OICR, prevalentemente armonizzati anche fino al 100% del portafoglio ed è ammesso l'utilizzo di strumenti derivati a fini di copertura dei rischi o per pervenire ad una gestione efficiente del portafoglio titoli.  
Circa l'opportunità di impiego di strumenti alternativi, è possibile investire in questo tipo di strumenti fino al 20% del portafoglio a patto che i relativi OICR presentino una politica di gestione coerente con il comparto.
- Categorie di emittenti e settori industriali: gli investimenti non privilegeranno particolari settori o categorie di emittenti.
- Aree geografiche di investimento: prevalentemente area Europea; non si escludono comunque investimenti in altre aree.
- Rischio cambio: Il patrimonio del Fondo è investito prevalentemente in valori mobiliari denominati in euro. Nel rispetto dei criteri previsti dalla normativa di settore è possibile l'utilizzo di titoli in altre valute, mantenendo comunque un basso livello di rischiosità.
- **Benchmark**: 80% "MSCI Europe", rappresentativo dell'andamento dei titoli azionari europei, e 20% "JP Morgan Emu 1-3 anni", rappresentativo del mercato dei titoli di Stato da uno a tre anni dei paesi partecipanti all'Unione Monetaria Europea.

## I comparti. Andamento passato

### ValorePiù Previdenza

Data di avvio dell'operatività del comparto:	18/01/2007
Patrimonio netto al 31.12.2022 (in euro):	119.800.957,32

#### Informazioni sulla gestione delle risorse

Alla gestione delle risorse del fondo ValorePiù Previdenza provvede direttamente Groupama Assicurazioni S.p.A., che ha conferito a Groupama Asset Management SGR S.p.A. l'incarico di effettuare specifiche scelte di investimento, con riferimento all'intero patrimonio dello stesso e a tutti i mercati e le tipologie di strumenti finanziari consentiti dal regolamento del Fondo. L'incarico è svolto nel rigoroso rispetto, in particolare, dei criteri di allocazione del risparmio definiti di tempo in tempo dalla Compagnia, in coerenza con la politica di investimento definita per la gestione separata e dei limiti previsti dalla normativa vigente.

La gestione separata ValorePiù Previdenza ha conseguito, nel periodo 1 ottobre 2021 – 30 settembre 2022, un rendimento contabile certificato pari al 1,77%, al lordo della fiscalità e dell'inflazione. A fronte di questo rendimento, il tasso medio di rendimento retrocesso nel 2022, sempre al lordo della fiscalità e dell'inflazione, tenuto conto delle caratteristiche tecniche dei due prodotti collegati alla gestione, è pari a 1%. Il tasso d'inflazione italiano per le famiglie di operai ed impiegati ad esclusione delle spese per tabacchi mostra, al 30 settembre 2022, un valore pari a +8,6% su base annua. Ciò significa che il rendimento lordo della gestione, al lordo della fiscalità ma al netto del tasso d'inflazione, è pari al -6,83%.

La gestione del Fondo è conforme alle norme stabilite dall'IVASS (ex ISVAP) con il Regolamento n. 38 e pertanto il rendimento è calcolato rapportando i proventi finanziari di competenza al costo storico delle attività (cfr. la descrizione della politica di gestione contenuta nella sezione 'Caratteristiche della forma pensionistica complementare').

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2022.

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

Tipo titolo	Valore Mercato	Percentuale
<b>Obbligazionario</b>	<b>105.260.680,22</b>	<b>87,86%</b>
Titoli di stato	74.742.991,05	62,39%
<i>Emittenti Governativi</i>	73.523.525,26	61,37%
<i>Sovranazionali</i>	1.219.465,79	1,02%
Corporate	30.517.689,17	25,47%
<b>Oicr-ETF</b>	<b>8.459.611,34</b>	<b>7,06%</b>
<b>Azioni dirette</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>Liquidità</b>	<b>6.097.295,54</b>	<b>5,09%</b>
<b>Altro</b>	<b>- 16.629,78</b>	<b>-0,01%</b>
<b>TOT</b>	<b>119.800.957,32</b>	<b>100,00%</b>

**Tav. 2 – Investimenti per area geografica**

Tipo titolo	Valore Mercato	Percentuale
<b>Obbligazionario</b>	<b>105.260.680,22</b>	<b>87,86%</b>
Italia	36.217.266,52	30,23%
Paesi area Euro	54.256.708,88	45,29%
Altri paesi Unione europea	993.124,61	0,83%
Paesi Extra UE	13.793.580,21	11,51%
<b>Oicr-ETF</b>	<b>8.459.611,34</b>	<b>7,06%</b>
Paesi area Euro	8.459.611,34	7,06%
<b>Azioni dirette</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>Liquidità</b>	<b>6.097.295,54</b>	<b>5,09%</b>
<b>Altro</b>	<b>- 16.629,78</b>	<b>-0,01%</b>
<b>TOT</b>	<b>119.800.957,32</b>	<b>100,00%</b>

**Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti**

Liquidità (in % del patrimonio)	<b>5,09%</b>
Duration media (espressa in anni)	7,20
Esposizione valutaria Euro (in % del patrimonio)	100%
Esposizione valutaria No-Euro (in % del patrimonio)	0
Tasso di rotazione (turnover di portafoglio) <sup>(*)</sup>	0,03

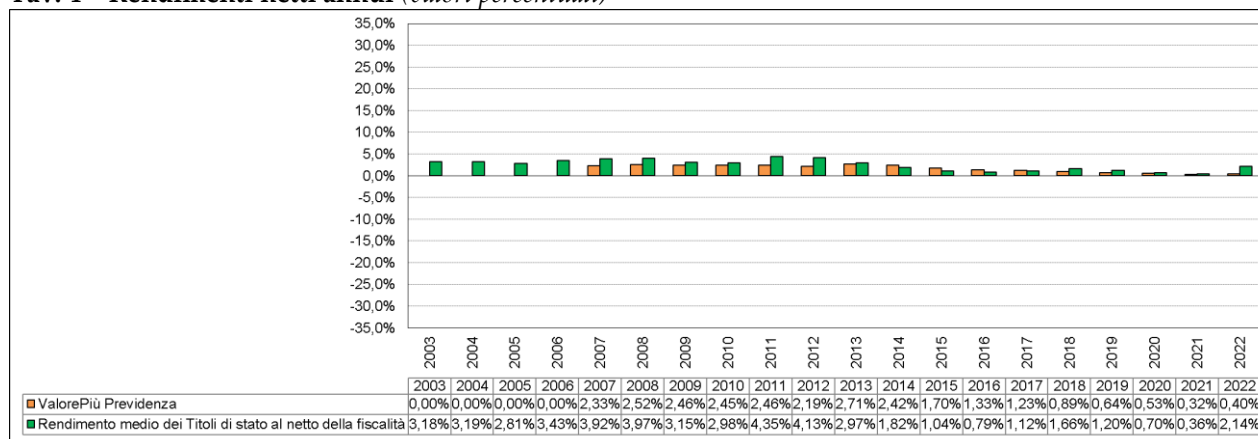
<sup>(\*)</sup> A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. 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 della gestione separata ValorePiù Previdenza in confronto con il tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento della Gestione Separata ValorePiù Previdenza risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso;
- ✓ il tasso annuo di rendimento netto della Gestione Separata ValorePiù Previdenza, effettivamente retrocesso agli aderenti, e il tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni sono entrambi considerati al netto della fiscalità.

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


**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, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Il Totale generale include inoltre gli oneri direttamente a carico degli aderenti.

**Tav. 5 – TER**

	2020	2021	2022
Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti	1,30%	1,30%	1,30%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,01%	0,01%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>1,31%</b>	<b>1,31%</b>	<b>1,31%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,59%	0,56%	0,55%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>1,90%</b>	<b>1,87%</b>	<b>1,86%</b>



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

### ValorePiù Azionario Previdenza

Data di avvio dell'operatività del comparto:	18/01/2007
Patrimonio netto al 31.12.2022 (in euro):	23.911.201,78

### Informazioni sulla gestione delle risorse

Alla gestione delle risorse del fondo ValorePiù Azionario Previdenza provvede direttamente Groupama Assicurazioni S.p.A., che ha conferito a Groupama Asset Management SGR S.p.A. l'incarico di effettuare specifiche scelte di investimento, con riferimento all'intero patrimonio dello stesso e a tutti i mercati e le tipologie di strumenti finanziari consentiti dal regolamento del Fondo. L'incarico è svolto nel rigoroso rispetto, in particolare, dei criteri di allocazione del risparmio definiti di tempo in tempo dalla Compagnia, in coerenza con la politica di investimento definita per il fondo e dei limiti previsti dalla normativa vigente.

La delega di gestione non comporta esonero o limitazione di responsabilità della Compagnia che opera un costante controllo sulla rispondenza dell'esecuzione delle attività delegate alle istruzioni che periodicamente impartisce a Groupama Asset Management SGR S.p.A..

La delega ha durata predeterminata ed è revocabile in qualunque momento.

Durante l'esercizio 2022 è stata mantenuta una moderata sotto ponderazione al comparto azionario, rispetto al benchmark di riferimento che presenta un peso della componente azionaria pari all'80%.

Per compensare tale sottoesposizione, sono state adottate tre strategie di diversificazione:

- Moderata sotto ponderazione delle azioni;
- Attuazione di una strategia Barbell, diversificando sugli stili Quality (bilanci sani, utili stabili nel tempo) e Value (valorizzazioni appetibili), che reagiscono positivamente nei periodi, rispettivamente, di contrazione ed espansione.
- Diversificazione sul BTP 1-3 anni, al fine di aumentare il carry del portafoglio e beneficiare del restringimento dello spread vs Bund.

La performance del 2022 è stata di -8,50% vs -8,28% del benchmark, con un delta negativo pari a 22 bps. Il principale contributo favorevole è legato alla strategia di diversificazione sul BTP, che ha presentato un carry più appetibile rispetto a quello dell'indice obbligazionario.

Il rendimento del Fondo Interno al lordo della fiscalità, dell'inflazione e delle commissioni di gestione si è attestato a -8,50% mentre la duration della componente obbligazionaria è pari a 1,8 anni. Il Fondo Interno ha avuto un turnover 2022 pari a 0,37 volte contro un turnover atteso ex ante di 0,30 volte.. La volatilità calcolata su base annua, degli ultimi tre anni (2019-2022) di gestione del portafoglio è pari a 8,97% vs 7,60% su orizzonte 2018-2021.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2022.

**Tav. 1 – Investimenti per tipologia**

Tipo titolo	Valore Mercato	Percentuale
<b>Obbligazionario</b>	-	0,00%
Titoli di stato	-	0,00%
<i>Emittenti Governativi</i>		0,00%
<i>Sovranazionali</i>		0,00%
Corporate		0,00%
<b>Oicr-ETF</b>	<b>23.295.961,00</b>	97,43%
<b>Azioni dirette</b>		0,00%
<b>Liquidità</b>	<b>748.039,56</b>	3,13%
<b>Altro</b>	<b>132.798,78</b>	-0,56%
<b>TOT</b>	<b>23.911.201,78</b>	100,00%

**Tav. 2 – Investimenti per area geografica**

Tipo titolo	Valore Mercato	Percentuale
<b>Obbligazionario</b>	-	<b>0,00%</b>
<b>Oicr / ETF comparto azionario</b>	<b>18.472.837,71</b>	<b>77,26%</b>
Paesi area Euro	16.182.205,83	67,68%
Altri paesi Unione europea	2.006.593,52	8,39%
<b>Oicr / ETF comparto obbligazionario</b>	<b>4.823.123,29</b>	<b>20,17%</b>
Paesi area Euro	4.823.123,29	100,00%

Altri paesi Unione europea	-	0,00%
<b>OICR monetario</b>	-	<b>0,00%</b>
Azioni dirette	-	0,00%
Liquidità	<b>748.039,56</b>	<b>3,13%</b>
Altro	- <b>132.798,78</b>	<b>-0,56%</b>
<b>TOT</b>	<b>23.911.201,78</b>	<b>100,00%</b>

### Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Duration media (espressa in anni)	<b>1,80</b>
Esposizione valutaria Euro (in % del patrimonio)	100%
Esposizione valutaria No-Euro (in % del patrimonio)	0
Tasso di rotazione (turnover di portafoglio)(*)	0,37

(\*) 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.

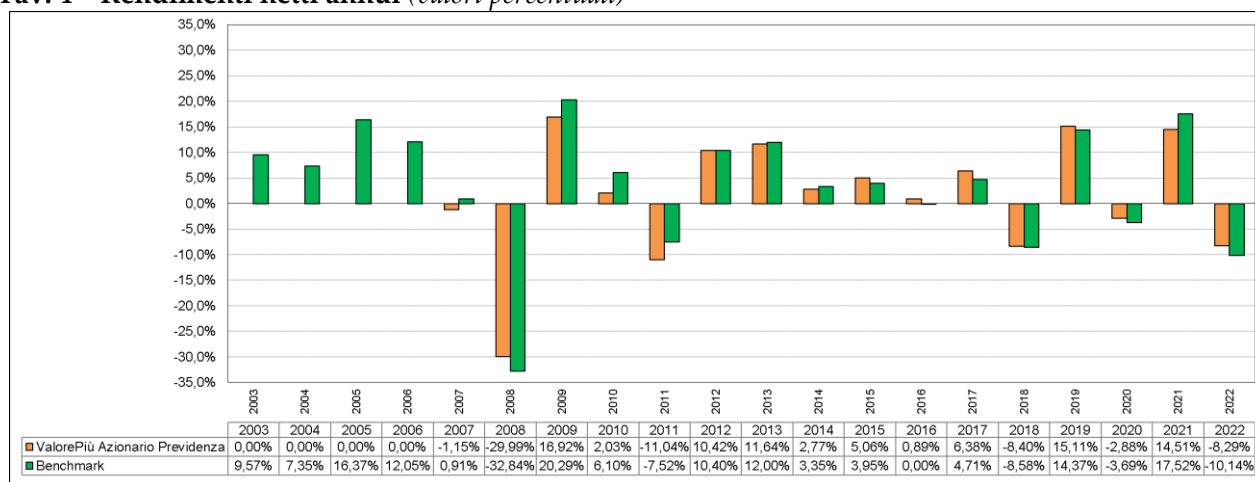
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del Fondo ValorePiù Azionario Previdenza in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

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



### Benchmark:

- ✓ 80% MSCI Europe (MXEU Index);
- ✓ 20% JP Morgan Emu Government Bond 1-3 anni (JNEU1R3 Index)



**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.

Il Totale generale include inoltre gli oneri direttamente a carico degli aderenti.

Tav. 5 – TER

	2020	2021	2022
<b>Oneri di gestione finanziaria:</b>			
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,90%	1,90%	1,90%
- di cui per commissioni di incentivo	-	-	-
<b>Altri oneri gravanti sul patrimonio</b>	0,01%	0,01%	0,01%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>1,91%</b>	<b>1,91%</b>	<b>1,91%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,69%	0,59%	0,65%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>2,60%</b>	<b>2,50%</b>	<b>2,56%</b>



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

## Profilo Prudente

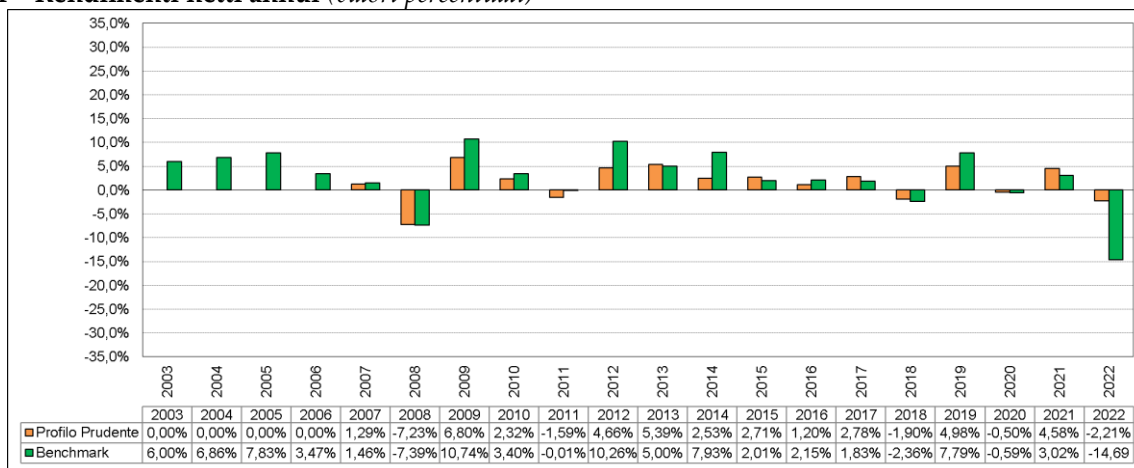
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

In questa sezione è riportato il tasso di rendimento annuo realizzato dai tre diversi profili alternativi di investimento in confronto con il relativo benchmark.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)





#### Benchmark:

- ✓ 70% "ICE BofA Euro Broad Market"
- ✓ 24% "MSCI Europe"
- ✓ 6% "JP Morgan Emu 1-3 anni".



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

## Profilo Bilanciato

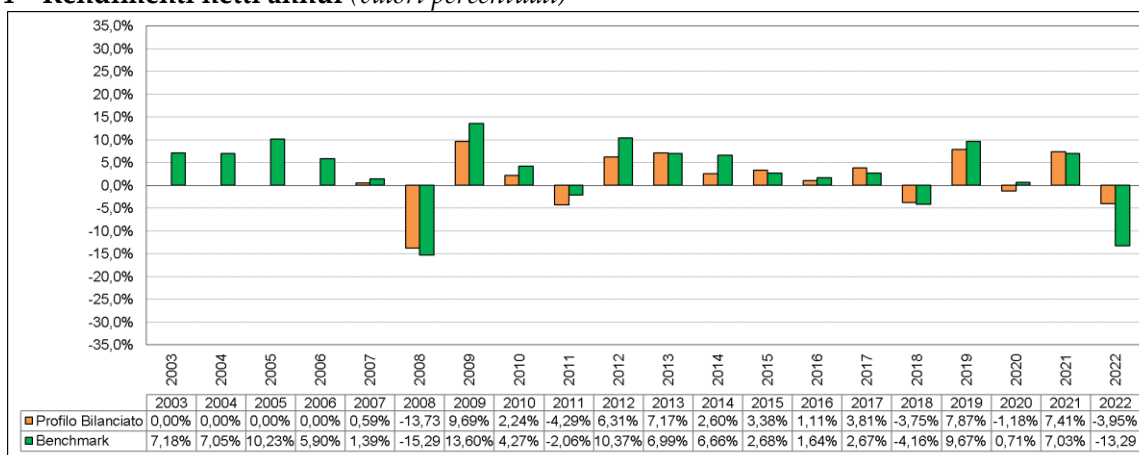
#### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

In questa sezione è riportato il tasso di rendimento annuo realizzato dai tre diversi profili alternativi di investimento in confronto con il relativo benchmark.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

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



#### Benchmark:

- ✓ 50% "ICE BofA Euro Broad Market",
- ✓ 40% "MSCI Europe"
- ✓ 10% "JP Morgan Emu 1-3 anni".



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

## Profilo Dinamico

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

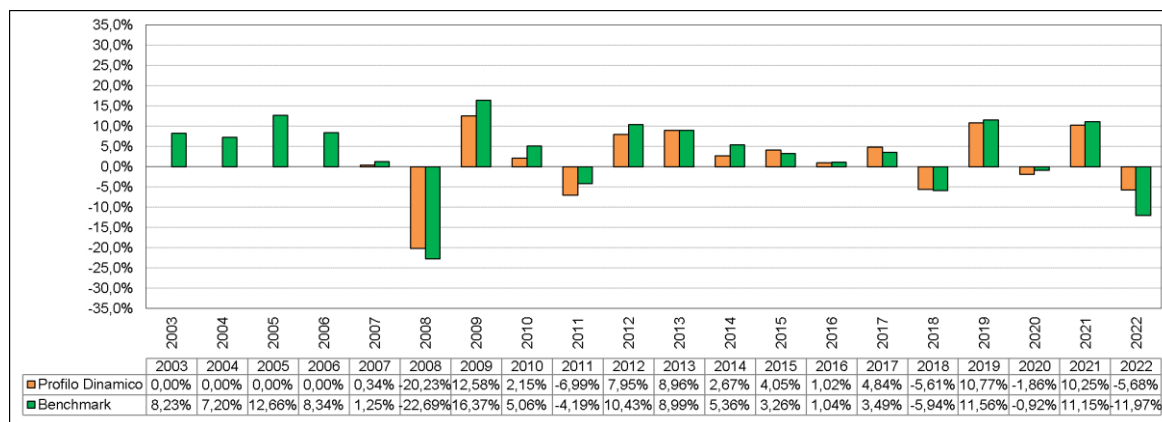
In questa sezione è riportato il tasso di rendimento annuo realizzato dai tre diversi profili alternativi di investimento in confronto con il relativo benchmark.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento dei fondi risente degli oneri gravanti sul patrimonio degli stessi, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*;

✓ il benchmark è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

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



**Benchmark:**

- ✓ 30% "ICE BofA Euro Broad Market"
- ✓ 56% "MSCI Europe"
- ✓ 14% "JP Morgan Emu 1-3 anni"



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

Mod. 220267/C – Ed. 03/2023

PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO –  
FONDO PENSIONE (PIP)Tel. +39 06 3018.1  
Fax. +39 06 80210.831Groupama Assicurazioni S.p.A.  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5033Pec: [previdenza.groupama@legalmail.it](mailto:previdenza.groupama@legalmail.it)  
Email: [previdenza.groupama@groupama.it](mailto:previdenza.groupama@groupama.it)

Istituito in Italia

[www.groupama.it](http://www.groupama.it)

## Nota informativa

*(depositata presso la COVIP il 29/03/2023)*

### Parte II 'Le informazioni integrative'

*Groupama Assicurazioni S.p.A. (di seguito, Groupama Assicurazioni) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.*

#### **Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti'** *(in vigore dal 30/03/2023)*

##### **Il soggetto istitutore/gestore**

Groupama Assicurazioni S.p.A. è una società per azioni, con sede legale e direzione generale in Viale Cesare Pavese, 385 - 00144 Roma. La Compagnia autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con D.M. 15/5/31 (G.U. n. 120 del 20/5/31), è iscritta nell'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione italiane al n. 1.00023.

La Compagnia è autorizzata all'esercizio delle attività ricomprese in tutti i Rami Danni ed in tutti i Rami Vita, di cui all'articolo 2, primo e terzo comma, del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209.

Il capitale sottoscritto è di 492.827.404 euro ed è interamente versato.

Groupama Assicurazioni S.p.A. è controllata indirettamente da Groupama Holding, con sede in Parigi, per il tramite di Groupama SA, con sede in Parigi, che detiene la partecipazione totalitaria nel capitale sociale di Groupama Assicurazioni S.p.A.

La durata della Compagnia è stabilita sino al 31/12/2131 e può essere prorogata con deliberazione dell'assemblea straordinaria; la chiusura dell'esercizio sociale è stabilita al 31 dicembre di ogni anno.

Groupama Assicurazioni opera nei Rami Danni e Vita con una gamma di prodotti e servizi assicurativi rivolta a una clientela diversificata di famiglie, individui, professionisti e piccole-medie imprese. Nei Rami Danni le proposte coprono tutta la gamma auto e non auto. Nei Rami Vita le attività esercitate dalla Società sono le seguenti:

- la prestazione di servizi assicurativi e finanziari realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di prodotti assicurativi e finanziari collegati a gestioni assicurative separate e a fondi interni d'investimento, curando l'amministrazione dei rapporti con gli investitori-contraenti;
- la prestazione di servizi previdenziali realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di piani individuali pensionistici collegati a gestioni assicurative separate e a fondi interni d'investimento e fondi pensione aperti, curando l'amministrazione dei rapporti con gli iscritti;
- la commercializzazione di prodotti finanziari collegati a quote di OICR di altrui istituzione;
- lo svolgimento dell'attività di consulenza assicurativa e previdenziale in materia di assicurazioni sulla vita e di prodotti di previdenza complementare.

**Il Consiglio di Amministrazione di Groupama Assicurazioni S.p.A., in carica fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31.12.2024, ad oggi è così composto:**

- Laurent POUPART – Presidente, nato a Campagne-Lès-Hesdin (Francia), il 20/02/1964, ricopre attualmente la carica di Presidente della Caisse Régionale Groupama Nord-Est
- Olivier PEQUEUX, Consigliere di Amministrazione, nato a Parigi (Francia), il 5/03/1974, ricopre attualmente la carica di Direttore Generale della Direction de l'International di Groupama Mutuelles Assurances
- Pierre CORDIER, Consigliere di Amministrazione, nato a Parigi (Francia), il 15/12/1965. Ricopre attualmente la carica di Amministratore Delegato e Direttore Generale di Groupama Assicurazioni S.p.A.
- Brigitte CASTELLUCCI, Consigliere di Amministrazione, nata a Nizza (Francia), il 29/06/1959, ricopre attualmente la carica di Vice Presidente regionale Groupama Mediterranée
- Guy LAVIGNE, Consigliere di Amministrazione, nato a Aurillac (Francia) il 28/09/1960, ricopre attualmente la carica di Amministratore di Groupama Asset Management
- Cyrille ROUX – Consigliere di amministrazione, nato a Saint-Maur-Des-Fossés (Francia) l'8/04/1967, ricopre attualmente la carica di Vice Direttore Generale e Direttore Finanziario di Groupama Mutuelles Assurances
- Olivier LARCHER, Consigliere di Amministrazione, nato a Thionville (Francia), il 5/05/1967, ricopre attualmente la carica di Direttore Generale della Caisse Groupama d'Oc
- Bénédicte CRETE, Consigliere di Amministrazione, nata a Suresnes (Francia), il 19/03/1973, ricopre attualmente la carica di Direttrice Risorse Umane di Groupama Mutuelles Assurances
- Laurent BOUCHON, Consigliere di Amministrazione, nato a Aubenas (Francia) il 23/03/1965, ricopre attualmente la carica di Direttore Generale della Caisse Groupama Paris Val de Loire
- Didier GUILLAUME, Consigliere di Amministrazione, nato a Fontenay aux Roses (Francia) il 27/05/1967, ricopre attualmente la carica di Direttore Generale della Caisse Groupama Grand Est
- Patrick LAOT, Consigliere di Amministrazione, nato a Lannilis (Francia), il 7/11/1969, ricopre attualmente la carica di Presidente Delegato della Caisse Groupama Rhône – Alpes Auvergne.

**Il Collegio Sindacale di Groupama Assicurazioni S.p.A., in carica fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31.12.2024, ad oggi è così composto:**

- ASCOLI Roberto, Presidente - Nato a Roma il 27/4/1952. Iscritto nel Registro dei Revisori Contabili n. n. 2376 pubblicato sulla G.U. n. 31 BIS del 21/4/1995
- ZAVADINI Guido, Sindaco effettivo - Nato a Roma il 7/7/1965. Iscritto nel Registro dei Revisori Contabili n. 108076 pubblicato sulla G.U., IV Serie Speciale n. 100 del 17/12/1999
- CORCIULO Massimo – sindaco effettivo - Nato a Lecce il 22/10/1965. Iscritto nel Registro dei Revisori Legali n. 15951 pubblicato sulla G.U n. 31 BIS del 21/04/1995
- RIZZI Luigi – sindaco supplente - Nato a Roma il 22/04/1967. Iscritto nel Registro dei Revisori Contabili n. 49877 pubblicato sulla G.U. n. 31 BIS del 21/04/1995

DAVOLA Giuseppe – sindaco supplente - Nato a Tropea (VV) il 4 giugno 1958. Iscritto nel Registro dei Revisori Contabili n. 17644 pubblicato sulla G.U. n. 31 BIS del 21/04/1995.

Per maggiori informazioni in merito all'esperienza professionale dei componenti l'organo amministrativo, alle generalità dei soggetti che ricoprono funzioni direttive e gli incarichi svolti, agli altri prodotti finanziari offerti dalla Società, si rimanda all'apposito documento disponibile sul sito internet [www.groupama.it](http://www.groupama.it).

## **Il Responsabile**

Il Responsabile del Fondo Pensione, a far data dall'1/07/2022, è il Dott. Antonello D'Amato, nato a Roma il 24 Maggio 1969.

La carica del Responsabile è di tre anni.

## I gestori delle risorse

Alla gestione di Programma Per Te provvede Groupama Assicurazioni S.p.A..

Alla gestione delle risorse dei fondi ValorePiù Previdenza e ValorePiù Azionario Previdenza provvede direttamente Groupama Assicurazioni S.p.A., che ha conferito a Groupama Asset Management SGR S.p.A., con sede legale a Roma – Via di Santa Teresa, 35 - 00198, iscritta al n. 180 dell'Albo delle SGR – sezione gestori di FIA UE tenuto dalla Banca d'Italia, l'incarico di effettuare specifiche scelte di investimento, con riferimento all'intero patrimonio dello stesso e a tutti i mercati e le tipologie di strumenti finanziari consentiti dal regolamento dei Fondi. L'incarico è svolto nel rigoroso rispetto, in particolare, dei criteri di allocazione del risparmio definiti di tempo in tempo dalla Compagnia, in coerenza con la politica di investimento definita per i due fondi e dei limiti previsti dalla normativa vigente.

La delega di gestione non comporta esonero o limitazione di responsabilità della Compagnia che opera un costante controllo sulla rispondenza dell'esecuzione delle attività delegate alle istruzioni che periodicamente impartisce a Groupama Asset Management SA.

La delega ha durata predeterminata ed è revocabile in qualunque momento.

## L'erogazione delle rendite

All'erogazione delle rendite provvede direttamente Groupama Assicurazioni S.p.A.

## La revisione legale dei conti

Con delibera assembleare del 22 aprile 2016, la Compagnia ha conferito alla PricewaterhouseCooper S.p.A. con sede legale in Milano, Via Monte Rosa, 91 l'incarico di revisione contabile della gestione interna separata "ValorePiù Previdenza" e del fondo interno "ValorePiù Azionario Previdenza" nonché l'incarico di revisione contabile del proprio bilancio per gli esercizi compresi nel periodo 2016/2024.

## La raccolta delle adesioni

I soggetti incaricati di raccogliere le adesioni al PIP sono:

### **Compagnie di Assicurazione:**

Groupama Assicurazioni S.p.A. con sede legale in Roma, Viale Cesare Pavese, 385 – 00144.

La raccolta delle adesioni sarà curata direttamente ed esclusivamente da dipendenti della Compagnia e dagli agenti.

### **Brokers di assicurazione**

#### **Banche:**

- BCC DI BUCCINO E DEI COMUNI CILENTANI - Sede Legale: Via San Pio X, 30-3284043 Agropoli (SA)
- BANCA POPOLARE DELLE PROVINCE MOLISANE SCPA – Sede Legale: VIA INSORTI DI UNGHERIA, 30 – CAMPOBASSO
- BANCA GALILEO S.P.A. – Sede Legale: CORSO VENEZIA 40 – 20121 MILANO (MI)
- BANCA 2021-C.C. DEL CILENTO VALLO DI DIANO E LUCANIA Soc.Coop. – Sede Legale: VALLO DELLA LUCANIA 84078 VIA A.R. PASSARO
- BANCA DON RIZZO CREDITO COOPERATIVO DELLA SICILIA OCCIDENTALE S.C. - Sede Legale: Via Vittorio Emanuele II, 15/17, 91011, Alcamo, TP

*Mod. 220267/C – Ed. 03/2023*



**Groupama**  
Assicurazioni

## PROGRAMMA PER TE



Viale Cesare Pavese, 385 – 00144 Roma

PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO  
ASSICURATIVO – FONDO PENSIONE (PIP)



Tel. +39 06 3018.1  
Fax. +39 06 80210.831

Groupama Assicurazioni S.p.A.  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5033



Pec: [previdenza.groupama@legalmail.it](mailto:previdenza.groupama@legalmail.it)  
Email: [previdenza.groupama@groupama.it](mailto:previdenza.groupama@groupama.it)

Istituito in Italia



[www.groupama.it](http://www.groupama.it)

## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 29/03/2023)

### Appendice

#### 'Informativa sulla sostenibilità'

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

**Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali  
e  
non ha come obiettivo investimenti sostenibili**



**I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?**

Sì, ...

Sì, il prodotto finanziario integra i rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento. Nella selezione delle attività, inoltre, si applicano criteri che considerano i rischi di sostenibilità e l'impatto che le decisioni di investimento hanno sui fattori di sostenibilità; in particolare:

- si valuta la capacità delle aziende e delle organizzazioni di innovare e adattarsi ai cambiamenti ambientali e sociali, con una prospettiva a lungo termine (analisi finanziaria ed extra-finanziaria);
- si utilizza un approccio finanziario strutturale ed extra-finanziario per l'analisi dei "bond sovrani", integrando i principi di un'economia sostenibile (innovazione, istruzione e formazione, stabilità sociale, transizione energetica) nella valutazione del merito di credito degli Stati;
- si esclude l'investimento o il reinvestimento in società:
  - la cui redditività economica e finanziaria potrebbe essere compromessa a causa di un'elevata esposizione a fattori ambientali, sociali e di governance: Rischi di sostenibilità ("ESG Key Risks List");
  - i cui modelli economici sono più esposti ai rischi associati al cambiamento climatico (rischio fisico e rischio di transizione) (analisi ambientale specifica);
- si escludono le aziende il cui fatturato o mix di produzione energetica si basa su più del 20% di carbone termico, o la cui produzione annuale supera i 20 Mt o la cui capacità installata delle centrali a carbone supera i 10GW.

No, ...





**Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Sì, il prodotto finanziario prende in considerazione i principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità:

Sì, ... L'analisi ESG utilizzata nella gestione del portafoglio comprende lo studio degli impatti negativi o positivi delle aziende o delle organizzazioni sui fattori di sostenibilità (impatti ambientali e sociali, rispetto dei diritti umani, etica degli affari); per ogni settore, vengono selezionati gli indicatori considerati rilevanti e materiali. In questo quadro, si misurano gli impatti ambientali; per esempio: intensità di carbonio (t CO<sub>2</sub>/M€CA), quota verde (secondo la tassonomia europea), PEN (Net Environmental Contribution di I-Care, contributo negativo o positivo a 5 obiettivi ambientali).

No, ...



**Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili**

*(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)*

# PROGRAMMA PER TE MODULO DI ADESIONE

Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n.5033

**ATTENZIONE:** L'adesione a "Programma Per Te" deve essere preceduta dalla consegna e presa in visione della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota Informativa e dell'Appendice "Informativa sulla sostenibilità". La Nota Informativa, il Regolamento e le Condizioni Generali di Contratto sono disponibili sul sito web [www.groupama.it](http://www.groupama.it). Gli stessi verranno consegnati in formato cartaceo soltanto su espressa richiesta dell'aderente.

## DATI ANAGRAFICI DELL'ADERENTE

NUMERO DI ADESIONE		AGENZIA		CODICE AGENZIA	
COGNOME E NOME ADERENTE				SESSO <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F	
COMUNE DI NASCITA		PROV. O STATO DI NASCITA (sigla)		CODICE FISCALE DATA DI NASCITA NAZIONALITÀ (sigla)	
RESIDENZA		COMUNE		PROV. NAZ. CAP.	
DOMICILIO ABITUALE (se diverso dalla residenza)		COMUNE		PROV. NAZ. CAP.	
TITOLO DI STUDIO		INDIRIZZO E-MAIL			

## DESIDERO RICEVERE LA CORRISPONDENZA:

☐ In formato elettronico via e-mail

☐ In formato cartaceo all'indirizzo di residenza

## DATORE DI LAVORO (da compilare solo per adesioni individuali con versamento del TFR e/o contributi a carico anche del datore di lavoro)

RAGIONE SOCIALE		SETTORE MERCEOLOGICO	
CODICE FISCALE		PARTITA IVA (se diversa dal codice fiscale)	
SEDE LEGALE		COMUNE PROV. NAZ. CAP.	
SEDE AMMINISTRATIVA (se diversa dalla sede legale)		COMUNE PROV. NAZ. CAP.	
LEGALE RAPPRESENTANTE		SESSO <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F	
PERSONA DI RIFERIMENTO		CODICE FISCALE INDIRIZZO E-MAIL TELEFONO FAX	

## TIPOLOGIA DI ATTIVITÀ LAVORATIVA

<input type="checkbox"/> DIPENDENTE SETTORE PRIVATO	<input type="checkbox"/> DIPENDENTE SETTORE PUBBLICO	<input type="checkbox"/> AUTONOMO / LIBERO PROFESSIONISTA	<input type="checkbox"/> ALTRO ISCRITTO	<input type="checkbox"/> SOGGETTO FISCALMENTE A CARICO DI ISCRITTO AL FONDO
---	--	---	---	---

## CONDIZIONE PREVIDENZIALE COMPLEMENTARE

GIA' ISCRITTO AD ALTRE FORME PENSIONISTICHE COMPLEMENTARI

<input checked="" type="checkbox"/> SI DATA PRIMA ISCRIZIONE ALLA PREVIDENZA COMPLEMENTARE <sup>(1)</sup> XX/XX/XXXX  Scheda dei costi del fondo : _____  Non è prevista la consegna della Scheda dei costi solo nel caso in cui la forma pensionistica non è tenuta a redigerla.	<input type="checkbox"/> Mai iscritto alla previdenza complementare  <input type="checkbox"/> Consegnata <input type="checkbox"/> Non consegnata
--	---

(1) L'Aderente si assume ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite e si impegna a comunicare ogni successiva variazione

**TRASFERIMENTO DA ALTRA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE**

Indicare se si intende chiedere il trasferimento della posizione maturata nell'altra forma pensionistica cui già si aderisce <sup>(2)</sup>

☐ SI

☐ NO

(2) In caso di risposta affermativa, la richiesta di trasferimento non avverrà se non a seguito della compilazione del modulo standard reperibile sul sito del Fondo di provenienza (cedente)

**MODALITÀ DI ADESIONE**
☐ INDIVIDUALE, SENZA CONVENZIONAMENTO

☐ INDIVIDUALE, DA CONVENZIONAMENTO

ASSOCIAZIONE DI APPARTENENZA

CODICE CONVENZIONE

**FREQUENZA/AMMONTARE E MODALITÀ DI VERSAMENTO DEI CONTRIBUTI A CARICO DELL'ADERENTE**

FREQUENZA ☐ Annuale ☐ Semestrale ☐ Trimestrale ☐ Mensile

IMPORTO ANNUO IMPORTO SINGOLA RATA ULTERIORE VERSAMENTO

ALL'ADESIONE

AMMONTARE | Euro | Euro | Euro

MODALITÀ '

primo versamento

☐ Assegno non trasferibile <sup>(1)</sup>
☐ Bonifico bancario <sup>(2)</sup>
☐ Mezzo di pagamento elettronico

Versam. Successivi

☐ Assegno non trasferibile <sup>(1)</sup>
☐ Ordine di bonifico permanente in c/c <sup>(2)</sup>
☐ Bonifico bancario <sup>(2)</sup>
☐ Mezzo di pagamento elettronico

☐ SEPA Direct Debit (SDD) <sup>(3)</sup>

(1) Intestato a Groupama Assicurazioni S.p.A. o intestato all'Agente titolare del mandato di Groupama Assicurazioni S.p.A.

(2) Su conto corrente di Groupama Assicurazioni S.p.A. – IBAN IT 74 U 01005 03216 000000003014 o su conto corrente dell'Agente titolare del mandato di Groupama Assicurazioni S.p.A.

(3) Su conto corrente di Groupama Assicurazioni S.p.A.

**PER I LAVORATORI DIPENDENTI**

CORRESPONSIONE T.F.R. MATURANDO: ☐ NO ☐ SI €.....

CONTRIBUTO DATORE DI LAVORO <sup>(4)</sup>: ☐ NO ☐ SI €.....

(4) Il versamento, a cura del datore di lavoro, dovrà avvenire seguendo le istruzioni scaricabili sul sito [www.groupama.it](http://www.groupama.it)

**SCELTE DI INVESTIMENTO (Scegliere tra le seguenti opzioni)**

Si consiglia di effettuare la scelta dell'opzione di investimento dopo aver compilato il questionario di autovalutazione riportato più avanti.

SCELTA DI INVESTIMENTO	VALOREPIÙ PREVIDENZA categoria Garantito	AZIONARIO PREVIDENZA categoria Azionario	PROFILO PRUDENTE	PROFILO BILANCIATO	PROFILO DINAMICO
TOTALE CONTRIBUTO	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
- di cui CONTRIBUTO T.F.R. (da compilare solo in caso di conferimento del TFR)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

**SOGGETTI CHE HANNO DIRITTO DI RISCATTARE LA POSIZIONE INDIVIDUALE IN CASO DI DECESSO DELL'ADERENTE PRIMA DEL PENSIONAMENTO**

☐ Gli eredi testamentari o legittimi

☐ \_\_\_\_\_

**QUESTIONARIO DI AUTOVALUTAZIONE**
**CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA**

- Conoscenza dei Fondi Pensione
  - ☐ Ne so poco
  - ☐ Sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze rispetto ad altre forme di investimento, in particolare di tipo finanziario o assicurativo
  - ☐ Ho una conoscenza dei diversi tipi di forme pensionistiche e delle principali tipologie di prestazione
- Conoscenza della possibilità di richiedere le somme versate nel Fondo Pensione
  - ☐ Non ne sono al corrente
  - ☐ So che le somme versate non sono liberamente disponibili
  - ☐ So che le somme sono disponibili al momento della maturazione dei requisiti per il pensionamento o al verificarsi di alcuni eventi personali, di particolare rilevanza, individuati dalla legge
- A che età prevede di andare in pensione? XX anni
- Quanto prevede di percepire come pensione di base, rispetto al suo reddito da lavoro appena prima del pensionamento (in percentuale)? XX per cento
- 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")?
  - ☐ Sì
  - ☐ No
- Ha verificato il paragrafo 'Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione', nella Scheda 'Presentazione', della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa, al fine di decidere quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della Sua pensione di base, tenendo conto della Sua situazione lavorativa?
  - ☐ Sì
  - ☐ No

## CONGRUITA' DELLA SCELTA PREVIDENZIALE

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

7. Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)
- ☐ Risparmio medio annuo fino a 3.000 Euro (punteggio 1)
  - ☐ Risparmio medio annuo oltre 3.000 e fino a 5.000 Euro (punteggio 2)
  - ☐ Risparmio medio annuo oltre 5.000 Euro (punteggio 3)
  - ☐ Non so/non rispondo (punteggio 1)
8. Fra quanti anni prevede di chiedere la prestazione pensionistica complementare?
- ☐ 2 anni (punteggio 1)
  - ☐ 5 anni (punteggio 2)
  - ☐ 7 anni (punteggio 3)
  - ☐ 10 anni (punteggio 4)
  - ☐ 20 anni (punteggio 5)
  - ☐ 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: XX

### ATTENZIONE:

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

	Punteggio fino a 4	Punteggio tra 5 e 7	Punteggio tra 8 e 12
Categorie del comparto	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Garantito</li> <li>- Obbligazionario puro</li> <li>- Obbligazionario misto</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Obbligazionario misto</li> <li>- Bilanciato</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Bilanciato</li> <li>- Azionario</li> </ul>

La scelta si 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 autovalutazione circa la categoria nella quale ricade la combinazione da lui scelta.

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.

Luogo e Data

Firma

(in alternativa)

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

Luogo e Data

Firma

**Il presente modulo di adesione vale quale proposta di assicurazione/adesione per la stipula della polizza vita nella forma assicurativa prescelta dall'Aderente ed è parte integrante e necessaria della Nota Informativa.**

**L'adesione a "Programma Per Te" deve essere preceduta dalla consegna e presa in visione della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota Informativa e dell'Appendice "Informativa sulla sostenibilità".**

Il Sottoscritto: \_\_\_\_\_

- **RICHIEDE** di aderire al PIP PROGRAMMA PER TE - Piano Individuale Pensionistico di tipo assicurativo - Fondo Pensione.
- **DICHIARA**:
  - di aver ricevuto la Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'
  - di essere stato informato della possibilità di richiedere la Nota Informativa, il Regolamento e le Condizioni generali di contratto del fondo e ogni altra documentazione attinente il fondo pensione, comunque disponibile sul sito [www.groupama.it](http://www.groupama.it);
  - di aver sottoscritto la Scheda 'I costi' della forma pensionistica di appartenenza, la cui copia è parte integrante del presente Modulo di adesione (per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la Scheda 'I costi');
  - che il soggetto incaricato della raccolta delle adesioni ha richiamato l'attenzione:
    - sulle informazioni contenute nella Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e nell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità';
    - con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico del costo (ISC) riportato nella Scheda 'I costi' della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa;
    - in merito al paragrafo 'Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione', nella Scheda 'Presentazione' della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa, redatto in conformità alle Istruzioni della COVIP e contenente proiezioni della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa relativa ad alcune figure tipo, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che si vuole conseguire;
    - circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito [www.groupama.it](http://www.groupama.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 aver ricevuto il mod. N.220059 relativo all'informativa sul Trattamento dei Dati Personali resi ai sensi dell'art. 13 Reg. UE 679/2016, di aver preso atto di quanto in essa contenuto e di acconsentire al trattamento dei dati personali, sia comuni che particolari, che lo riguardano, per le finalità assicurative;
  - di aver sottoscritto il '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 a conoscenza che la prima contribuzione deve essere effettuata entro sei mesi dall'adesione e che, in caso di inadempimento, la società ha facoltà di risolvere il contratto ai sensi dell'art. 1456 del Codice Civile, comunicando all'aderente la propria volontà di avvalersi della clausola risolutiva espressa, salvo che lo stesso non provveda a effettuare un versamento entro 60 giorni dalla ricezione della lettera;
  - di essere a conoscenza che, qualora nel corso della partecipazione al Fondo l'aderente interrompa il flusso contributivo con conseguente azzeramento della posizione individuale a seguito dell'applicazione delle spese annuali di gestione amministrativa, la società ha facoltà di risolvere il contratto ai sensi dell'art. 1456 del Codice Civile, comunicando all'aderente la propria volontà di avvalersi della clausola risolutiva espressa, salvo che l'aderente non provveda ad effettuare un versamento entro 60 giorni dalla ricezione della lettera.

**L'aderente può esercitare il diritto di recesso entro il termine di trenta giorni dalla conclusione del contratto. Per l'esercizio del diritto di recesso l'aderente deve inviare comunicazione scritta alla Società - con lettera raccomandata indirizzata a: Groupama Assicurazioni, Viale Cesare Pavese 385 – 00144 Roma. Il recesso ha l'effetto di liberare l'Aderente e la Società da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto. Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Società provvederà a rimborsare all'Aderente i versamenti contributivi da questi corrisposti. In caso di investimento espresso in quote, i versamenti saranno diminuiti della differenza negativa o aumentati della differenza positiva tra il valore delle quote determinato al secondo giorno di valorizzazione successivo alla data di ricezione della comunicazione del recesso e il loro valore determinato alla data di conversione in quote del contributo.**

Con la sottoscrizione del modulo di adesione non è dovuto alcun contributo, in quanto lo stesso verrà corrisposto al perfezionamento della polizza.



**Firma dell'Aderente** (in caso di minore firma dell'esercente la potestà genitoriale) \_\_\_\_\_

L'aderente dichiara di approvare espressamente, anche ai sensi degli artt. 1341 e 1342 del Codice Civile, i seguenti articoli delle Condizioni Generali di Contratto: 2 - Conclusione, decorrenza e cessazione del contratto; 3 - Recesso dal contratto; 5 - Investimento dei contributi; 6 - Determinazione del capitale assicurato; 7 - Accesso alla prestazione assicurata; 8 - Costi; 9 - Riscatto e anticipazioni; 10 - Riallocazione della posizione individuale (switch); 11 - Trasferimento verso altre forme di previdenza complementare; 14 - Pagamenti della Società; 15 - Forma delle comunicazioni.

**Firma dell'Aderente** (in caso di minore firma dell'esercente la potestà genitoriale) \_\_\_\_\_

Confermo di aver identificato personalmente il Contraente firmatario e di aver effettuato la rilevazione dei dati ai sensi del D.Lgs 231/2007. Attesto che sul presente modulo firmato dall'Aderente non sono state apportate modifiche, aggiunte o integrazioni.

**Firma dell'Agente/Collaboratore** \_\_\_\_\_ **Data di adesione** \_\_\_\_\_

#### MEZZI DI PAGAMENTO UTILIZABILI E RELATIVI GIORNI DI VALUTA

I termini di valuta riconosciuti ai diversi mezzi di pagamento utilizzati sono i seguenti:

- assegno non trasferibile: 2/3 giorni lavorativi
- bonifico bancario: valuta banca ordinante
- ordine di bonifico permanente: valuta banca ordinante
- mezzo di pagamento elettronico: valuta banca ordinante
- SEPA Direct Debit (SDD): valuta alla data di scadenza della rata

Mod. 220267/G Ed. 03/2023

#### Groupama Assicurazioni S.p.A.

Sede legale e Direzione Generale: Viale Cesare Pavese, 385 - 00144 Roma

Tel. +39 06 3018.1 - Fax +39 06 80210.831 - pec: groupama@legalmail.it - www.groupama.it

Cap. Soc. euro 492.827.404 interamente versato - Partita Iva 00885741009 - Codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Roma 00411140585 - Impresa iscritta nell'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione italiane al n. 1.00023 - Società diretta e coordinata da Groupama Holding Filiales et Participations S.A. - Unico Socio - Sede legale: 75008 Parigi 8-10 Rue d'Astorg

