

# VERA VITA PENSIONE SICURA

## Nota informativa per i potenziali aderenti

*(depositata presso la COVIP il 29/03/2019)*

La presente Nota informativa si compone delle seguenti quattro sezioni:

- Sezione I - Informazioni chiave per l'Aderente
- Sezione II - Caratteristiche della forma pensionistica complementare
- Sezione III - Informazioni sull'andamento della gestione
- Sezione IV - Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare

La presente Nota informativa è redatta da VERA VITA S.p.A. secondo lo schema predisposto dalla COVIP ma non è soggetta a preventiva approvazione da parte della COVIP medesima.

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

---

**PAGINA BIANCA**

---

# VERA VITA PENSIONE SICURA

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - Fondo Pensione  
iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5088

VERA VITA S.p.A.  
Gruppo Assicurativo  
Cattolica Assicurazioni

## Sezione I - Informazioni chiave per l'Aderente

*(in vigore dal 29/03/2019)*

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

### A. Presentazione di VERA VITA PENSIONE SICURA

#### A.1. Informazioni pratiche

### B. La contribuzione

### C. La prestazione pensionistica complementare

### D. Proposte di investimento

### E. SCHEDA DEI COSTI

#### E.1 Singole voci di costo

#### E.2 L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

---

## A. Presentazione di VERA VITA PENSIONE SICURA

VERA VITA PENSIONE SICURA, già denominata POPOLARE VITA PENSIONE SICURA, è una **forma pensionistica individuale attuata mediante contratti di assicurazione sulla vita (PIP)** istituita e gestita da VERA VITA S.p.A., già denominata POPOLARE VITA S.p.A., compagnia di assicurazione appartenente al Gruppo Assicurativo Cattolica Assicurazioni.

VERA VITA PENSIONE SICURA è finalizzato all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio, ai sensi del d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252.

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

VERA VITA PENSIONE SICURA è rivolto a tutti coloro che intendono realizzare un piano di previdenza complementare su **base individuale**.

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

### A.1 Informazioni pratiche

Sito web di VERA VITA S.p.A.:

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

Indirizzo e-mail:

[info@veravitaassicurazioni.it](mailto:info@veravitaassicurazioni.it)

Telefono:

+39 045 8392777

Fax:

+39 045 8372905

Sede Legale di VERA VITA S.p.A.:

Via Carlo Ederle, 45 - 37126 VERONA (VR) - Italia

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

È altresì a disposizione degli Aderenti, dei Beneficiari e dei loro rappresentanti che ne facciano richiesta per iscritto, il Documento sulla politica di investimento del PIP, che ha lo scopo di definire il processo di attuazione della politica di investimento che la Compagnia intende attuare per ottenere, dall'impiego delle risorse affidate in gestione al PIP, combinazioni rischio-rendimento efficienti nell'arco temporale coerente con i bisogni previdenziali degli Aderenti e con le prestazioni da erogare.

## B. La contribuzione

La misura della contribuzione a tuo carico è scelta da te al momento dell'adesione e, ad esclusione del contributo iniziale, può essere successivamente variata. I contributi a tuo carico, successivi al contributo iniziale, affluiranno a VERA VITA PENSIONE SICURA sotto forma di **versamenti ricorrenti, con una periodicità annuale, semestrale, trimestrale o mensile da te stabilita all'adesione e successivamente eventualmente modificata**. Ad integrazione dei versamenti ricorrenti, sono consentiti versamenti aggiuntivi (o integrativi), da corrispondere, così come il contributo iniziale, in unica soluzione.

Se sei un lavoratore dipendente puoi contribuire anche versando il TFR maturando. In questo caso il versamento avviene per il tramite del tuo datore di lavoro. Se alla data del 28 aprile 1993 eri già iscritto a forme di previdenza obbligatorie puoi, in alcuni casi, limitare il versamento del TFR a una quota dello stesso. Ricorda che potresti anche beneficiare di contributi del datore di lavoro ai quali tu abbia diritto, in base ad accordi collettivi, anche aziendali, nonché di contributi che il datore di lavoro, pur in assenza di detti accordi, decida liberamente di versare.

## C. La prestazione pensionistica complementare

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

---

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

Le tipologie di rendita e le relative condizioni che **VERA VITA PENSIONE SICURA** ti propone sono riportate nel **Documento sull'erogazione delle rendite**, disponibile sul sito *web* del fondo.

Al momento del pensionamento, potrai scegliere di percepire un **capitale** fino a un importo pari al 50% di quanto hai accumulato. Se sei iscritto a un fondo di previdenza complementare da prima del 29 aprile 1993, oppure quando il calcolo della tua rendita vitalizia risulta di ammontare molto contenuto, puoi richiedere l'intero importo della prestazione in forma di capitale.

In qualsiasi momento puoi richiedere un'**anticipazione**, fino al 75% di quanto hai maturato, per far fronte a spese sanitarie di particolare gravità, che possono riguardare anche il coniuge e i figli. Devi invece aspettare almeno otto anni per poter richiedere un'anticipazione, fino al 75% di quanto hai maturato, per l'acquisto della prima casa di abitazione, per te o per i tuoi figli, o per le spese di ristrutturazione della prima casa, oppure un'anticipazione, fino al 30%, per altre esigenze di carattere personale.

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

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

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

In caso di decesso prima del pensionamento la posizione individuale che verrà erogata ai tuoi eredi o ai diversi beneficiari che ci avrai indicato sarà maggiorata di una percentuale variabile in ragione dell'Età Assicurativa raggiunta al momento del decesso. Si passa dal 100%, se il decesso avviene entro il 39° anno, al 10%, se avviene tra il 60° ed il 65°. Qualora, all'atto dell'adesione a **VERA VITA PENSIONE SICURA**, almeno una delle condizioni circa la tua situazione sanitaria, professionale e sportiva contenute nel Modulo di Adesione non risulti soddisfatta, oppure nei casi di esclusione o di limitazione di garanzia previsti dalle Condizioni Generali di Contratto o, in ogni caso, se l'Età Assicurativa al momento del decesso risulti superiore ai 65 anni, la percentuale di maggiorazione sarà pari allo 0,00%. L'ammontare della maggiorazione non potrà in ogni caso superare l'importo di 100.000,00 euro. Tale copertura accessoria è obbligatoria e si attiva automaticamente al momento dell'adesione.

Se hai cessato l'attività lavorativa e hai maturato almeno 20 anni di contribuzione nei regimi obbligatori di appartenenza e 5 anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari, hai la facoltà di richiedere che le prestazioni ti siano erogate, in tutto o in parte, in forma di **“Rendita integrativa temporanea anticipata” (RITA)**, con un anticipo massimo di cinque anni rispetto alla data di maturazione della tua età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia nel tuo regime obbligatorio di appartenenza.

Qualora invece tu abbia cessato l'attività lavorativa, sia rimasto successivamente inoccupato per un periodo di tempo superiore a 24 mesi e hai maturato 5 anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari, hai la facoltà di richiedere la suddetta rendita con un anticipo massimo di 10 anni rispetto alla data di maturazione della tua età anagrafica per la pensione di vecchiaia nel tuo regime obbligatorio di appartenenza.

Se hai richiesto la RITA, il trasferimento della tua posizione individuale ad altra forma pensionistica dovrà riguardare l'intera posizione individuale e, quindi, anche la parte impegnata a titolo di RITA, con conseguente revoca della stessa.

Per le modalità di erogazione della RITA si rimanda alla successiva **“Sezione II - Caratteristiche della forma pensionistica complementare”**, al paragrafo **“La “Rendita integrativa temporanea anticipata” (RITA)”**.

**VERA VITA PENSIONE SICURA** prevede inoltre la possibilità di sottoscrivere una copertura assicurativa accessoria facoltativa che copre il rischio di invalidità. A seconda dell'opzione che potrai esercitare all'atto dell'adesione al PIP, a seguito dell'accertamento dell'invalidità da parte della Compagnia, potrai beneficiare alternativamente:

- 
- a) della formula “Esonero”. In tal caso VERA VITA S.p.A. si fa carico, in tua vece, del versamento dei contributi in via ricorrente programmati all’atto dell’adesione al PIP, per l’importo annuo di detti contributi e per il periodo della fase di accumulo oggetto dell’Esonero;  
oppure,  
b) della formula “Anticipativa”. In tal caso, in luogo dell’esonero dalla contribuzione, ti verrà corrisposto un capitale.

La sottoscrizione di tale copertura è facoltativa, puoi quindi decidere liberamente se avvalertene o meno. *La copertura è finanziata attraverso versamenti aggiuntivi rispetto ai contributi in via ricorrente destinati ad alimentare le prestazioni pensionistiche, da corrispondersi per un periodo di pagamento prestabilito in ragione della durata della copertura e dell’Età assicurativa dell’Aderente alla decorrenza. Il premio in via ricorrente su base annua è determinato alla decorrenza della copertura sulla base dei parametri riportati nelle Condizioni Generali di Contratto, che tengono conto dell’importo annuo dei contributi oggetto dell’Esonero e dell’Età assicurativa dell’Aderente che intende sottoscrivere la copertura, rilevata alla decorrenza.*

Puoi trovare maggiori informazioni sulle condizioni di **Partecipazione**, sulla **Contribuzione**, sulle **Prestazioni pensionistiche complementari**, nonché sulle Coperture accessorie nella Nota informativa, nelle Condizioni Generali di Contratto e nel Regolamento, disponibili sul sito *web* del fondo.

## D. Proposte di investimento

VERA VITA PENSIONE SICURA ti propone le seguenti linee (di seguito anche “opzioni” o “comparti”) di investimento:

- **POPOLARE VITA PREVIDENZA (gestione interna separata)**
- **POPOLARE VITA VALUE (fondo interno)**
- **POPOLARE VITA BILANCIATO GLOBAL (fondo interno)**
- **POPOLARE VITA PRUDENTE (fondo interno)**

In caso di “Rendita integrativa temporanea anticipata” (RITA) la porzione di posizione individuale di cui si chiede il frazionamento verrà fatta confluire nella gestione interna separata POPOLARE VITA PREVIDENZA, salvo tua diversa indicazione; potrai successivamente variare tale scelta nel rispetto del periodo minimo di permanenza.

Se al momento dell’adesione o nel corso della fase di accumulo la tua età anagrafica risulta inferiore ai 60 anni, puoi scegliere se investire in un solo fondo interno oppure in una combinazione libera di fondi interni o di fondi interni e gestione interna separata, a condizione che la quota di capitale investito in quest’ultima non superi il 30%. Viceversa, se al momento dell’adesione o nel corso della fase di accumulo la tua età anagrafica è di 60 anni, VERA VITA PENSIONE SICURA ti consente di optare per una qualsiasi delle linee di investimento sopraelencate o per una combinazione libera (non predefinita ossia non predeterminata dalla Compagnia) delle stesse.

Nel rispetto del requisito anagrafico richiesto, puoi pertanto combinare liberamente i comparti di investimento resi disponibili da VERA VITA PENSIONE SICURA, confezionando il mix allocativo che ritieni più congruo alle tue esigenze previdenziali e personalizzando orizzonte temporale, finalità e profilo rischio/rendimento dell’investimento.

VERA VITA PENSIONE SICURA non prevede combinazioni di linee di investimento predeterminate dalla Compagnia (c.d. Combinazioni predefinite).

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

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

---

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

Se scegli un'opzione di investimento azionaria, puoi aspettarti rendimenti potenzialmente elevati nel lungo periodo, ma anche ampie oscillazioni del valore dell'investimento nei singoli anni (il che vuol dire che il rendimento può assumere valori molto alti, ma anche bassi o negativi).

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

Tieni tuttavia presente che anche le linee più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.

**Con VERA VITA PENSIONE SICURA puoi comunque modificare, nel corso della fase di accumulo e fermo il requisito anagrafico richiesto, l'allocazione del capitale investito stabilita all'adesione.**

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

Di seguito vengono riportate alcune informazioni di sintesi su ciascuna delle Proposte di investimento offerte. Si precisa che il rendimento dei Comparti riflette oneri gravanti sul patrimonio degli Stessi e non contabilizzati nell'andamento dei relativi parametri di riferimento/benchmark e che i dati di rendimento dei Comparti e dei relativi parametri di riferimento/benchmark:

- sono relativi ad anni interi (i dati di rendimento relativi a frazioni di anno non trovano quindi rappresentazione);
- non prendono in considerazione i costi gravanti direttamente sugli Aderenti;
- sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti sulla base della metodologia definita dalla COVIP.

## POPOLARE VITA PREVIDENZA



**Caratteristiche della garanzia:** la garanzia prevede che la misura annua di rivalutazione della posizione individuale collegata alla gestione interna separata non sia negativa, **non potendo risultare inferiore alla misura annua minima di rivalutazione garantita dalla Compagnia pari a 0,00%**.

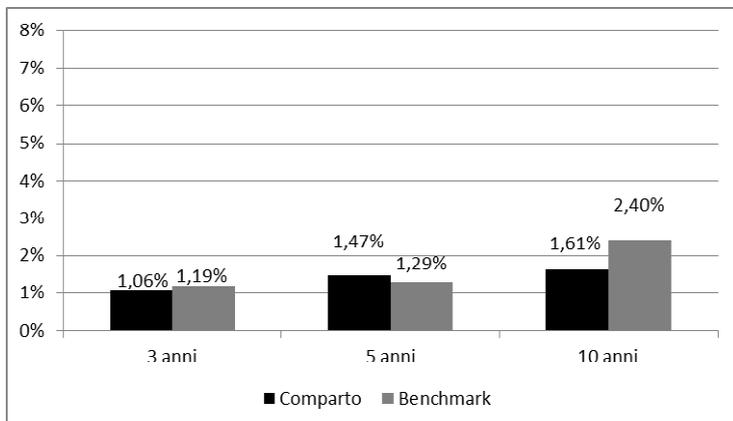
**Data di avvio dell'operatività della linea:** 15 ottobre 2008

**Patrimonio netto risultante dall'ultimo rendiconto annuale certificato (in euro):** 389.089.380,00

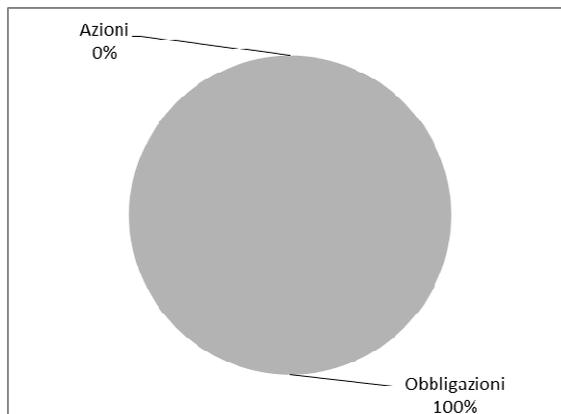
**Rendimento netto conseguito nell'ultimo anno solare (2018):** 1,06%

### Rendimento medio annuo composto

Pur non essendo previsto un "benchmark" di riferimento ufficiale, a scopo puramente di confronto e per meglio analizzare i risultati di gestione, senza alcuna pretesa di replica delle "performance", si è individuato comunque un parametro oggettivo di riferimento costituito dal tasso di rendimento medio dei titoli pubblici (Rendistato), come pubblicato da Banca d'Italia e ripreso da IVASS nelle statistiche annuali.



### Composizione del portafoglio all'ultimo rendiconto annuale certificato<sup>(1)</sup>



<sup>(1)</sup> La quota di portafoglio investita in Obbligazioni è comprensiva della liquidità.

## POPOLARE VITA VALUE

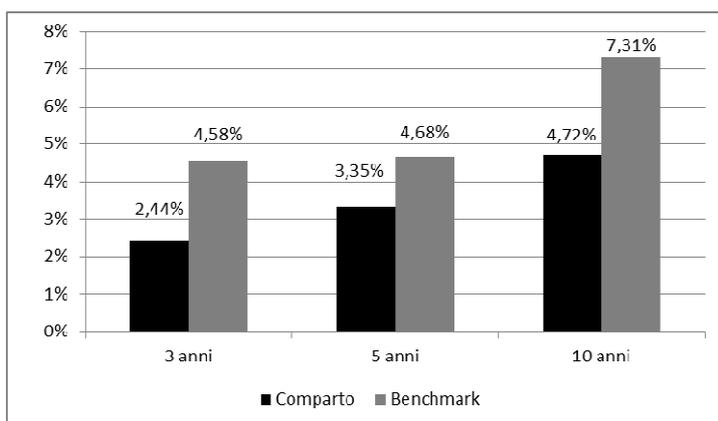


Data di avvio dell'operatività della linea: 12 novembre 2008

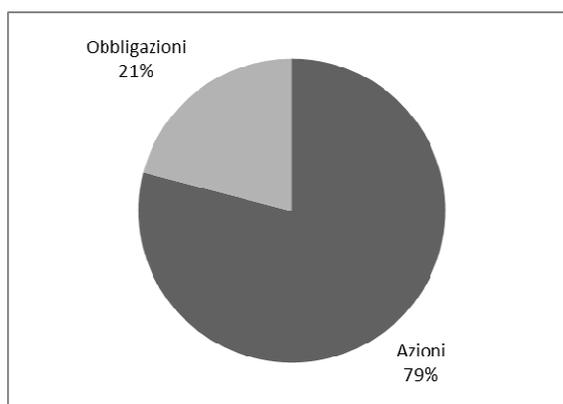
Patrimonio netto al 31.12.2018 (in euro): 34.091.081,00

Rendimento netto conseguito nel 2018 (fondo interno): -6,93%  
%

### Rendimento medio annuo composto



### Composizione del portafoglio al 31.12.2018<sup>(1)</sup>



<sup>(1)</sup> La quota di portafoglio investita in Obbligazioni è comprensiva della liquidità.

## POPOLARE VITA BILANCIATO GLOBAL

LINEA BILANCIATA

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

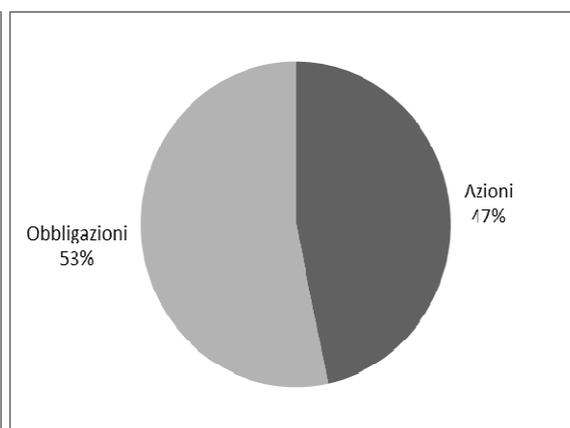
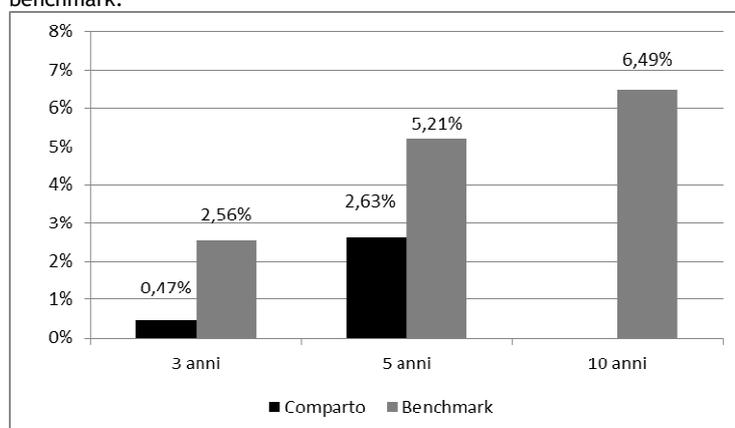
La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata

Data di avvio dell'operatività della linea: 07 agosto 2013  
Patrimonio netto al 31.12.2018 (in euro): 38.535.150,00  
Rendimento netto conseguito nel 2018 (fondo interno): -4,86%

### Rendimento medio annuo composto

Il fondo interno "Popolare Vita Bilanciato Global" è stato istituito nel corso del 2013, pertanto non è possibile riportare il rendimento annuo composto su di un orizzonte pari a 10 anni; di seguito viene riportato, su un orizzonte di 10 anni, solo il rendimento medio annuo composto del benchmark.

### Composizione del portafoglio al 31.12.2018<sup>(1)</sup>



<sup>(1)</sup> La quota di portafoglio investita in Obbligazioni è comprensiva della liquidità.

## POPOLARE VITA PRUDENTE

LINEA OBBLIGAZIONARIA  
MISTA

ORIZZONTE TEMPORALE  
MEDIO  
(tra 5 e 10 anni)

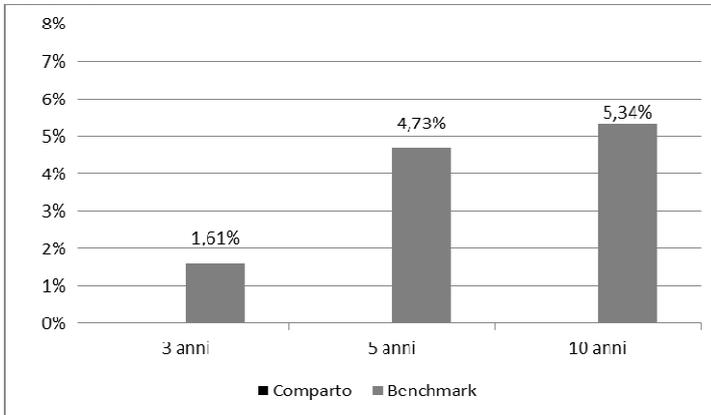
La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati

Data di avvio dell'operatività della linea: 08 giugno 2017  
Patrimonio netto al 31.12.2018 (in euro): 8.370.928,00  
Rendimento netto conseguito nel 2018 (fondo interno): -1,49%

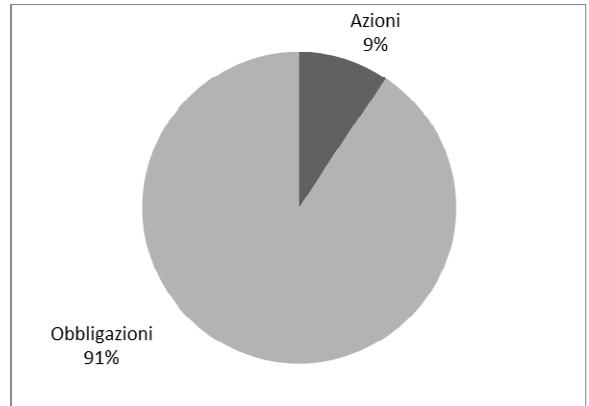
Poiché il Fondo Interno è stato costituito nel corso dell'anno 2017, alla data di deposito della presente Nota Informativa, i relativi dati storici di rendimento non sono disponibili per gli anni precedenti al 2018. Di seguito, viene comunque fornita, mediante grafico a barre, la rappresentazione della misura del rendimento medio annuo composto del parametro oggettivo di riferimento per la gestione, costituito dal Benchmark [60% JPM EMU INVESTMENT GRADE (Cod. Bloomberg JPMGEMUI Index), 20% ML US Corp Large Cap 1-10 Year (Cod. Bloomberg C5AL Index), 10% ML GLOBAL INFLATION LINKED GOVERNMENT INDEX (Cod. Bloomberg WOGI Index), 10% MSCI World Index (Cod. Bloomberg MSDUWI Index)], in ciascuno degli ultimi 3, 5 e 10 anni solari.

### Rendimento medio annuo composto

Il fondo interno "Popolare Vita Prudente" è stato istituito nel corso del 2017, pertanto non è possibile riportare il rendimento annuo composto su di un orizzonte pari a 3, 5 e 10 anni; di seguito viene riportato, su un orizzonte di 3, 5 e 10 anni, solo il rendimento medio annuo composto del benchmark.



### Composizione del portafoglio al 31.12.2018<sup>(1)</sup>



<sup>(1)</sup> La quota di portafoglio investita in Obbligazioni è comprensiva della liquidità.

# VERA VITA PENSIONE SICURA

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione  
iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5088

VERA VITA S.p.A.  
Gruppo Assicurativo  
Cattolica Assicurazioni

## E. SCHEDE DEI COSTI

(in vigore dal 29/03/2019)

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

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

### E.1 Singole voci di costo

Costi nella fase di accumulo	
Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
Spese di adesione	Costi in cifra fissa: <b>25,00 euro</b> da prelevare contestualmente al primo contributo versato; resta inteso che, ove quest'ultimo affluisca al PIP ad adesione già avvenuta, la loro corresponsione, comunque dovuta all'atto dell'adesione, avverrà mediante disposizione di pagamento a favore della Compagnia secondo le medesime modalità previste dall'Art.3 delle Condizioni Generali di Contratto per i flussi contributivi destinati ad alimentare il PIP.
<b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
Direttamente a carico dell'Aderente	Costi in percentuale su ciascun contributo versato (al netto delle spese di adesione se si tratta del primo contributo versato): <b>2,50%</b> . Le somme che affluiscono al PIP a titolo di trasferimento da altre forme pensionistiche complementari o di reintegro delle anticipazioni percepite <b>non sono gravate da alcun onere</b> .
Indirettamente a carico dell'Aderente (1)	
<i>POPOLARE VITA PREVIDENZA (gestione interna separata)</i>	Costo prelevato annualmente sul rendimento dalla gestione interna separata ottenuto dalla somma delle seguenti commissioni: <ul style="list-style-type: none"><li>➤ una commissione base, pari ad <b>1,55 punti percentuali</b> di rendimento realizzato;</li><li>➤ una commissione variabile, pari a <b>0,20 punti percentuali per ciascun punto percentuale di rendimento della gestione interna separata eccedente il 5%</b>; per la frazione di punto, tale commissione si applica in proporzione.</li></ul>
<i>POPOLARE VITA VALUE (Fondo interno)</i>	Costi in percentuale, a titolo di commissioni annue di gestione che incidono sul patrimonio del Fondo interno: <b>1,80%</b>
<i>POPOLARE VITA BILANCIATO GLOBAL (Fondo</i>	Costi in percentuale, a titolo di commissioni annue di

interno)	gestione che incidono sul patrimonio del Fondo interno: <b>1,80%</b>
POPOLARE VITA PRUDENTE (Fondo interno)	Costi in percentuale, a titolo di commissioni annue di gestione che incidono sul patrimonio del Fondo interno: <b>1,65%</b>
<b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):</b>	
Anticipazione	non previste
Trasferimento della Posizione Individuale ad altra forma pensionistica ai sensi dell'art. 12 del Regolamento del PIP:	Costi in cifra fissa, a copertura degli oneri amministrativi sostenuti dalla Compagnia: <b>25,00 euro</b>
Trasferimento della Posizione Individuale ad altra forma pensionistica ai sensi dell'art. 22 del Regolamento del PIP:	<b>non previste</b>
Riscatto	<b>non previste</b>
Riallocazione della posizione individuale (switch)	<b>non previste</b>
Allocazione/modifica allocazione (o Riallocazione) del flusso contributivo	<b>non previste</b>
Spese relative alla prestazione erogata in forma di "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA) dirette alla copertura dei relativi oneri amministrativi:	<b>3,00 euro</b> per ogni rata di rendita erogata
<b>Spese e premi per le prestazioni accessorie (da sostenere per le coperture accessorie ad adesione obbligatoria):</b>	
Premiorienza dell'Aderente:	Spese per coperture di puro rischio incluse nelle spese indirettamente a carico dell'Aderente: <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>0,10 punti percentuali</b>, già incluse nelle commissioni prelevate annualmente sul rendimento dalla gestione interna separata;</li> <li>• <b>0,10%</b>, già incluse nelle commissioni annue di gestione che incidono sul patrimonio dei Fondi Interni</li> </ul>

(1) le commissioni riportate non includono i costi che gravano a consuntivo sul patrimonio della gestione interna separata e dei Fondi interni per spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse degli Aderenti, oneri di negoziazione derivanti dall'attività di impiego delle risorse, contributo di vigilanza dovuto alla COVIP ai sensi di legge, la quota di pertinenza delle spese relative alla remunerazione e allo svolgimento dell'incarico di Responsabile di VERA VITA PENSIONE SICURA, eventuali imposte e tasse, nonché gli specifici oneri di gestione e le commissioni di incentivo applicabili agli OICR in cui investe il Fondo interno "POPOLARE VITA BILANCIATO GLOBAL". A tal proposito, l'incidenza annua degli specifici oneri di gestione, gravanti sull'investimento in quote e/o azioni di OICR, in percentuale del relativo patrimonio e variabile in funzione della loro diversa categoria, non supera la misura massima di seguito precisata:

Categoria OICR	Onere di gestione annuo massimo
Obbligazionari	1,80%
Bilanciati	2,25%
Azionari	2,50%
Flessibili/Total Return	1,80%
Monetari	0,75%

Su alcuni OICR possono gravare commissioni di incentivo nella misura massima del 25,00%.

Si precisa che l'incidenza media annua degli specifici oneri di gestione e delle commissioni di incentivo attribuiti al Fondo interno "POPOLARE VITA BILANCIATO GLOBAL" per effetto dell'investimento in OICR non potrà comunque superare lo 0,60% del patrimonio del Fondo stesso.

## E.2 L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità delle linee di VERA VITA PENSIONE SICURA, è riportato per ciascuna linea di investimento l'ISC (Indicatore sintetico dei costi), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un Aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4%.

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

Linee di investimento	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
POPOLARE VITA PREVIDENZA	3,93%	2,53%	2,04%	1,68%
POPOLARE VITA VALUE	4,18%	2,78%	2,29%	1,93%
POPOLARE VITA BILANCIATO GLOBAL	4,77%	3,38%	2,89%	2,53%
POPOLARE VITA PRUDENTE	4,03%	2,63%	2,14%	1,78%

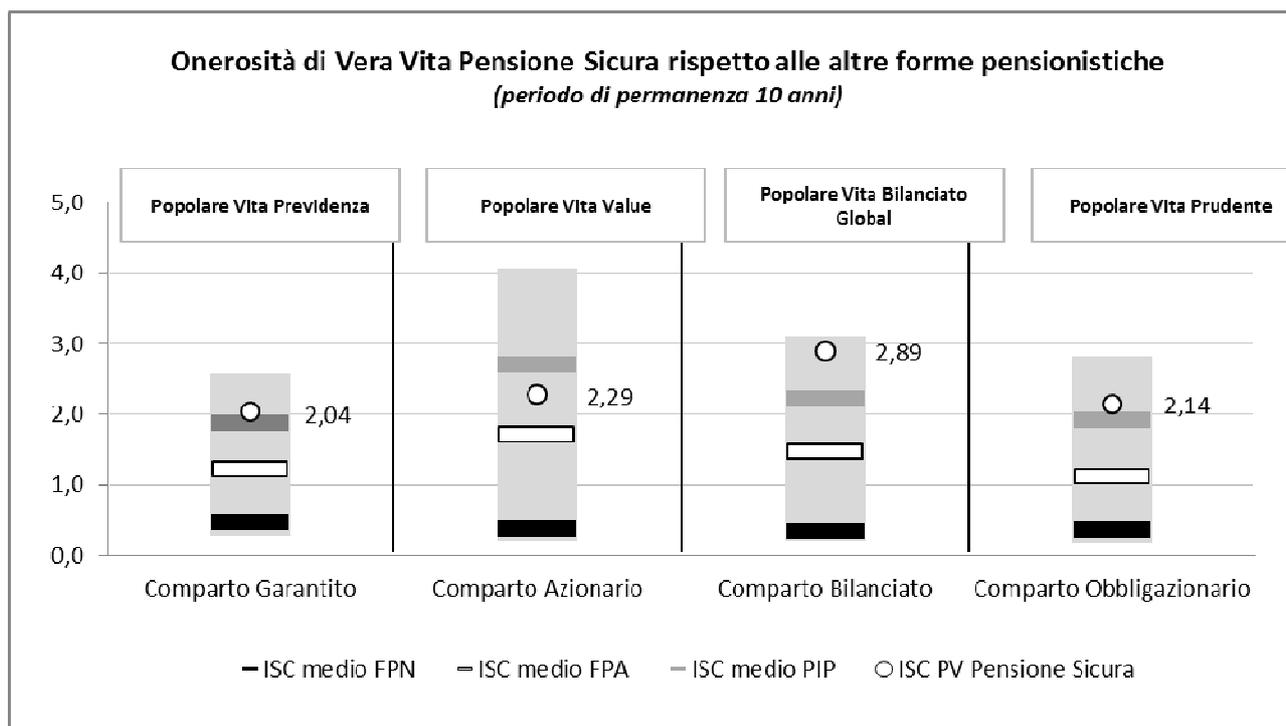
ATTENZIONE: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale indicatore ha una valenza meramente orientativa.

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

Per consentirti di comprendere l'onerosità delle linee di investimento, nel grafico seguente l'ISC di ciascuna linea di **VERA VITA PENSIONE SICURA** è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

L'onerosità di **VERA VITA PENSIONE SICURA** 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 inoltre, 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.



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

---

**PAGINA BIANCA**

---

# **VERA VITA PENSIONE SICURA**

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione  
iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5088

## **Sezione II - Caratteristiche della forma pensionistica complementare** *(in vigore dal 29/03/2019)*

- A. Informazioni generali**
- B. Il finanziamento**
- C. L'investimento e i rischi connessi**
- D. Le prestazioni pensionistiche**
- E. Le prestazioni assicurative accessorie**
- F. In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento**
- G. Il trasferimento ad altra forma pensionistica complementare**
- H. I costi**
- I. Il regime fiscale**
- L. Altre informazioni**

## A. Informazioni generali

### Perché una pensione complementare

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

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

### Lo scopo di VERA VITA PENSIONE SICURA

**VERA VITA PENSIONE SICURA** ha lo scopo di consentirti di percepire una **pensione complementare** ('rendita') che si aggiunge alle prestazioni del sistema pensionistico obbligatorio. A tal fine la Compagnia provvede alla raccolta dei contributi e alla gestione delle risorse, nel tuo esclusivo interesse e secondo le indicazioni di investimento che tu stesso fornirai scegliendo tra le proposte che **VERA VITA PENSIONE SICURA** ti offre.

### Come si costruisce la pensione complementare

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

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

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

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



*Le modalità di determinazione della posizione individuale sono indicate nella Parte III del Regolamento e nelle Condizioni generali di contratto.*

### Il Responsabile

La struttura organizzativa di **VERA VITA PENSIONE SICURA** prevede la presenza di un 'Responsabile', che è una figura appositamente preposta a verificare che la gestione del piano sia svolta nell'interesse esclusivo degli iscritti. Il Responsabile è dotato di requisiti professionali qualificati ed è tenuto a operare in condizioni di indipendenza rispetto alla Compagnia.



*I requisiti e le competenze del Responsabile sono contenute nell'apposito allegato al Regolamento. Per informazioni sull'attuale Responsabile consulta la Sezione IV 'Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare'.*

---

## B. Il finanziamento

Il finanziamento di **VERA VITA PENSIONE SICURA** avviene mediante il versamento di contributi.

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

### Il TFR

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

Se si sceglie di utilizzare il TFR per costruire la pensione complementare, il flusso futuro di TFR non sarà più accantonato ma sarà versato direttamente a **VERA VITA PENSIONE SICURA**. La rivalutazione del TFR versato a **VERA VITA PENSIONE SICURA**, pertanto, non sarà più pari alla misura fissata dalla legge, ma dipenderà dal rendimento degli investimenti. E' allora importante che presti particolare attenzione alle scelte di investimento che andrai a fare (v. paragrafo '**La tua scelta di investimento**').

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 la tua posizione maturata in **VERA VITA PENSIONE SICURA** per far fronte a esigenze personali di particolare rilevanza (ad esempio, spese sanitarie per terapie e interventi straordinari ovvero acquisto della prima casa di abitazione) (v. paragrafo '**In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento**').

### I contributi

**VERA VITA PENSIONE SICURA** ti consente di scegliere liberamente, nel rispetto di quanto precisato alla Sezione I, paragrafo B. "La contribuzione", sia la misura del contributo sia la periodicità con la quale effettuare i versamenti.

Nell'esercitare tale scelta è però importante che tu abbia ben chiaro che l'entità dei versamenti ha grande importanza nella definizione del livello della pensione. Ti invitiamo quindi a fissare il contributo in considerazione del reddito che desideri assicurarti al pensionamento e a controllare nel tempo l'andamento del tuo piano previdenziale, per apportare - se ne valuterai la necessità - modifiche al livello di contribuzione prescelto.

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

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

---

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



Ulteriori informazioni sulla contribuzione sono contenute nella Parte III del Regolamento e nelle Condizioni Generali di Contratto.

## C. L'investimento e i rischi connessi

### Dove si investe

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

### Attenzione ai rischi

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

Devi essere consapevole che il rischio connesso all'investimento dei contributi, alto o basso che sia, è totalmente a tuo carico. Ciò significa che il valore del tuo investimento potrà salire o scendere e che, pertanto, **l'ammontare della tua pensione complementare non è predefinito.**

In presenza di una garanzia di risultato il rischio è limitato; il rendimento risente tuttavia dei maggiori costi dovuti alla garanzia stessa. **VERA VITA PENSIONE SICURA** ti propone una garanzia di risultato nella linea di investimento "POPOLARE VITA PREVIDENZA", con le caratteristiche che trovi descritte più avanti.

### Le proposte di investimento

**VERA VITA PENSIONE SICURA** ti propone una pluralità di opzioni di investimento (linee di investimento o comparti). Ogni opzione è caratterizzata da una propria combinazione di rischio/rendimento:

- POPOLARE VITA PREVIDENZA
- POPOLARE VITA VALUE
- POPOLARE VITA BILANCIATO GLOBAL
- POPOLARE VITA PRUDENTE.

Il piano ti consente inoltre di scegliere forme di 'combinazione' delle precedenti linee, libere e non già predeterminate dalla Compagnia.

Più in dettaglio, se al momento dell'adesione o nel corso della fase di accumulo, la tua età anagrafica risulta inferiore ai 60 anni, puoi scegliere se investire in un solo fondo interno oppure in una combinazione libera di fondi interni o di fondi interni e gestione interna separata a condizione che la quota di capitale investito in quest'ultima non superi il 30%. Viceversa, se al momento dell'adesione o nel corso della fase di accumulo, la tua età anagrafica è di 60 anni, puoi optare per una qualsiasi delle linee di investimento sopraelencate o combinare liberamente le stesse.

Per la verifica dei risultati di gestione viene indicato, per ciascuna linea di investimento, un parametro di riferimento costituito dal "benchmark".

Il *benchmark* è un parametro oggettivo e confrontabile, composto da indici, elaborati da soggetti terzi indipendenti, che sintetizzano l'andamento dei mercati in cui è investito il patrimonio. Con riferimento alla linea di investimento "POPOLARE VITA PREVIDENZA", il parametro di riferimento è costituito dal tasso di rendimento medio dei titoli di Stato.

---

## POPOLARE VITA PREVIDENZA

**Categoria della linea:** Garantita.

**Finalità della gestione:** La finalità della gestione è quella di privilegiare, mediante una gestione professionale degli investimenti, la stabilità dei risultati rispetto alla massimizzazione della redditività corrente. Detta finalità è rafforzata dall'impegno della Compagnia, nel corso della fase di accumulo, a rivalutare annualmente la posizione individuale in misura non inferiore a quella garantita, consolidando di volta in volta l'incremento ottenuto. La gestione risponde, quindi, alle esigenze di un soggetto che è ormai prossimo alla pensione e sceglie una linea di investimento con garanzia di risultato al fine di consolidare il proprio patrimonio.

**N.B.:** La gestione è altresì destinata ad accogliere, in assenza di indicazioni da parte dell'Aderente, la porzione della posizione individuale di cui si richiede il frazionamento per l'erogazione della "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA). L'Aderente può variare successivamente la scelta, nel rispetto del periodo minimo di permanenza.

**Garanzia:** La garanzia prevede che al momento dell'esercizio del diritto al pensionamento la posizione individuale collegata alla gestione interna separata in base alla quale ti sarà calcolata la prestazione ad essa relativa non potrà essere inferiore al capitale investito nel comparto (al netto degli eventuali importi di detta posizione anticipati e non reintegrati, riscattati o riallocati). In altri termini, VERA VITA PENSIONE SICURA prevede che la misura annua di Rivalutazione applicata alla posizione Individuale anzidetta - dipendente dai rendimenti ottenuti/realizzati dalla gestione interna separata - non sia negativa, non potendo risultare inferiore al tasso di interesse garantito dalla Compagnia (misura annua minima di Rivalutazione garantita), pari a 0,00%. La medesima garanzia opera anche prima del pensionamento, nei seguenti casi di riscatto della posizione individuale:

- decesso;
- invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità lavorativa a meno di un terzo;
- inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi.

**N.B.:** Il livello del tasso di interesse garantito può variare nel tempo. Qualora vengano previste condizioni diverse dalle attuali, VERA VITA PENSIONE SICURA comunicherà agli iscritti interessati gli effetti conseguenti.

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

**Politica di investimento:**

Politica di gestione:

La politica di investimento è connessa alle regole contabili utilizzate per la determinazione del rendimento. In particolare, in base a tali regole, le attività 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 ramo I ed è pertanto determinato dalla somma di cedole, interessi dividendi ed effettivi realizzi di plus e minusvalenze in rapporto alla giacenza media delle attività. La politica d'investimento mira così a mantenere costantemente un basso livello di rischiosità del portafoglio e a perseguire la stabilità di performance positive nel corso del tempo tenendo conto del vincolo di garanzia di rendimento minimo, non rinunciando a cogliere opportunità d'investimento tali da consentire moderati extra-rendimenti oltre il livello della garanzia. La scelta degli investimenti è determinata sulla base della struttura degli impegni assunti nell'ambito dei contratti assicurativi collegati alla gestione interna separata e dall'analisi degli scenari economici e dei mercati di investimento.

La gestione finanziaria della gestione interna separata è caratterizzata principalmente da investimenti nel comparto obbligazionario denominati in euro, senza tuttavia escludere l'utilizzo di altre attività ammissibili ai sensi della normativa vigente. La gestione interna separata è denominata in euro.

Strumenti finanziari: coerentemente con la finalità della gestione interna separata, la composizione degli investimenti è prevalentemente orientata verso titoli obbligazionari denominati in Euro, emessi da stati sovrani ed organismi sovranazionali promossi da stati sovrani e da emittenti privati, nonché da strumenti di mercato monetario. Per la diversificazione degli attivi e per una maggiore redditività del portafoglio, gli investimenti possono essere rappresentati anche da titoli azionari principalmente quotati su mercati regolamentati, nonché da quote o azioni di OICR. È ammesso anche l'investimento in strumenti finanziari derivati finalizzato alla riduzione del rischio di investimento o all'efficacia della gestione del portafoglio.

Al fine di contenere l'esposizione al rischio mercato, nelle sue diverse configurazioni, vengono definiti i

Nota Informativa - Mod. 5630319N Ed. 03.2019 Caratteristiche della forma pensionistica complementare

pag. 5 di 22

---

seguenti limiti relativi al portafoglio titoli. Con riferimento alla componente obbligazionaria del portafoglio (titoli di debito) si precisa che complessivamente l'esposizione massima relativa alla componente obbligazionaria può essere pari al 100%. L'esposizione massima ai titoli corporate è pari al 65%. In via generale, i titoli corporate devono avere rating, assegnato da Standard & Poor's o equivalente, superiore o uguale all'investment grade. I titoli corporate con rating assegnato da Standard & Poor's inferiore all'investment grade o assente, possono essere tuttavia presenti fino ad una quota massima del 10% del portafoglio obbligazionario. I titoli corporate emessi da uno stesso emittente o da società facenti parte di un medesimo gruppo sono ammessi per un ammontare massimo pari al 5% del portafoglio obbligazionario. Con riferimento alla componente azionaria del portafoglio, complessivamente riferibile ai titoli di capitale, ai titoli azionari non quotati e agli investimenti alternativi, si precisa che l'esposizione non dovrà essere superiore al 25% del portafoglio. Gli investimenti in titoli azionari non quotati non potranno essere presenti per una percentuale superiore al 2% del portafoglio. Per quanto concerne la possibilità di investire in investimenti alternativi (azioni o quote di OICR aperti non armonizzati, azioni o quote di fondi mobiliari chiusi non negoziate in un mercato regolamentato nonché fondi riservati e speculativi) è previsto un limite massimo del 2% del portafoglio. Nel comparto immobiliare il limite massimo è pari al 10% del portafoglio. Nell'attività di selezione degli attivi non vengono applicati in modo esclusivo o meccanico criteri o giudizi espressi da terze parti (es. rating), ma vengono effettuate valutazioni più ampie in base ad informazioni sia di tipo qualitativo che quantitativo. In particolare, per gli emittenti pubblici, oltre agli indicatori direttamente riferibili alla finanza pubblica, quali il livello del debito o del deficit, vengono presi in esame anche numerosi altri indicatori volti a valutare lo stato di salute dell'economia del Paese nel suo complesso, al fine di poter prendere in considerazione tutti gli elementi che direttamente o indirettamente possono concorrere alla capacità di uno Stato di ripagare i suoi debiti. Per quanto riguarda gli emittenti privati vengono analizzati sia gli aspetti specifici della società (bilancio, posizionamento competitivo, punti di forza e di debolezza), sia gli aspetti macro relativi al contesto nel quale l'azienda si trova ad operare, con riferimento sia allo specifico settore che alle dinamiche congiunturali dell'economia nel suo complesso. Viene inoltre analizzato il comportamento degli strumenti obbligazionari espresso dalla loro volatilità e da altre metriche di rischio. La Società si riserva comunque, a tutela degli interessi degli Investitori-contraenti, di investire in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti dalle controparti di cui all'art. 5 del Regolamento ISVAP del 27 maggio 2008, n. 25, nel rispetto dei limiti di seguito indicati:

- Organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR): fino ad un massimo del 2%;
- Obbligazioni: fino ad un massimo del 2%;
- Partecipazioni in società immobiliari nelle quali la Società detenga più del 50% del capitale sociale: fino ad un massimo del 2%.

Categorie di emittenti e settori industriali: emittenti pubblici e privati con *rating* principalmente *investment grade*.

Aree geografiche di investimento: investimenti prevalentemente circoscritti a strumenti finanziari di emittenti dell'Unione Europea o appartenenti all'Ocse.

Benchmark: Tasso di rendimento medio dei titoli di Stato.

## POPOLARE VITA VALUE

**Categoria della linea:** Azionaria

**Finalità della gestione:** Il fondo interno persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore nel lungo termine, attraverso l'investimento in un portafoglio di selezionati strumenti finanziari trattati nei principali mercati azionari europei; la gestione risponde quindi 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.

**Orizzonte temporale:** lungo (oltre 15 anni)

**Politica di investimento:**

**Politica di gestione:** la gestione si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento del fondo interno rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (Benchmark). La gestione attiva del fondo interno potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del Benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse. La selezione degli

---

investimenti in strumenti rappresentativi di capitale di rischio e di quote e/o azioni di OICR di tipo azionario presenti in portafoglio verrà effettuata con un approccio misto quantitativo e qualitativo. L'analisi quantitativa servirà a far emergere titoli azionari con caratteristiche "Value" e con flussi di dividendi elevati e sostenibili; quella qualitativa servirà a selezionare quali tra questi titoli potranno con maggiore confidenza migliorare i propri risultati in futuro creando valore per gli azionisti, generando cassa da destinare poi agli stessi. Per logica di investimento di tipo "Value" si intende l'investimento in azioni ritenute convenienti rispetto al "Fair Value" (o valore di equilibrio); generalmente un'azione "Value" ha un basso rapporto prezzo/utile e prezzo/valore di libro.

Nell'attività di selezione degli attivi non vengono applicati in modo esclusivo o meccanico criteri o giudizi espressi da terze parti (es. rating), ma vengono effettuate valutazioni più ampie in base ad informazioni sia di tipo qualitativo che quantitativo. In particolare, per gli emittenti pubblici, oltre agli indicatori direttamente riferibili alla finanza pubblica, quali il livello del debito o del deficit, vengono presi in esame anche numerosi altri indicatori volti a valutare lo stato di salute dell'economia del Paese nel suo complesso, al fine di poter prendere in considerazione tutti gli elementi che direttamente o indirettamente possono concorrere alla capacità di uno Stato di ripagare i suoi debiti. Per quanto riguarda gli emittenti privati vengono analizzati sia gli aspetti specifici della società (bilancio, posizionamento competitivo, punti di forza e di debolezza), sia gli aspetti macro relativi al contesto nel quale l'azienda si trova ad operare, con riferimento sia allo specifico settore che alle dinamiche congiunturali dell'economia nel suo complesso. Viene inoltre analizzato il comportamento degli strumenti obbligazionari espresso dalla loro volatilità e da altre metriche di rischio.

**Strumenti finanziari:** Gli investimenti sono rappresentati da attività finanziarie di tipo obbligazionario, azionario, quote e/o azioni di OICR ed ETF denominate principalmente in Euro e in altre valute europee; residualmente in altre valute. Gli investimenti di natura azionaria possono essere pari al 100% del valore complessivo netto del fondo interno. Il fondo interno può inoltre investire in maniera residuale in depositi bancari e altri strumenti monetari.

La componente obbligazionaria del fondo interno ha una Duration media massima di dieci anni.

Le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Compagnia. Tali investimenti sono presenti in misura residuale. E' prevista la possibilità di impiegare Strumenti Derivati - nei limiti previsti dalla normativa vigente - coerentemente con il profilo di rischio del fondo interno ed esclusivamente ai fini di copertura degli investimenti effettuati.

**Categorie di emittenti e settori industriali:** La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo obbligazionario principalmente da titoli governativi e da organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti Corporate in misura contenuta. La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo azionario prevalentemente da società ad elevata e media capitalizzazione.

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

**Rischio cambio:** La natura degli investimenti utilizzati può comportare una esposizione al rischio cambio: la gestione terrà conto dell'andamento dei mercati valutari utilizzando, ove opportuno, operazioni di copertura del rischio di cambio.

**Benchmark:** 20,00% MTS Italy BOT Ex-Bank of Italy (1) e 80,00% DJ STOXX STRONG VALUE 20 RETURN INDEX (2). Nei Benchmark i pesi di ciascun indice sono mantenuti costanti tramite ribilanciamento su base giornaliera. Di seguito la descrizione degli indici che compongono il benchmark:

- (1) **L'indice MTS Italy BOT Ex-Bank of Italy (Cod. Bloomberg MTSIBOTO Index)** comprende tutti i BOT quotati sulla piattaforma MTS. Viene calcolato e distribuito in via esclusiva da EuroMTS, parte del Gruppo MTS, che organizza il principale mercato elettronico europeo dei titoli a reddito fisso attraverso una piattaforma di trading centralizzata. I prezzi dei titoli sulla piattaforma MTS sono disponibili presso le società fornitrici di servizi dati e vengono diffusi in tempo reale. L'indice, che ha base 100 al 31 Dicembre 1990, viene calcolato in tempo reale con l'ausilio dei migliori prezzi bid provenienti dalla piattaforma MTS e viene pubblicato ogni 30 secondi tra le 9.00 CET e le 17.30 CET. L'indice viene ribilanciato settimanalmente.
- (2) **L'indice DJ STOXX STRONG VALUE 20 RETURN INDEX (Cod. Bloomberg SV2R)** è rappresentativo dell'andamento dei 20 titoli azionari europei, inclusi quelli della Euro-zone, che maggiormente

---

esprimono lo stile value. La composizione dell'indice viene aggiornata nel mese di settembre di ogni anno. L'indice, disponibile con frequenza giornaliera, è espresso in Euro.

## POPOLARE VITA BILANCIATO GLOBAL

**Categoria della linea:** Bilanciata

**Finalità della gestione:** Il fondo interno persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore nel lungo termine, attraverso l'investimento in un portafoglio di selezionate attività finanziarie trattate nei principali mercati internazionali; la gestione risponde, quindi, alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli anni, pur accettando un'esposizione al rischio.

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

**Politica di investimento:**

**Politica di gestione:** La gestione del fondo interno si ispira al corrispondente parametro di riferimento e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento del fondo interno rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti. La gestione attiva del fondo interno potrebbe comportare contenuti scostamenti rispetto all'andamento del Benchmark, investendo anche in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzione diverse.

La selezione degli investimenti in attività finanziarie sarà effettuata con un approccio misto quantitativo e qualitativo, bilanciando la componente azionaria e quella obbligazionaria con l'obiettivo di massimizzare il rendimento e minimizzare il rischio, tenendo presente i vincoli relativi alle aree geografiche, ai settori di investimento e alle valute globalmente individuate dal benchmark di riferimento. L'investimento complessivo in attività finanziarie di tipo azionario può essere compreso tra un minimo del 30% ed un massimo del 70% del valore complessivo del fondo interno.

L'investimento complessivo in attività finanziarie di tipo obbligazionario e monetario può essere compreso tra un minimo del 30% ed un massimo del 70% del valore complessivo del fondo interno.

Nell'attività di selezione degli attivi non vengono applicati in modo esclusivo o meccanico criteri o giudizi espressi da terze parti (es. rating), ma vengono effettuate valutazioni più ampie in base ad informazioni sia di tipo qualitativo che quantitativo. In particolare, per gli emittenti pubblici, oltre agli indicatori direttamente riferibili alla finanza pubblica, quali il livello del debito o del deficit, vengono presi in esame anche numerosi altri indicatori volti a valutare lo stato di salute dell'economia del Paese nel suo complesso, al fine di poter prendere in considerazione tutti gli elementi che direttamente o indirettamente possono concorrere alla capacità di uno Stato di ripagare i suoi debiti. Per quanto riguarda gli emittenti privati vengono analizzati sia gli aspetti specifici della società (bilancio, posizionamento competitivo, punti di forza e di debolezza), sia gli aspetti macro relativi al contesto nel quale l'azienda si trova ad operare, con riferimento sia allo specifico settore che alle dinamiche congiunturali dell'economia nel suo complesso. Viene inoltre analizzato il comportamento degli strumenti obbligazionari espresso dalla loro volatilità e da altre metriche di rischio.

**Strumenti finanziari:** il fondo interno è di tipo bilanciato ed in coerenza con il profilo di rischio investe principalmente in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) ed ETF negoziati sui principali mercati internazionali. Sono inoltre utilizzati strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio, strumenti finanziari di tipo obbligazionario, governativi e corporate, quotati su mercati regolamentati e strumenti monetari. Il patrimonio complessivo del fondo interno è investito in attività finanziarie denominate in euro ed in altre valute. La componente obbligazionaria del fondo interno ha una duration compresa tra 0,10 e 8 anni.

Le quote o azioni di OICR armonizzati, gli strumenti finanziari e monetari possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Compagnia. Tali investimenti sono presenti in misura residuale. E' prevista la possibilità di impiegare Strumenti Derivati - nei limiti previsti dalla normativa vigente - coerentemente con il profilo di rischio del fondo interno, con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio.

**Categorie di emittenti e settori industriali:** la categoria emittenti è rappresentata principalmente da emittenti societari, governativi e organismi sopranazionali.

**Aree geografiche di investimento:** prevalentemente area Europa; è previsto l'investimento contenuto nell'area America e in Paesi emergenti.

**Rischio cambio:** la natura degli investimenti utilizzati può comportare una esposizione al rischio cambio: la gestione terrà conto dell'andamento dei mercati valutari utilizzando, ove opportuno, operazioni di copertura del rischio di cambio.

---

**Benchmark:** 40% JPM GBI Global ex-EMU Unhedged in Eur (1); 5% Merrill Lynch Euro Inflation-Linked Index (2); 5% Merrill Lynch Euro Corporate Index (3); 15% S&P 100 Total Return (4); 20% DJ Eurostoxx 50 Total Return (5); 15% MSCI Daily Total Return Net Emerging Markets (6). Di seguito la descrizione degli indici che compongono il benchmark:

- (1) **L'indice JPM GBI Global ex-EMU Unhedged in Eur ( Cod. Bloomberg JPBXECU Index)** è l'indice rappresentativo dei titoli di Stato maggiormente trattati nei mercati mondiali ad esclusione delle emissioni in Euro considerando tutte le scadenze. L'indice non è coperto dal rischio di cambio contro Euro. La valuta base per il calcolo dell'indice è l'Euro. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera ed è presente dal 30 Dicembre 1994.
- (2) **L'indice Merrill Lynch Euro Inflation-Linked Index (Cod. Bloomberg EGOI Index)** misura la performance di investimenti di tipo obbligazionario governativi inflation linked denominati Euro, emessi da Paesi appartenenti all'Area Euro. I Paesi selezionati devono avere un rating del debito sovrano in valuta estera a lungo termine investment grade (rating medio di Moody's, S&P e Fitch). La durata residua dei titoli selezionati deve essere superiore ad un anno, i pagamenti degli interessi e del capitale devono essere legati all'inflazione e l'ammontare minimo di nominale in circolazione deve essere pari ad 1 miliardo di Euro. I titoli strips sono esclusi dall'indice mentre le emissioni originali di zero coupon bonds sono inclusi. La valuta base per il calcolo dell'indice è l'Euro. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera ed è presente dal 30 Settembre 1998.
- (3) **L'indice Merrill Lynch Euro Corporate Index (Cod. Bloomberg ER00 Index)** misura le performance di investimenti di tipo obbligazionario denominati in Euro, emessi da società appartenenti ai Paesi membri dell'Area Euro. I titoli selezionati devono avere rating investment grade (rating medio di Moody's, S&P e Fitch). I titoli selezionati devono avere una durata residua superiore ad un anno, una cedola fissa e un ammontare minimo di nominale in circolazione pari ad 250 milioni di Eur. L'indice dà indicazione sul valore di un investimento di tipo obbligazionario in titoli di debito emessi da primari emittenti (Stati esclusi) appartenenti all'Area Euro. La valuta base per il calcolo dell'indice è l'Euro. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera ed è presente dal 31 Dicembre 1995.
- (4) **L'indice S&P 100 Total Return (Cod. Bloomberg SPTR100 Index)** viene pubblicato dalla società Standard & Poor's. L'indice è composto da azioni delle prime 100 società americane selezionate a partire dall'indice S&P 500. I titoli selezionati rappresentano le maggiori società in termini di capitalizzazione di borsa e devono disporre di opzioni quotate. L'indice viene definito Total Return poiché tiene conto anche dello stacco e del reinvestimento di dividendi ed altri cash flow provenienti dal possesso di tali titoli. La valuta base per il calcolo dell'indice è il Dollaro. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera ed è presente dal 4 Gennaio 1988.
- (5) **L'indice DJ Eurostoxx 50 Total Return (Cod. Bloomberg SX5T Index)** è un indice di capitalizzazione equiponderato total return che include 50 azioni blue-chip dei paesi partecipanti all'EMU. L'indice è partito da un valore base di 1000 ed è presente dal 31 Dicembre 1991. L'indice viene definito Total Return poiché tiene conto anche dello stacco e del reinvestimento di dividendi ed altri cash flow provenienti dal possesso di tali titoli. L'indice viene calcolato utilizzando dividendi netti. La valuta base per il calcolo dell'indice è l'Euro ed è disponibile con frequenza giornaliera.
- (6) **L'indice MSCI Daily Total Return Net Emerging Markets (Cod. Bloomberg NDDUEEGF Index)** copre oltre 2700 titoli azionari nei 21 mercati che sono classificati come Mercati Emergenti. L'universo di riferimento dell'indice comprende società di piccola, media e grande capitalizzazione. L'indice viene definito Total Return poiché tiene conto anche dello stacco e del reinvestimento di dividendi ed altri cash flow provenienti dal possesso di tali titoli. La valuta base per il calcolo dell'indice è il Dollaro. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera ed è presente dal 1988.

---

## POPOLARE VITA PRUDENTE

### **Categoria della linea: Obbligazionaria mista**

**Finalità della gestione:** Il fondo interno persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore nel medio termine, attraverso l'investimento in un portafoglio di selezionate attività finanziarie trattate nei principali mercati internazionali; la gestione risponde, quindi, alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati.

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

### **Politica di investimento:**

**Politica di gestione:** principalmente orientata verso titoli di debito di duration massima pari a 8 anni e quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) obbligazionari e monetari; in misura contenuta verso titoli azionari, OICR azionari, bilanciati e flessibili e strumenti monetari; in misura residuale verso OICR non armonizzati.

In particolare, l'investimento complessivo in attività finanziarie di tipo obbligazionario e monetario potrà superare il 70% del valore complessivo del fondo interno, mentre l'investimento complessivo in attività finanziarie di tipo azionario non potrà superare il 30% del valore complessivo del fondo interno. La gestione del fondo interno si ispira al corrispondente parametro di riferimento (benchmark) e, adottando uno stile di gestione "attivo", si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento del fondo interno rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti.

Nell'attività di selezione degli attivi non vengono applicati in modo esclusivo o meccanico criteri o giudizi espressi da terze parti (es. rating), ma vengono effettuate valutazioni più ampie in base ad informazioni sia di tipo qualitativo che quantitativo. In particolare, per gli emittenti pubblici, oltre agli indicatori direttamente riferibili alla finanza pubblica, quali il livello del debito o del deficit, vengono presi in esame anche numerosi altri indicatori volti a valutare lo stato di salute dell'economia del Paese nel suo complesso, al fine di poter prendere in considerazione tutti gli elementi che direttamente o indirettamente possono concorrere alla capacità di uno Stato di ripagare i suoi debiti. Per quanto riguarda gli emittenti privati vengono analizzati sia gli aspetti specifici della società (bilancio, posizionamento competitivo, punti di forza e di debolezza), sia gli aspetti macro relativi al contesto nel quale l'azienda si trova ad operare, con riferimento sia allo specifico settore che alle dinamiche congiunturali dell'economia nel suo complesso. Viene inoltre analizzato il comportamento degli strumenti obbligazionari espresso dalla loro volatilità e da altre metriche di rischio.

**Strumenti finanziari:** titoli di debito; quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) obbligazionari, monetari, azionari, bilanciati e flessibili. Sono presenti titoli azionari e strumenti monetari e OICR non armonizzati. Il patrimonio complessivo del fondo interno è investito in attività finanziarie denominate in euro ed in altre valute.

Le quote e/o azioni di OICR, gli strumenti finanziari e monetari possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Compagnia. Tali investimenti potranno essere presenti in misura residuale.

E' previsto il ricorso a strumenti derivati nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo stabiliti dalla normativa vigente. Tale impiego non può alterare i profili di rischio e le caratteristiche del fondo interno.

**Categorie di emittenti e settori industriali:** le categorie emittenti sono rappresentate da emittenti societari, governativi e organismi sovranazionali. Sono presenti investimenti in titoli obbligazionari di emittenti esposti ad un rischio credito e di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti.

**Aree geografiche di investimento:** il fondo interno adotta una strategia di diversificazione a livello globale.

**Rischio cambio:** la natura degli investimenti utilizzati, opportunamente diversificati a livello globale, può comportare una esposizione al rischio cambio: la gestione terrà conto dell'andamento dei mercati valutari utilizzando, ove opportuno, operazioni di copertura del rischio di cambio.

**Benchmark:** 60% JPM EMU INVESTMENT GRADE (cod. Bloomberg JPMGEMUI Index); 20% ML US Corp Large Cap 1-10 Year (Cod. Bloomberg C5AL Index); 10% ML GLOBAL INFLATION LINKED GOVERNMENT INDEX (Cod. Bloomberg WOGI Index); 10% MSCI World Index (Cod. Bloomberg MSDUWI Index). Il benchmark, adottato quale parametro oggettivo di riferimento per confrontare il rendimento del fondo interno assicurativo a cui sono collegate le prestazioni, è caratterizzato per il 70% da una componente obbligazionaria governativa, per il 20% da una componente obbligazionaria corporate e per il restante 10% da una componente azionaria; prevede un ribilanciamento mensile con reinvestimento dei flussi generati. Di seguito la descrizione degli indici che compongono il benchmark:

- JPM EMU INVESTMENT GRADE (Cod. Bloomberg JPMGEMUI Index): misura la performance dei titoli governativi a tasso fisso dell'area euro con rating investment grade; l'indice è espresso in Euro;
- ML US Corp Large Cap 1-10 Year (Cod. Bloomberg C5AL Index): misura la performance dei titoli obbligazionari americani di Società ad alta capitalizzazione con rating investment grade; l'indice è espresso in Dollari;
- ML GLOBAL INFLATION LINKED GOVERNMENT INDEX (Cod. Bloomberg WOGI Index): misura la performance dei titoli governativi inflation linked a livello globale con rating investment grade; l'indice è espresso in Dollari;
- MSCI World Index (Cod. Bloomberg MSDUWI Index): misura la performance azionaria di Società ad alta e media capitalizzazione a livello globale; l'indice è espresso in Dollari.



Per informazioni sull'andamento della gestione e per il glossario dei termini tecnici consulta la Sezione III 'Informazioni sull'andamento della gestione'.

## La tua scelta di investimento

L'impiego dei contributi versati avviene sulla base della tua scelta di investimento tra le opzioni che **VERA VITA PENSIONE SICURA** ti propone, fermo il requisito anagrafico richiesto (v. paragrafo '**Le proposte di investimento**'). Ove tu ritenga che le caratteristiche delle singole linee di investimento non siano adeguate rispetto alle tue personali esigenze di investimento, **VERA VITA PENSIONE SICURA** ti consente, nel rispetto dell'anzidetto requisito, di ripartire tra più linee il flusso contributivo o la posizione individuale eventualmente già maturata. In questo caso devi però porre particolare attenzione alle scelte che andrai a fare di tua iniziativa e avere ben presente che il profilo di rischio/rendimento dell'investimento che sceglierai non sarà più corrispondente a quello qui rappresentato, anche se - ovviamente - dipenderà da quello delle linee in cui investirai. Nella scelta di investimento tieni anche conto dei differenti livelli di costo relativi alle opzioni offerte.

### a) come stabilire il tuo profilo di rischio

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

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

### b) le conseguenze sui rendimenti attesi

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

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

 Nella Sezione III '**Informazioni sull'andamento della gestione**', sono illustrati con un grafico i risultati conseguiti da **VERA VITA PENSIONE SICURA** negli anni passati. Questa informazione può aiutarti ad avere un'idea dell'andamento della gestione, ma ricordati che **i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri**, vale a dire che non c'è alcuna sicurezza sul fatto che nei prossimi anni i risultati saranno in linea con quelli ottenuti in precedenza.

### c) come modificare la scelta nel tempo

Nel corso del rapporto di partecipazione, fermo il requisito anagrafico richiesto, puoi modificare la scelta di investimento espressa al momento dell'adesione ("riallocazione"). Ti invitiamo, anzi, a valutare con attenzione tale possibilità laddove si verificano variazioni nelle situazioni indicate al precedente punto a).

La riallocazione può riguardare sia la posizione individuale maturata (switch) sia i flussi contributivi futuri (modifica dell'allocazione).

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



*Per le condizioni di riallocazione si rinvia alle **Condizioni Generali di Contratto**, nonché alla **Parte II del Regolamento**.*

## D. Le prestazioni pensionistiche

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

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

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

In particolare:

i. Se hai cessato l'attività lavorativa e hai maturato almeno 20 anni di contribuzione nei regimi obbligatori di appartenenza e 5 anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari, hai la facoltà di richiedere che le prestazioni ti siano erogate, in tutto o in parte, in forma di "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA), con un anticipo massimo di 5 anni rispetto alla data di maturazione della tua età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia nel tuo regime obbligatorio di appartenenza.

ii. Qualora invece tu abbia cessato l'attività lavorativa, sia rimasto successivamente inoccupato per un periodo di tempo superiore a 24 mesi e hai maturato 5 anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari, hai la facoltà di richiedere la rendita di cui al precedente punto i. con un anticipo massimo di 10 anni rispetto alla data di maturazione della tua età anagrafica per la pensione di vecchiaia nel tuo regime obbligatorio di appartenenza.

Per le modalità di erogazione della RITA si rimanda al successivo paragrafo 'La "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA)'.



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

---

## Cosa determina l'importo della tua prestazione

Al fine di una corretta valutazione del livello della prestazione che puoi attenderti da **VERA VITA PENSIONE SICURA** è importante che tu abbia presente fin d'ora che l'importo della tua prestazione sarà tanto più alto quanto:

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

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

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

## La pensione complementare

Dal momento del pensionamento e per tutta la durata della tua vita ti verrà erogata **una pensione complementare** ('rendita'), cioè ti sarà pagata periodicamente una somma calcolata in base alla posizione individuale che avrai accumulato (per la parte per la quale non richiederai la prestazione in capitale) e alla tua età a quel momento. La **'trasformazione' del capitale in una rendita** avviene applicando i 'coefficienti di conversione' che trovi indicati nelle Condizioni Generali di Contratto. Tali coefficienti tengono conto dell'andamento demografico della popolazione italiana e sono differenziati per età. In sintesi, quanto maggiore sarà la posizione individuale accumulata e/o l'età al pensionamento, tanto maggiore sarà l'importo della tua pensione.

Per l'erogazione della pensione **VERA VITA PENSIONE SICURA** ti consente di scegliere tra:

- ✓ una rendita vitalizia immediata rivalutabile (ti viene corrisposta finché rimani in vita);
- ✓ una rendita vitalizia immediata reversibile rivalutabile (in caso di decesso la rendita viene corrisposta, per la quota da te scelta, alla persona che avrai designato);
- ✓ una rendita certa e successivamente vitalizia rivalutabile (ti viene corrisposta per i primi 5 o 10 anni (a tua scelta) o, in caso di decesso, alla persona da te designata (ovvero alle persone da te designate). Successivamente ai primi 5 o 10 anni, ti viene corrisposta una rendita vitalizia finché rimani in vita)).

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

La Tabella che segue riporta le principali caratteristiche della prestazione in rendita vitalizia immediata rivalutabile.

<b>Tavola demografica:</b>	A62 Unisex
<b>Tasso tecnico:</b>	0%
<b>Rivalutazione:</b>	in funzione del rendimento della gestione separata comunicata (unitamente al relativo Regolamento) all'Aderente entro il termine della fase di accumulo

VERA VITA S.p.A. potrà modificare le condizioni sopra riportate nel corso del rapporto, prima che abbia inizio l'erogazione della rendita. Tuttavia tieni conto che le modifiche relative al tasso tecnico e alle basi demografiche interesseranno soltanto i versamenti successivi alle modifiche stesse. VERA VITA S.p.A. ti informerà preventivamente e per iscritto, descrivendoti le conseguenze economiche della modifica sulla prestazione assicurata e inviandoti i nuovi coefficienti di conversione. In ogni caso, le modifiche delle basi demografiche e/o finanziarie potranno avvenire solo al verificarsi di condizioni determinate, previste dalla normativa in materia di stabilità delle imprese di assicurazione, e comunque non avranno effetto nei tuoi confronti nei tre anni antecedenti al pensionamento.

---

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



Per maggiori informazioni sulle tavole demografiche adottate, sulle caratteristiche e sulle modalità di attivazione delle diverse opzioni di rendita consulta le **Condizioni Generali di Contratto**.

### La prestazione in capitale

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

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



Le condizioni e i limiti per l'accesso alla prestazione in capitale sono indicati nella **Parte III del Regolamento**.

### Cosa succede in caso di decesso

In caso di decesso prima che tu abbia raggiunto il pensionamento, ovvero nel corso dell'erogazione della "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA), la posizione individuale che avrai accumulato in **VERA VITA PENSIONE SICURA** sarà riscattata dai tuoi eredi ovvero alle diverse persone che ci avrai indicato. In mancanza, la tua posizione verrà devoluta a finalità sociali secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

Per il caso di decesso dopo il pensionamento, **VERA VITA PENSIONE SICURA** ti offre la possibilità di assicurare l'erogazione di una pensione ai tuoi familiari, sottoscrivendo una rendita 'reversibile'.

### La "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA)

La "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA) consiste nell'erogazione frazionata, per il periodo considerato, dell'intero montante maturato sulla posizione individuale oppure di una porzione dello stesso. I frazionamenti disponibili sono trimestrale o mensile. Il periodo considerato va computato dalla data di accettazione della tua richiesta da parte della Società, conseguente alla verifica del possesso dei requisiti di accesso alla RITA, fino al conseguimento dei requisiti di accesso alle prestazioni nel tuo regime obbligatorio di appartenenza, entro un massimo di 5 o 10 anni a seconda di quale situazione si sia verificata ai sensi di quanto meglio precisato al precedente paragrafo '**D. Le prestazioni pensionistiche**', punti i. e ii. .

Nel corso dell'erogazione della RITA, la porzione di montante accumulato sulla posizione individuale di cui chiedi il frazionamento continuerà ad essere mantenuto in gestione, così da poter beneficiare anche dei relativi rendimenti. Salvo tua diversa volontà, da esprimersi al momento della richiesta, tale montante sarà riversato nel comparto più prudente di **VERA VITA PENSIONE SICURA**, ossia nella gestione interna separata **POPOLARE VITA PREVIDENZA**. Le rate da erogare verranno ricalcolate di volta in volta e terranno quindi conto dell'eventuale incremento o della diminuzione del montante derivante dalla gestione dello stesso.

Nel corso dell'erogazione della RITA puoi richiederne la revoca: ciò comporta la cessazione dell'erogazione delle rate residue.

Nel caso in cui tu non utilizzi l'intera posizione individuale a titolo di RITA, hai la facoltà di richiedere, con riferimento alla sola porzione residua della tua posizione individuale, il riscatto e l'anticipazione ovvero la prestazione pensionistica.

Se hai richiesto la RITA, il trasferimento della tua posizione individuale ad altra forma pensionistica dovrà riguardare l'intera posizione individuale e, quindi, anche la parte impegnata a titolo di RITA, con conseguente revoca della stessa.

In caso di decesso dell'Aderente nel corso dell'erogazione della RITA, il residuo montante della posizione individuale corrispondente alle rate non erogate, ancora in fase di accumulo, potrà essere riscattato secondo quanto previsto al precedente paragrafo 'Cosa succede in caso di decesso'.

Per le modalità di erogazione della RITA si rimanda alle **Condizioni Generali di Contratto**.

## **E. Le prestazioni assicurative accessorie**

In caso di decesso prima del pensionamento la posizione individuale che verrà erogata ai tuoi eredi o ai diversi beneficiari che ci avrai indicato sarà maggiorata di una percentuale variabile in ragione dell'Età Assicurativa raggiunta al momento del decesso. Si passa dal 100%, se il decesso avviene entro il 39° anno, al 10% se avviene invece tra il 60° ed il 65°. Qualora, all'atto dell'Adesione a VERA VITA PENSIONE SICURA, almeno una delle condizioni circa la tua situazione sanitaria, professionale e sportiva contenute nel Modulo di Adesione non risulti soddisfatta, oppure nei casi di esclusione o di limitazione di garanzia previsti dalle Condizioni Generali di Contratto o, in ogni caso, se l'Età Assicurativa al momento del decesso risulti superiore ai 65 anni, la percentuale di maggiorazione sarà pari allo 0,00%. L'ammontare della maggiorazione non potrà in ogni caso superare l'importo di 100.000,00 euro. Tale copertura è **obbligatoria** e si attiva automaticamente al momento dell'adesione.

All'atto dell'Adesione, VERA VITA PENSIONE SICURA ti consente inoltre di attivare una prestazione assicurativa accessoria per il caso di invalidità. La sottoscrizione di tale copertura è **facoltativa**, puoi quindi decidere liberamente se avvalertene o meno. Se scegli di sottoscriverla, al verificarsi di eventi che comportano l'invalidità ti sarà corrisposta la relativa prestazione di "Esonero", eventualmente in forma "Anticipativa". Se opti per l'Esonero dal pagamento dei contributi in via ricorrente destinati ad alimentare le prestazioni pensionistiche, in caso di invalidità, VERA VITA S.p.A. si fa carico, in tua vece, della contribuzione per un importo e per un periodo prestabiliti. Se viceversa opti per la formula "Anticipativa", in luogo dell'esonero dalla contribuzione, ti verrà corrisposto un capitale. La copertura è finanziata attraverso versamenti aggiuntivi rispetto ai contributi in via ricorrente destinati ad alimentare le prestazioni pensionistiche, da corrispondersi per un periodo di pagamento prestabilito in ragione della durata della copertura e dell'Età assicurativa dell'Aderente alla decorrenza. Il premio in via ricorrente su base annua è determinato alla decorrenza della copertura sulla base dei parametri riportati nelle Condizioni Generali di Contratto, che tengono conto dell'importo annuo dei contributi oggetto dell'Esonero e dell'Età assicurativa dell'Aderente che intende sottoscrivere la copertura, rilevata alla decorrenza.



*I requisiti di accesso, le caratteristiche della copertura e i criteri per la determinazione dell'entità delle prestazioni accessorie facoltative e dei relativi premi sono indicati nell'apposito Allegato alle **Condizioni Generali di Contratto** che ti vengono consegnate unitamente al Regolamento.*

## **F. In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento**

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

In generale, non puoi chiedere la restituzione della tua posizione, neanche in parte, tranne che nei casi di seguito indicati.

### Le anticipazioni

Prima del pensionamento puoi fare affidamento sulle somme accumulate in **VERA VITA PENSIONE SICURA** richiedendo una anticipazione della tua posizione individuale laddove ricorrano alcune situazioni di particolare rilievo per la tua vita (ad esempio, spese sanitarie straordinarie, acquisto della prima casa di abitazione) o per altre tue personali esigenze.

Devi però considerare che la percezione di somme a titolo di anticipazione riduce la tua posizione individuale e, conseguentemente, le prestazioni che potranno esserti erogate successivamente. In qualsiasi momento puoi tuttavia reintegrare le somme percepite a titolo di anticipazione effettuando versamenti aggiuntivi al fondo.



*Le condizioni di accesso, i limiti e le modalità di erogazione delle anticipazioni sono dettagliatamente indicati nel **Documento sulle anticipazioni**. Per ulteriori dettagli consulta le **Condizioni Generali di Contratto**.*

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

### Il riscatto della posizione maturata

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

Se, trovandoti nelle situazioni che consentono il **riscatto totale** della posizione, intendi effettuare tale scelta, tieni conto che, a seguito del pagamento della corrispondente somma, verrà meno ogni rapporto tra te e **VERA VITA PENSIONE SICURA**. In tal caso, ovviamente, al momento del pensionamento non avrai alcun diritto nei confronti di **VERA VITA PENSIONE SICURA**.



*Le condizioni per poter riscattare la posizione individuale sono indicate nella **Parte III del Regolamento**. Per ulteriori dettagli consulta le **Condizioni Generali di Contratto**.*

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

### G. Il trasferimento ad altra forma pensionistica complementare

Puoi **trasferire** liberamente la tua posizione individuale in un'altra forma pensionistica complementare, alla sola condizione che siano trascorsi almeno due anni dall'adesione.

Prima di questo termine, il trasferimento è possibile se accedi ad altra forma pensionistica complementare in relazione alla nuova attività lavorativa oppure in caso di modifiche complessivamente peggiorative delle condizioni economiche, o di modifiche che interessano in modo sostanziale le caratteristiche di **VERA VITA PENSIONE SICURA**.

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



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

*Le modifiche che danno diritto al trasferimento prima di due anni dall'adesione, nonché le modalità ed i termini per l'esercizio del trasferimento sono indicati nella **Parte VI del Regolamento** stesso.*

*Per ulteriori dettagli consulta le **Condizioni Generali di Contratto**.*

---

## H. I costi

### I costi nella fase di accumulo

La partecipazione a una forma pensionistica complementare comporta il sostenimento di costi per remunerare l'attività di amministrazione, l'attività di gestione del patrimonio ecc.

Alcuni di questi costi ti vengono imputati direttamente (ad esempio, mediante trattenute dai tuoi versamenti), altri sono invece prelevati dal patrimonio investito. La presenza di tali costi diminuisce il risultato del tuo investimento, riducendo i rendimenti o, eventualmente, aumentando le perdite. In entrambi i casi quindi **i costi influiscono sulla crescita della tua posizione individuale**.

Al fine di assumere la tua scelta in modo più consapevole, può esserti utile confrontare i costi di **VERA VITA PENSIONE SICURA** con quelli praticati da altri operatori per offerte aventi le medesime caratteristiche.

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

### L'indicatore sintetico dei costi

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

L'indicatore sintetico dei costi è una stima calcolata facendo riferimento a un Aderente-tipo che effettua un versamento contributivo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4%. Nel calcolo sono presi in considerazione tutti i costi praticati da **VERA VITA PENSIONE SICURA** (v. Tabella 'Costi nella fase di accumulo' della Sezione I 'Informazioni chiave per l'Aderente'). Dal calcolo sono esclusi le commissioni di negoziazione, le commissioni di incentivo e le spese e oneri aventi carattere di eccezionalità o comunque collegati a eventi o situazioni non prevedibili a priori. L'indicatore non tiene conto delle spese da sostenere per la sottoscrizione delle prestazioni assicurative accessorie facoltative. Per quanto riguarda i costi relativi all'esercizio di prerogative individuali, viene considerato unicamente il costo di trasferimento; tale costo non è tuttavia considerato nel calcolo dell'indicatore relativo al 35esimo anno di partecipazione, assunto quale anno di pensionamento.

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

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

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

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

Nella Sezione I 'Informazioni chiave per l'Aderente' viene rappresentato l'indicatore sintetico di costo di ciascuna linea di investimento di **VERA VITA PENSIONE SICURA** con l'ISC medio dei comparti della

---

medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

### I costi nella fase di erogazione

Nella fase di erogazione della rendita l'impresa trattiene un importo per le spese sostenute per il servizio di erogazione, pari a 0,80% della rendita annua maggiorato di tante volte lo 0,10% per quante sono le rate di rendita dovute nell'anno. Tali spese sono già conteggiate nel calcolo dei "coefficienti di conversione".

Ti verranno inoltre applicate delle commissioni prelevate in fase di rivalutazione annuale della rendita in erogazione, che ti saranno rese note unitamente alla comunicazione relativa alla gestione separata cui sarà collegata detta rendita.



I costi relativi all'erogazione delle altre tipologie di rendita previste sono indicati nelle **Condizioni Generali di contratto**

## I. Il regime fiscale

Per agevolare la realizzazione del piano previdenziale e consentirti di ottenere, al momento del pensionamento, prestazioni più elevate, tutte le fasi di partecipazione a **VERA VITA PENSIONE SICURA** godono di una disciplina fiscale di particolare favore.

### I contributi

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

Se sei iscritto a più forme pensionistiche complementari, nel calcolo della deduzione devi tener conto del totale delle somme versate.

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

### I rendimenti

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

Questa imposta è prelevata annualmente sui rendimenti realizzati dalla tua posizione nel corso dell'anno. Per motivi di confrontabilità con le altre forme pensionistiche diverse dai piani pensionistici individuali, i rendimenti che trovi indicati nei documenti di **VERA VITA PENSIONE SICURA** sono riportati al netto della tassazione sui rendimenti. La nettizzazione dei rendimenti è effettuata sulla base della metodologia definita dalla COVIP.

### Le prestazioni

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



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

---

## L. Altre informazioni

### Per aderire...

Per aderire è necessario compilare in ogni sua parte e sottoscrivere il 'Modulo di adesione'. La sottoscrizione del "Modulo di adesione", firmato dalla Compagnia, sancisce la conclusione del contratto.

Puoi recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui sei informato della sua conclusione, tramite comunicazione scritta, da te debitamente firmata ed inoltrata alla Compagnia, per il tramite del competente Soggetto Abilitato (Soggetto incaricato della raccolta delle adesioni) o a mezzo lettera raccomandata indirizzata alla Sede Legale della Società, Via Carlo Ederle 45, 37126 - Verona (VR) - Italia.

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno in cui la Compagnia riceve la anzidetta comunicazione.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Compagnia provvede a rimborsarti le somme da te eventualmente corrisposte, trattenendo, a titolo di rimborso per le spese effettivamente sostenute per l'emissione del contratto, la somma di 25,00 euro.

### La valorizzazione dell'investimento

#### **Posizione Individuale collegata alla gestione interna separata POPOLARE VITA PREVIDENZA**

La posizione individuale, o la parte di essa, collegata a POPOLARE VITA PREVIDENZA, beneficia, nel corso della fase di accumulo, di una rivalutazione annua in ragione del rendimento realizzato dalla Gestione interna separata medesima.

All'inizio di ogni mese, la Compagnia determina il tasso medio di detto rendimento, realizzato da POPOLARE VITA PREVIDENZA nel periodo costituito dai dodici mesi immediatamente precedenti; il tasso medio di rendimento così determinato costituisce la base di calcolo per la rivalutazione da applicare ai contratti con data di rivalutazione che cade nel terzo mese successivo al termine del periodo di dodici mesi in cui è stato realizzato il suddetto tasso medio di rendimento.

Il tasso medio di rendimento realizzato da POPOLARE VITA PREVIDENZA, diminuito di una commissione di gestione (rendimento trattenuto), costituisce il rendimento attribuito al contratto a titolo di partecipazione agli utili sotto forma di rivalutazione annuale delle Prestazioni pensionistiche.

La posizione individuale, o la parte di essa, collegata a POPOLARE VITA PREVIDENZA viene rivalutata il 31 dicembre di ogni anno (data della rivalutazione annuale durante la fase di accumulo). Nel caso di esercizio di prerogative individuali nel corso dell'anno (richiesta di pensionamento, trasferimento, anticipazioni, riscatto...), la Compagnia comunque riconosce all'Aderente la rivalutazione della anzidetta posizione individuale o della parte di essa maturata in POPOLARE VITA PREVIDENZA, per il periodo decorso dall'ultima rivalutazione.

La rivalutazione di ciascun capitale investito in POPOLARE VITA PREVIDENZA, generato da ciascun versamento e destinata alla gestione interna separata medesima, decorre dalla data di versamento. Gli interessi maturati si determinano in base alla misura annua di rivalutazione - pari al rendimento attribuito - che non può risultare inferiore alla misura annua minima di rivalutazione garantita.

La progressiva maggiorazione della Posizione Individuale, o della parte di essa, collegata alla gestione interna separata, che si ottiene aggiungendo gli interessi maturati per rivalutazione, si consolida annualmente.

#### **Posizione Individuale collegata ai fondi interni POPOLARE VITA VALUE e/o POPOLARE VITA BILANCIATO GLOBAL e/o POPOLARE VITA PRUDENTE**

La posizione individuale, o la parte di essa, collegata a POPOLARE VITA VALUE e/o a POPOLARE VITA BILANCIATO GLOBAL e/o POPOLARE VITA PRUDENTE, è soggetta all'andamento del valore delle quote in cui è suddiviso il relativo patrimonio.

---

Il patrimonio di ciascuno fondo interno è suddiviso in quote di ugual valore.

Il valore del patrimonio di ciascun fondo interno e delle relative quote sono determinati dalla Compagnia nel primo giorno lavorativo della stessa successivo al “giorno di riferimento”. Quest’ultimo coincide con il mercoledì di ogni settimana.

Il valore unitario delle quote:

- si ottiene dividendo il valore complessivo netto di ciascun fondo interno per il relativo numero di quote in circolazione, entrambi relativi al suddetto “giorno di riferimento”;
- è pubblicato sul quotidiano “Il Sole 24 ORE” e reso disponibile sul sito Internet della Compagnia [www.veravitaassicurazioni.it](http://www.veravitaassicurazioni.it);
- è al netto di qualsiasi onere imputato direttamente al patrimonio di ciascun fondo interno ma al lordo degli oneri fiscali sui rendimenti della gestione.

Ciascun versamento effettuato dà diritto alla assegnazione di un numero di quote e frazioni di esse che si ottiene dividendo il capitale generato da ogni versamento (capitale investito) per il valore unitario delle quote relativo al giorno di riferimento della settimana successiva a quella in cui cade la data di versamento. Quest’ultima coincide con la valuta di accredito delle somme medesime riconosciuta alla Compagnia.

Il calcolo del valore unitario delle quote è effettuato anche alla fine di ogni mese per determinare le posizioni individuali a tale data. Tale valore non viene utilizzato per l’assegnazione o per il disinvestimento del numero di quote a seguito delle operazioni previste da VERA VITA PENSIONE SICURA ed è disponibile sul sito internet [www.veravitaassicurazioni.it](http://www.veravitaassicurazioni.it).

Per maggiori dettagli sulla valorizzazione dell’investimento consulta il regolamento di ciascun comparto e le Condizioni Generali di Contratto.

### Comunicazioni agli iscritti

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

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

VERA VITA S.p.A. si impegna inoltre a informarti circa ogni modifica di VERA VITA PENSIONE SICURA che sia potenzialmente in grado di incidere significativamente sulle tue scelte di partecipazione.

Si segnala che informazioni sui versamenti effettuati e sulla posizione individuale tempo per tempo maturata sono riportate anche sul sito web della Compagnia [www.veravitaassicurazioni.it](http://www.veravitaassicurazioni.it), nell’Area Riservata Clienti.

### La mia pensione complementare

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

Si tratta di una mera proiezione, basata su **ipotesi e dati stimati**; pertanto gli importi a te effettivamente spettanti potranno essere diversi da quelli che troverai indicati. La proiezione fornita dal documento ‘La mia pensione complementare’ ti è però utile per avere un’idea immediata del piano pensionistico che stai realizzando e di come gli importi delle prestazioni possono variare al variare, ad esempio, della contribuzione, delle scelte di investimento, dei costi.

Il documento ‘**La mia pensione complementare**’ è elaborato e diffuso secondo le indicazioni fornite dalla COVIP, a partire dalla data dalla stessa indicata.

---

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

Ti invitiamo quindi a utilizzare tale strumento correttamente, come ausilio per la assunzione di scelte più appropriate rispetto agli obiettivi che ti aspetti di realizzare aderendo a VERA VITA PENSIONE SICURA.

## Reclami

Eventuali reclami relativi alla partecipazione a VERA VITA PENSIONE SICURA devono essere presentati in forma scritta e possono essere indirizzati a:

VERA Vita S.p.A. - Servizio Reclami  
c/o Società Cattolica di Assicurazione Società Cooperativa - Servizio Reclami di Gruppo  
Lungadige Cangrande, 16 - 37126 Verona (Italia)  
Fax: (+39) 045/8372902 E-mail:[reclami@veravitaassicurazioni.it](mailto:reclami@veravitaassicurazioni.it)

I reclami saranno gestiti da Società Cattolica di Assicurazione Società Cooperativa - Servizio Reclami di Gruppo.

Qualora l'interessato non si ritenga soddisfatto dell'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà inviare un esposto alla COVIP - Commissione di vigilanza sui fondi pensione, Piazza Augusto Imperatore 27 - 00186 Roma, fax: (+39) 06-69506304, mail (con posta elettronica certificata): [protocollo@pec.covip.it](mailto:protocollo@pec.covip.it), allegando copia del reclamo presentato alla Compagnia e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa.

Il reclamo deve inoltre contenere: denominazione e numero di iscrizione all'Albo della forma pensionistica complementare; nome, cognome, domicilio e recapito telefonico del reclamante; individuazione dei soggetti di cui si lamenta l'operato; breve descrizione del motivo della lamentela ed ogni documento utile per descrivere più compiutamente il fatto e le relative circostanze.

Si evidenzia che la COVIP non ha il potere di dirimere liti tra le forme pensionistiche complementari e i singoli Aderenti o beneficiari né tra questi e i datori di lavoro tenuti al versamento dei contributi. In tali casi è necessario rivolgersi all'Autorità Giudiziaria o attivare i meccanismi di mediazione previsti dalla normativa o ricorrere alle procedure arbitrali eventualmente previste dalle disposizioni della forma pensionistica complementare.

---

PAGINA BIANCA

---

# **VERA VITA PENSIONE SICURA**

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione (PIP)  
iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5088

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

*(aggiornate al 31/12/2018)*

**A. Informazioni sulla gestione delle risorse**

**B. Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento**

**C. Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi**

**Glossario dei termini tecnici utilizzati**

## POPOLARE VITA PREVIDENZA

Data di avvio dell'operatività della gestione:	15 ottobre 2008
Patrimonio netto risultante dall'ultimo rendiconto annuale certificato (in euro):	389.089.380,00

### A. Informazioni sulla gestione delle risorse

Le risorse sono interamente gestite dalla Compagnia VERA VITA S.p.A. .

La Compagnia ha la responsabilità esclusiva per l'attività della gestione interna separata nei confronti degli Aderenti, anche qualora affidi ad intermediari abilitati la gestione degli investimenti. Alla data di deposito della presente Nota Informativa è stato conferito mandato di gestione del patrimonio della gestione interna separata a ANIMA Sgr S.p.A. con sede in corso Garibaldi, 99 - 20121 Milano (MI) - Italia.

La gestione è rivolta prevalentemente verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario ed è effettuata anche tenendo conto del criterio di determinazione dei rendimenti basato sulla valutazione delle attività al "costo storico". In particolare, in base a tale criterio, 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 è determinato dalla somma di cedole, dividendi ed effettivi realizzi di plus e minusvalenze.

La politica d'investimento mira a mantenere costantemente un basso livello di rischiosità del portafoglio e a perseguire la stabilità di performance positive nel corso del tempo, tenendo conto del vincolo di garanzia di rendimento minimo. Gli indicatori monitorati sono: la duration media del portafoglio ed il gap rispetto alla duration delle passività di riferimento, l'esposizione alle principali asset class, il rendimento del portafoglio, il turnover di portafoglio. L'attività di gestione viene comunque sempre condotta tenendo presente i profili di ALM- Asset & Liability Management, con particolare attenzione alle analisi dei flussi di cassa relativi ad attività finanziarie e passività assicurative.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni sulla composizione degli attivi della gestione interna separata risultante dall'ultimo rendiconto annuale certificato.

Tav. II.1. Investimento per tipologia di strumento finanziario<sup>(1)</sup>

<b>Obbligazionario</b>			<b>100,00%</b>
Titoli di Stato	<b>76,57%</b>	Titoli <i>corporate</i>	<b>23,43%</b>
Emittenti Governativi	<b>76,57%</b>	(tutti quotati)	<b>0,00%</b>
	Sovranaz.		
	<b>0,00%</b>		

Tav. II.2. Investimento per area geografica<sup>(1)</sup>

<b>Titoli di debito</b>	<b>100,00%</b>
Italia	83,36%
Altri Paesi dell'Area euro	13,10%
Altri Paesi dell'Unione Europea	2,24%
Altri Paesi EUROPA extra U.E.	0,13%
Nordamerica	1,17%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>0,00%</b>

Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	1,29%
<i>Duration</i> media (componente obbligazionaria)	8,93 anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,00%
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio <sup>(2)</sup>	0,08

<sup>(2)</sup> Dato al 31/12/2018 secondo disposizioni Covip

<sup>(1)</sup>Le percentuali sono calcolate sul totale del portafoglio esclusa la liquidità

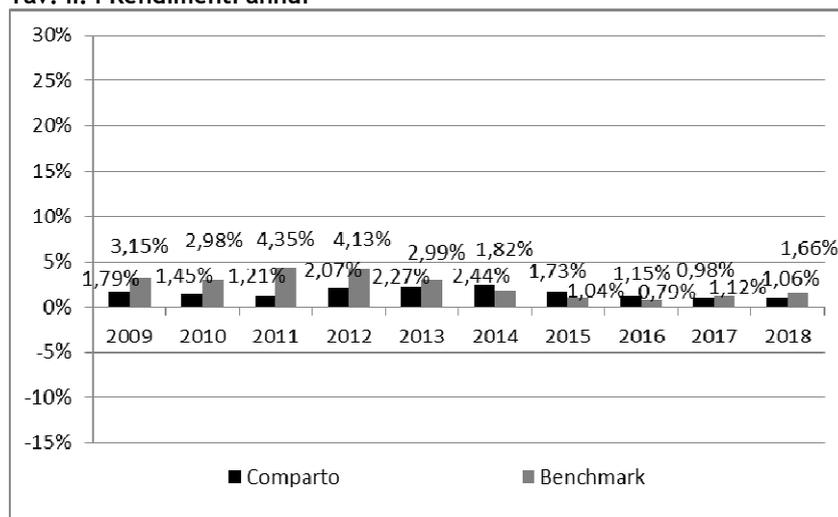
## B. Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati di Popolare Vita Previdenza in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricordati che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'Aderente;
- ✓ il rendimento della linea risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, ed è al netto degli oneri fiscali vigenti sulla base della metodologia definita dalla Covip;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. II.4 Rendimenti annui



**Benchmark:** Tasso di rendimento medio dei titoli di Stato

Tavola II.5 - Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2016-2018)	1,06%	1,19%
5 anni (2014-2018)	1,47%	1,29%
10 anni (2009-2018)	1,61%	2,40%

Tavola II.6 - Volatilità storica

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2016-2018)	0,09%	0,44%
5 anni (2014-2018)	0,62%	0,43%
10 anni (2009-2018)	0,52%	1,29%

**Attenzione:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

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

## C. 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) della linea di investimento, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali. Il Totale generale include inoltre gli oneri direttamente a carico degli Aderenti.

**Tavola II.7 - TER**

	2016	2017	2018
Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti	1,29%	1,37%	1,41%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>1,29%</b>	<b>1,37%</b>	<b>1,41%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,78%	0,57%	0,46%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>2,07%</b>	<b>1,94%</b>	<b>1,87%</b>

*N.B.: Il TER esprime un dato medio della linea di investimento e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo Aderente.*

**POPOLARE VITA VALUE**

Data di avvio dell'operatività del fondo interno: 12 novembre 2008

Patrimonio netto al 31.12.2018 (in euro): 34.091.081,00

**A. Informazioni sulla gestione delle risorse**

La Compagnia ha la responsabilità esclusiva per l'attività del fondo interno nei confronti degli Aderenti, anche qualora affidi ad intermediari abilitati la gestione degli investimenti. Alla data di deposito della presente Nota Informativa è stato conferito mandato di gestione del patrimonio del fondo interno a ANIMA Sgr S.p.A. con sede in corso Garibaldi, 99 - 20121 Milano (MI) - Italia.

Nel corso del 2018, il peso azionario è stato mantenuto intorno a quello del parametro di riferimento, in leggero sottopeso nell'ultimo scorcio dell'anno. L'investimento azionario si è concentrato prevalentemente sui titoli che compongono il benchmark (composto da 20 azioni europee con approccio value), senza l'utilizzo di ETF/SICAV. La componente obbligazionaria, coerentemente con il relativo benchmark, è investita in titoli di Stato italiano a breve scadenza. Nell'anno, il comparto ha registrato una performance negativa.

Titoli emessi da società a bassa capitalizzazione (<1.000.000.000 di Euro) sono presenti sul fondo con una esposizione di circa il 3,7% ..

La gestione dei rischi è effettuata con strumenti per l'analisi della rischiosità dei portafogli, sia in via preventiva che a consuntivo. Tali strumenti sono anche messi a disposizione della funzione di gestione dei portafogli a supporto dell'attività di investimento. Le principali attività svolte dalla funzione di gestione dei rischi sono le seguenti:

- analisi dei rendimenti realizzati, anche in confronto al benchmark;
- monitoraggio del rischio mediante appositi indicatori;
- analisi del rischio a livello di tipologia di strumento finanziario;
- analisi della composizione del portafoglio rispetto alle strategie di investimento decise.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni sulla composizione degli attivi del fondo interno con riferimento alla fine dell'anno solare 2018.

**Tav. II.1. Investimento per tipologia di strumento finanziario<sup>(1)</sup>**

<b>Azionario</b>			<b>84,16%</b>
<b>Obbligazionario</b>			<b>15,84%</b>
Titoli di Stato	4,62%		Titoli <i>corporate</i>
Emittenti Governativi	4,62%	Sovranaz.	OICR
		0,00%	11,22%

**Tav. II.2. Investimento per area geografica<sup>(1)</sup>**

<b>Titoli di debito</b>	15,84%
Italia	15,84%
<b>Titoli di capitale</b>	84,16%
Italia	0,00%
Altri Paesi dell'Unione Europea	84,16%

**Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti**

Liquidità (in % del patrimonio)	6,04%
Duration media (componente obbligazionaria)	0,46 anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	32,22%
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio	1,10

<sup>(1)</sup>Le percentuali sono calcolate sul totale del portafoglio esclusa la liquidità

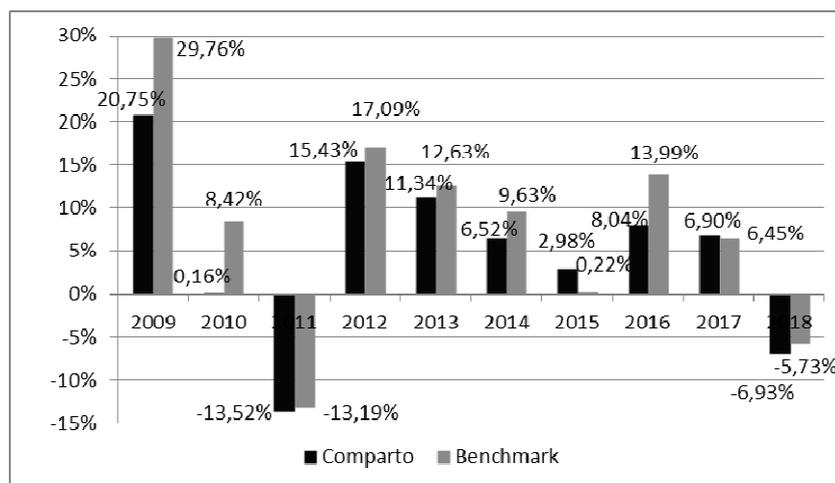
**B. Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento**

Di seguito sono riportati i rendimenti passati di Popolare Vita Value in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricordati che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'Aderente;
- ✓ il rendimento della linea risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, ed è al netto degli oneri fiscali vigenti sulla base della metodologia definita dalla Covip;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

**Tav. II.4 Rendimenti annui**



**Tavola II.5 - Rendimento medio annuo composto**

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2016-2018)	2,44%	4,58%
5 anni (2014-2018)	3,35%	4,68%
10 anni (2009-2018)	4,72%	7,31%

**Tavola II.6 - Volatilità storica**

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2016-2018)	8,33%	9,95%
5 anni (2014-2018)	6,13%	7,78%
10 anni (2009-2018)	10,14%	12,09%

**Benchmark:** 20,00% MTS Italy BOT Ex-Bank of Italy e 80,00% DJ STOXX STRONG VALUE 20 RETURN INDEX

**Attenzione:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

**C. 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) della linea di investimento, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali. Il Totale generale include inoltre gli oneri direttamente a carico degli Aderenti.

**Tavola II.7 - TER**

	2016	2017	2018
Oneri di gestione finanziaria	1,35%	1,57%	1,72%

Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,03%	0,03%	0,00%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>1,38%</b>	<b>1,60%</b>	<b>1,72%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,78%	0,57%	0,46%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>2,16%</b>	<b>2,17%</b>	<b>2,18%</b>

*N.B.: Il TER esprime un dato medio della linea di investimento e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo Aderente.*

## **POPOLARE VITA BILANCIATO GLOBAL**

Data di avvio dell'operatività del fondo interno:	7 agosto 2013
Patrimonio netto al 31.12.2018 (in euro):	38.535.150,00

### **A. Informazioni sulla gestione delle risorse**

La Compagnia ha la responsabilità esclusiva per l'attività del fondo interno nei confronti degli Aderenti, anche qualora affidi ad intermediari abilitati la gestione degli investimenti. Alla data di deposito della presente Nota Informativa è stato conferito mandato di gestione del patrimonio del fondo interno a ANIMA Sgr S.p.A. con sede in corso Garibaldi, 99 - 20121 Milano (MI) - Italia.

Nel corso della prima parte dell'anno, la componente obbligazionaria del portafoglio è stata investita coerentemente con il benchmark di riferimento e mantenendo un'allocazione in sottopeso per quanto riguarda il rischio tasso. La scelta degli strumenti finanziari ha visto l'investimento prevalente in OICR obbligazionari globali ex Emu e, in misura residuale, in OICR obbligazioni corporate ed obbligazionari governativi area Euro Inflation Linked. Il portafoglio azionario utilizza ETF che replicano il benchmark. Verso la fine dell'anno è stata incrementata la componente monetaria e obbligazionaria e, nel corso del mese di dicembre, sono state effettuate alcune operazioni di acquisto sull'asset class azionaria sulla debolezza dei mercati. Nell'anno, il comparto ha registrato una performance negativa.

Sul fondo sono presenti in via indiretta investimenti di emittenti dei cc.dd. Paesi emergenti ed in titoli strutturati..

La gestione dei rischi è effettuata con strumenti per l'analisi della rischiosità dei portafogli, sia in via preventiva che a consuntivo. Tali strumenti sono anche messi a disposizione della funzione di gestione dei portafogli a supporto dell'attività di investimento. Le principali attività svolte dalla funzione di gestione dei rischi sono le seguenti:

- analisi dei rendimenti realizzati, anche in confronto al benchmark;
- monitoraggio del rischio mediante appositi indicatori;
- analisi del rischio a livello di tipologia di strumento finanziario;
- analisi della composizione del portafoglio rispetto alle strategie di investimento decise.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni sulla composizione degli attivi del fondo interno con riferimento alla fine dell'anno solare 2018.

**Tav. II.1. Investimento per tipologia di strumento finanziario <sup>(1)</sup>**

<b>Quote di OICR</b>				<b>100,00%</b>	
Azionari	<b>49,36%</b>	Obbligazionari gov	<b>43,05%</b>	Obbligazionari corp	<b>7,59%</b>

**Tav. II.2. Investimento per area geografica <sup>(1)</sup>**

<b>Titoli di debito</b>	<b>50,64%</b>
Italia	16,32%
Altri Paesi dell'U.E.	32,74%
Stati Uniti	0,81%
Giappone	0,07%
Altri Paesi O.C.S.E.	0,65%
Paesi non O.C.S.E.	0,05%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>49,36%</b>
Italia	0,84%
Altri Paesi dell'U. E.	16,91%
Stati Uniti	14,65%
Giappone	0,00%
Altri Paesi O.C.S.E.	7,05%
Paesi non O.C.S.E.	9,91%

**Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti**

Liquidità (in % del patrimonio)	5,44%
<i>Duration</i> media (componente obbligazionaria)	n.a.
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	36,32%
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio	0,91

<sup>(1)</sup> Le percentuali sono calcolate sul totale del portafoglio esclusa la liquidità

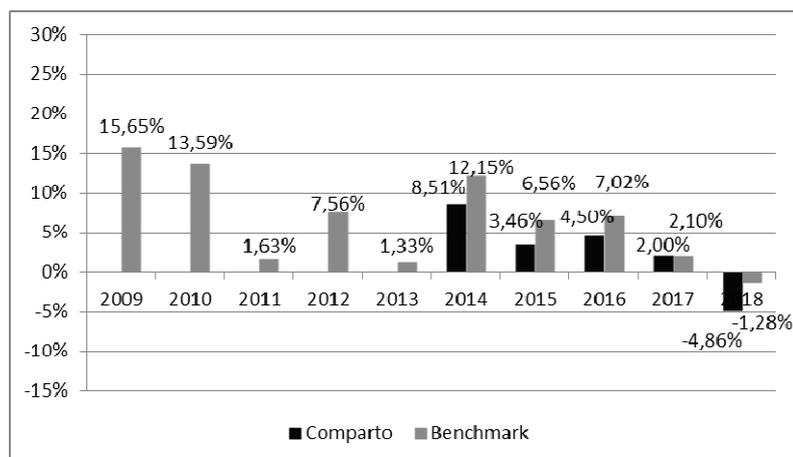
**B. Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento**

Di seguito sono riportati i rendimenti passati di Popolare Vita Bilanciato Global in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricordati che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'Aderente;
- ✓ il rendimento della linea risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, ed è al netto degli oneri fiscali vigenti sulla base della metodologia definita dalla Covip;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. II.4 Rendimenti annui <sup>(1)</sup>



**Benchmark:** 40% JPM GBI Global ex-EMU Unhedged in Eur; 5% Merrill Lynch Euro Inflation-Linked Index; 5% Merrill Lynch Euro Corporate Index; 15% S&P 100 Total Return; 20% DJ Eurostoxx 50 Total Return; 15% MSCI Daily Total Return Net Emerging Markets.

<sup>(1)</sup> Il fondo interno Popolare Vita Bilanciato Global è operativo dal 7 agosto 2013; pertanto non sono disponibili i dati del rendimento e della volatilità per gli anni precedenti al 2014.

**Attenzione: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri**

Tavola II.5 - Rendimento medio annuo composto <sup>(1)</sup>

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2016-2018)	0,47%	2,56%
5 anni (2014-2018)	2,63%	5,21%
10 anni (2009-2018)	n.d.	6,49%

Tavola II.6 - Volatilità storica <sup>(1)</sup>

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2016-2018)	4,85%	4,17%
5 anni (2014-2018)	4,88%	5,12%
10 anni (2009-2018)	n.d.	5,75%

### C. 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) della linea di investimento, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali. Il Totale generale include inoltre gli oneri direttamente a carico degli Aderenti.

Tavola II.7 - TER

	2016	2017	2018
Oneri di gestione finanziaria	1,17%	1,36%	1,59%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,06%	0,16%	0,29%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>1,23%</b>	<b>1,52%</b>	<b>1,88%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,78%	0,57%	0,46%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>2,01%</b>	<b>2,09%</b>	<b>2,34%</b>

**N.B.:** Il TER esprime un dato medio della linea di investimento e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo Aderente.

## POPOLARE VITA PRUDENTE

Data di avvio dell'operatività del fondo interno:

8 giugno 2017

Patrimonio netto al 31.12.2018 (in euro):

8.370.928,00

### A. Informazioni sulla gestione delle risorse

La Compagnia ha la responsabilità esclusiva per l'attività del fondo interno nei confronti degli Aderenti, anche qualora affidi ad intermediari abilitati la gestione degli investimenti. Alla data di deposito della presente Nota Informativa è stato conferito mandato di gestione del patrimonio del fondo interno a ANIMA Sgr S.p.A. con sede in corso Garibaldi, 99 - 20121 Milano (MI) - Italia.

Nella prima parte dell'anno, il comparto ha presentato un'esposizione azionaria lievemente sovrappesata rispetto al benchmark. La componente obbligazionaria governativa è rimasta sottopesata, favorendo la componente corporate.

Nella seconda parte dell'anno, l'esposizione azionaria è stata di leggero sottopeso rispetto al benchmark e la componente obbligazionaria governativa area euro è stata prima sotto pesata a favore del cash (in fase di riallocazione) e, nell'ultimo scorcio dell'anno, parzialmente allineata al benchmark; la componente governativa globale legata all'inflazione e la componente corporate Usa hanno mantenuto un peso in linea al parametro di riferimento. Nell'anno, il comparto ha registrato una performance negativa.

Sul fondo sono presenti investimenti in titoli strutturati (posseduti indirettamente tramite quote di OICR).

La gestione dei rischi è effettuata con strumenti per l'analisi della rischiosità dei portafogli, sia in via preventiva che a consuntivo. Tali strumenti sono anche messi a disposizione della funzione di gestione dei portafogli a supporto dell'attività di investimento. Le principali attività svolte dalla funzione di gestione dei rischi sono le seguenti:

- analisi dei rendimenti realizzati, anche in confronto al benchmark;
- monitoraggio del rischio mediante appositi indicatori;
- analisi del rischio a livello di tipologia di strumento finanziario;
- analisi della composizione del portafoglio rispetto alle strategie di investimento decise.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni sulla composizione degli attivi del fondo interno con riferimento alla fine dell'anno solare 2018.

**Tav. II.1. Investimento per tipologia di strumento finanziario <sup>(1)</sup>**

<b>Quote di OICR</b>				<b>100,00%</b>	
Azionari	<b>10,69%</b>	Obbligazionari gov	<b>69,86%</b>	Obbligazionari corp	<b>19,45%</b>

**Tav. II.2. Investimento per area geografica <sup>(1)</sup>**

<b>Titoli di debito</b>	<b>89,31%</b>
Italia	22,42%
Altri Paesi dell'U.E.	46,09%
Stati Uniti	19,21%
Giappone	0,66%
Altri Paesi O.C.S.E.	0,93%
Paesi non O.C.S.E.	0,00%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>10,69%</b>
Italia	0,10%
Altri Paesi dell'U.E.	2,00%
Stati Uniti	6,55%
Giappone	0,84%
Altri Paesi O.C.S.E.	1,00%
Paesi non O.C.S.E.	0,20%

**Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti**

Liquidità (in % del patrimonio)	11,67%
<i>Duration</i> media (componente obbligazionaria)	n.a.
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	27,03%
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio	1,23

<sup>(1)</sup> Le percentuali sono calcolate sul totale del portafoglio esclusa la liquidità

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

Poiché il Fondo Interno è stato costituito nel corso del 2017, i dati storici di rischio/rendimento sono disponibili a partire dall'anno 2018.

Di seguito vengono comunque illustrati i dati relativi alla composizione di indici [JPM EMU INVESTMENT GRADE (Cod. Bloomberg JPMGEMUI Index), ML US Corp Large Cap 1-10 Year (Cod. Bloomberg C5AL Index), ML GLOBAL INFLATION LINKED GOVERNMENT INDEX (Cod. Bloomberg WOGI Index), MSCI World Index (Cod. Bloomberg MSDUWI Index)] che costituisce il Benchmark adottato quale parametro oggettivo di riferimento per la verifica dei risultati di gestione.

Il seguente grafico a barre rappresenta la misura del rendimento del Benchmark [60% JPM EMU INVESTMENT GRADE (Cod. Bloomberg JPMGEMUI Index), 20% ML US Corp Large Cap 1-10 Year (Cod. Bloomberg C5AL Index), 10% ML GLOBAL INFLATION LINKED GOVERNMENT INDEX (Cod. Bloomberg WOGI Index), 10% MSCI World Index (Cod. Bloomberg MSDUWI Index)] in ciascuno degli ultimi 10 anni solari, al netto degli oneri fiscali vigenti sulla base della metodologia definita dalla Covip.

Tav. II.4 Rendimenti annui <sup>(1)</sup>

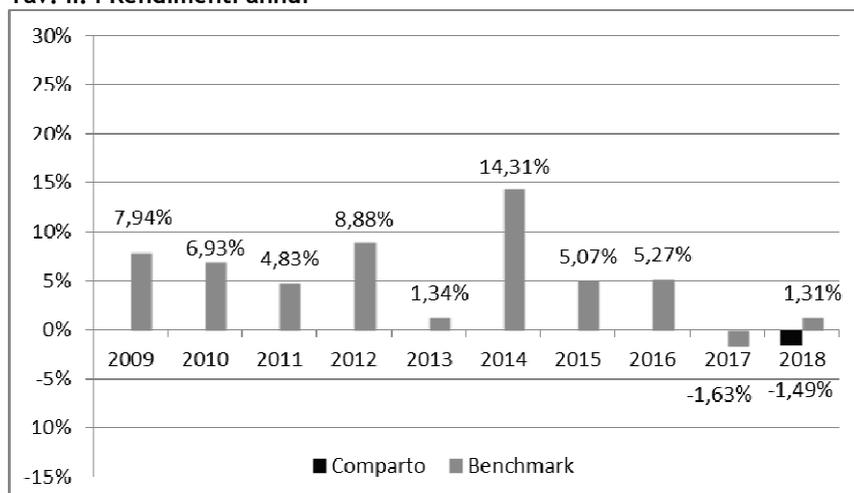


Tavola II.5 - Rendimento medio annuo composto <sup>(1)</sup>

Periodo	Compartmento	Benchmark
3 anni (2016-2018)	n.d.	1,61%
5 anni (2014-2018)	n.d.	4,73%
10 anni (2009-2018)	n.d.	5,34%

Tavola II.6 - Volatilità storica <sup>(1)</sup>

Periodo	Compartmento	Benchmark
3 anni (2016-2018)	n.d.	3,46%
5 anni (2014-2018)	n.d.	6,00%
10 anni (2009-2018)	n.d.	4,51%

**Benchmark:** 60% JPM EMU INVESTMENT GRADE, 20% ML US Corp Large Cap 1-10 Year, 10% ML GLOBAL INFLATION LINKED GOVERNMENT INDEX, 10% MSCI World Index

<sup>(1)</sup> Il fondo interno inizia la sua operatività nel corso dell'anno 2017, pertanto non sono ancora disponibili i dati del rendimento e della volatilità per gli anni precedenti al 2018.

**Attenzione:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

## C. 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) della linea di investimento, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali. Il Totale generale include inoltre gli oneri direttamente a carico degli Aderenti.

Poiché l'operatività del fondo interno ha avuto inizio nel corso del 2017, alla data di redazione della presente Nota Informativa non è possibile evidenziarne il TER su base annua per gli anni precedenti al 2018.

Tavola II.7 - TER

	2016	2017	2018
Oneri di gestione finanziaria	n.d.	n.d.	0,97%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	n.d.	n.d.	0,00%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>n.d.</b>	<b>n.d.</b>	<b>0,97%</b>

---

Oneri direttamente a carico degli aderenti	n.d.	n.d.	0,46%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>n.d.</b>	<b>n.d.</b>	<b>1,43%</b>

*N.B.: Il TER esprime un dato medio della linea di investimento e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo Aderente.*

---

## Glossario dei termini tecnici utilizzati

Il presente glossario è stato redatto allo scopo di agevolare la comprensione dei principali termini tecnici utilizzati nell'illustrazione e nella disciplina di VERA VITA PENSIONE SICURA.

**Anniversario di Rendita:** anniversario della data di inizio della fase di erogazione.

**Appendici contrattuali (o di polizza):** è un documento che forma parte integrante del contratto, emesso anche successivamente alla conclusione dello stesso, per modificare alcuni aspetti in accordo tra Aderente e Compagnia.

**Asset Allocation:** l'asset allocation è la distribuzione dei fondi disponibili fra le varie attività di investimento (asset class). Ogni portafoglio è una combinazione fra queste asset class. Suddivisione del proprio portafoglio nelle principali categorie d'investimento, come azioni, reddito fisso e denaro liquido, con lo scopo di bilanciare il rischio e la remunerazione secondo l'età dell'investitore.

**Benchmark/benchmark:** Parametro oggettivo di mercato comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento del fondo interno/OICR o della gestione interna separata ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione.

**Beneficiario:** è la persona fisica o altro soggetto giuridico che ha il diritto di riscuotere la somma assicurata al verificarsi degli eventi previsti dal contratto.

**Compagnia:** è la VERA VITA S.p.A., già denominata POPOLARE VITA S.p.A. .

**Corporate (emittenti):** emittenti societari non governativi e non sovranazionali.

**COVIP:** è la Commissione di vigilanza sui fondi pensione.

**Decreto:** il Decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252 (e successive modificazioni e integrazioni), che disciplina le forme di previdenza per l'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio.

**Duration/duration:** è la durata finanziaria di un titolo obbligazionario, ovvero la vita residua del titolo ponderata con il flusso di cedole che il titolo pagherà in futuro. La duration può essere usata come indicatore di rischio, in quanto indica quanto varia il prezzo di un'obbligazione al variare dei tassi di mercato.

Le obbligazioni a tasso variabile, in cui la cedola si adegua ai tassi di mercato, hanno duration zero, quindi non presentano rischi in caso di variazione dei tassi di mercato.

Le obbligazioni a tasso fisso (dove la cedola resta fissa a prescindere dall'andamento dei tassi di mercato) hanno una duration pari o inferiore alla vita residua del titolo.

Nel caso di titoli che non corrispondono cedole, la duration coincide con la vita residua dei titoli medesimi.

**ETF:** Exchange traded funds. Si tratta di fondi comuni di investimento che hanno la stessa composizione di un determinato indice di borsa: i certificati rappresentativi delle quote sono ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato.

**Fair Value:** valore di equilibrio dell'investimento in azioni.

**Fondo/i Interno/i:** i fondi interni assicurativi riservati dalla Compagnia al PIP per la fase di accumulo, consistenti in un portafoglio di valori mobiliari (attivi) che costituisce patrimonio separato, autonomo e non distraibile dal fine previdenziale cui è destinato.

**Gestione interna separata:** la speciale forma di gestione del patrimonio di attivi denominata "POPOLARE VITA PREVIDENZA" appositamente attuata dalla Compagnia e riservata al PIP per la fase di accumulo. Detto patrimonio è separato, autonomo e non distraibile dal fine previdenziale cui è destinato.

---

**gestione separata:** la speciale forma di gestione del patrimonio di attivi appositamente attuata dalla Compagnia che verrà riservata al PIP per la fase di erogazione. Detto patrimonio è separato, autonomo e non distraibile dal fine previdenziale cui è destinato.

**Investment grade:** si veda la voce "Rating o merito creditizio".

**IVASS o ISVAP:** è l'Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni che svolge funzioni di vigilanza nel settore assicurativo sulla base delle linee di politica assicurativa determinate dal Governo. A far data dal 1° gennaio 2013 l'IVASS è succeduto in tutti i poteri, competenze e funzioni di vigilanza precedentemente affidate all'ISVAP.

**Modulo di Adesione:** è il documento che raccoglie la manifestazione scritta della volontà di aderire a VERA VITA PENSIONE SICURA e contestualmente funge da polizza. In esso vengono quindi altresì riportati i dati identificativi dell'Aderente e dei Beneficiari e riassunte le caratteristiche del contratto.

**OICR/Oicr:** Organismi di investimento collettivo del risparmio, in cui sono compresi i fondi comuni di investimento mobiliare aperti e le SICAV.

**PIP:** il Piano Individuale Pensionistico denominato VERA VITA PENSIONE SICURA, già POPOLARE VITA PENSIONE SICURA.

**Posizione Individuale:** consiste nel capitale accumulato di pertinenza di ciascun Aderente; è alimentata:

- dai flussi contributivi di cui all'Art. 8 del Regolamento del PIP;
- dagli eventuali importi derivanti da trasferimenti da altre forme pensionistiche complementari, di cui all'Art. 9, comma 1 del Regolamento del PIP;
- dagli eventuali versamenti effettuati per il reintegro delle anticipazioni percepite di cui all'Art. 13 del Regolamento del PIP.

ed è ridotta da eventuali riscatti parziali e dalle anticipazioni percepite.

**Prestazioni assicurative:** sono le somme pagabili dalla Compagnia, in forma periodica o di capitale, al verificarsi dell'evento assicurato.

**Prestazioni Pensionistiche/Prestazione pensionistica:** sono le prestazioni previste dal Decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252. Esse possono essere liquidate, secondo quanto previsto dalle Condizioni Generali di Contratto, in forma periodica (unicamente sotto forma di Rendita) oppure in forma di capitale.

**Rating o merito creditizio:** 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 primarie agenzie di rating prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato.

Il termine "investment grade" viene riferito ad emittenti (Stati o Imprese) o emissioni di strumenti finanziari di natura obbligazionaria con elevati livelli di solvibilità e di credito. Per la primaria agenzia Standard & Poor's la scala di codici alfanumerici va da "AAA" a "D"; il livello più basso dell'"investment grade" è "BBB-" (Baa3 per Moody's).

**Recesso:** consiste nella possibilità che ha l'Aderente, entro 30 giorni dalla conclusione del contratto, di liberarsi e di liberare la Compagnia da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto stesso secondo quanto previsto dall'apposito articolo delle Condizioni Generali di Contratto.

**Regolamento del/dei Fondo/i Interno/i:** il Regolamento dei fondi interni riservati dalla Compagnia a vera VITA PENSIONE SICURA, allegato alle Condizioni Generali di Contratto, ovvero il Regolamento di uno o più fondi interni di futura istituzione che verrà consegnato dalla Compagnia all'Aderente;

**Regolamento della Gestione Separata:** il Regolamento della gestione interna separata POPOLARE VITA PREVIDENZA.

---

**Regolamento del PIP:** il Regolamento approvato dalla COVIP che, unitamente al Regolamento della Gestione Separata ed al Regolamento del/dei fondo/i interno/i, è parte integrante delle Condizioni Generali di Contratto.

**Rendita:** è la somma erogata dalla Compagnia secondo una rateazione prestabilita. La Rendita può essere vitalizia, reversibile o certa.

**Riscatto Parziale:** consiste nella possibilità che ha l'Aderente, ai sensi del Decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252, di riscuotere una parte della Posizione Individuale, secondo quanto indicato nelle Condizioni Generali di Contratto, mantenendo in vigore lo stesso.

**Riscatto Totale:** consiste nella possibilità che ha l'Aderente, ai sensi del Decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252, di risolvere anticipatamente il contratto e riscuotere un importo determinato secondo quanto indicato nelle Condizioni Generali di Contratto.

**Risoluzione del contratto:** consiste nello scioglimento del rapporto contrattuale esistente tra la Compagnia e l'Aderente.

**RITA:**

Rendita integrativa Temporanea Anticipata, erogabile:

- **con un anticipo massimo di 5 anni** rispetto alla data di maturazione dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza **in presenza dei seguenti requisiti:**
  - cessazione dell'attività lavorativa;
  - raggiungimento dell'età anagrafica per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza entro i 5 anni successivi alla cessazione dell'attività lavorativa;
  - maturazione del requisito contributivo di almeno 20 anni nei regimi obbligatori di appartenenza;
  - maturazione di 5 anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari;
- **con un anticipo massimo di 10 anni** rispetto alla data di maturazione dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza **in presenza dei seguenti requisiti:**
  - cessazione dell'attività lavorativa;
  - inoccupazione, successiva alla cessazione dell'attività lavorativa, per un periodo superiore a 24 mesi;
  - raggiungimento dell'età anagrafica per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza entro i 10 anni successivi alla cessazione dell'attività lavorativa;
  - maturazione di 5 anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari.

**Rivalutazione:** è la maggiorazione delle prestazioni assicurate riconosciuta in virtù della partecipazione ai rendimenti ottenuti dalla gestione interna separata, secondo quanto previsto dal Regolamento della stessa e dalle Condizioni Generali di Contratto.

**SICAV:** Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari, simili ai fondi comuni di investimento nella modalità di raccolta e nella gestione del patrimonio finanziario, ma differenti dal punto di vista giuridico e fiscale in quanto costituiti in forma di società di investimento a capitale variabile dotate di personalità giuridica e con patrimonio rappresentato da azioni anziché da quote.

**Soggetti abilitati:** sono gli Istituti di Credito autorizzati dalla Compagnia alla distribuzione del prodotto, il cui elenco è disponibile presso la Sede legale della stessa e riportato in Nota Informativa.

**Strumenti Derivati:** attività finanziaria il cui valore è collegato al prezzo di mercato di uno strumento sottostante (ad esempio: un'azione, un indice, una valuta o un tasso di interesse).

**Tasso Tecnico:** è il tasso di interesse annuo composto, anticipatamente riconosciuto ai fini della determinazione delle prestazioni di Rendita e conteggiato nel calcolo dei coefficienti di conversione da capitale in Rendita.

---

**Tavole di Sopravvivenza:** sono tavole contenenti indicatori demografici e parametri di sopravvivenza della popolazione; esse vengono pubblicate dall'ISTAT (Istituto Nazionale di Statistica).

**Titolo strips:** Titolo STRIPS (“Separated Trading of Registered Interest and Principal of Securities”) che consente di separare le cedole dal capitale del titolo (detto mantello). Successivamente è possibile ricostituire lo stesso titolo “strippato” riunendo tutte le sue cedole con il mantello.

**TFR:** il Trattamento di Fine Rapporto (Art. 2120 del Codice Civile; legge n. 297 del 29 maggio 1982).

**Value:** per logica di investimento di tipo “value” si intende l’investimento in azioni ritenute convenienti rispetto al “fair value” (o valore di equilibrio). Lo scopo è quello di individuare i titoli che hanno un prezzo particolarmente scontato rispetto al valore reale. Viene considerato l’approccio più prudente tra i vari modi di selezione dei titoli i quali avranno alcune caratteristiche comuni, come bassi P/E, P/BV, P/CF, P/S (price -sales), alti dividend yield, bassa crescita delle vendite e degli utili.

- **P/E** (Price/Earnings Ratio): esprime il rapporto tra prezzo del titolo e utile netto per azione.
- **P/BV** (Price/Book Value): esprime la relazione tra prezzo e valore di bilancio dell’azione. Mette in relazione la valutazione che il mercato dà di una società ed il valore contabile della società stessa. Se la quotazione dei titoli di una certa società è elevata rispetto al valore di bilancio della stessa, il titolo viene definito “growth”, indicando con ciò l’aspettativa degli investitori in una consistente crescita del valore di bilancio della società nel futuro. P/BV bassi stanno ad indicare la convinzione da parte degli investitori che le attività della società siano state sopravvalutate rispetto alla sua situazione finanziaria.
- **P/CF** (Price/Cash flow): è un indicatore finanziario calcolato come rapporto tra il prezzo di mercato di un titolo e il cash flow per azione (o flusso di cassa per azione). Consente di valutare se il titolo è sopravvalutato o sottovalutato. Non esiste un rapporto di P/CF ottimale per tutti i settori industriali: in settori ad alta intensità di capitale il P/CF sarà minore rispetto a settori quali, ad esempio, quello dei software.
- **P/S** (Price/Sales): è un indicatore del valore del titolo in relazione alle sue performance passate, ai concorrenti e al mercato nel suo complesso. E’ calcolato dividendo il prezzo corrente del titolo per i ricavi per azione.
- **Dividend yield** (o rapporto dividendo-prezzo): corrisponde al rapporto tra l’ultimo dividendo annuo per azione corrisposto agli azionisti o annunciato e il prezzo in chiusura dell’anno di un’azione ordinaria. Esso è utilizzato come indicatore del rendimento immediato indipendentemente dal corso del titolo azionario.

Generalmente le imprese operano in settori maturi e presentano quindi minori margini di redditività.

**Volatilità:** è l’indicatore statistico che esprime il grado di variabilità dei prezzi o l’ampiezza delle oscillazioni del prezzo di un titolo. Indica parte del rischio che si assume quando si effettua un investimento; quanto più uno strumento finanziario è volatile, tanto maggiore è l’aspettativa di guadagni elevati, ma anche il rischio di perdite.

---

# VERA VITA PENSIONE SICURA

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione

## **Sezione IV - Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare** *(Informazioni aggiornate al 29/03/2019)*

- A. La Compagnia di assicurazione
- B. Il Responsabile del PIP
- C. La revisione contabile
- D. La raccolta delle adesioni

---

## A. La Compagnia di assicurazione

VERA VITA S.p.A. - già denominata POPOLARE VITA S.p.A. - (la Compagnia) è una società per azioni quotata presso la Borsa Italiana S.p.A., con Sede Legale in Via Carlo Ederle, 45 - 37126 Verona (VR) - Italia.

La Compagnia è stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni vita con provvedimento dell'ISVAP n. 1762 del 21 dicembre 2000, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 1 del 2 gennaio 2001; è iscritta con il n. 01.00137 all'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione e ha durata fino al 31 dicembre 2050.

La Compagnia è autorizzata all'esercizio delle attività ricomprese nei Rami Vita e Danni, di cui all'art. 2, d.lgs. 7 settembre 2005, n. 209, di seguito elencati:

### Rami Vita

I - Le assicurazioni sulla durata della vita umana;

III - Le assicurazioni, di cui ai rami I e II, le cui prestazioni principali sono direttamente collegate al valore di quote di organismi di investimento collettivo del risparmio o di fondi interni ovvero a indici o ad altri valori di riferimento;

IV - L'assicurazione malattia e l'assicurazione contro il rischio di non autosufficienza che siano garantite mediante contratti a lunga durata, non rescindibili, per il rischio di invalidità grave dovuta a malattia o a infortunio o a longevità;

V - Le operazioni di capitalizzazione;

VI - Le operazioni di gestione di fondi collettivi costituiti per l'erogazione di prestazioni in caso di morte, in caso di vita o in caso di cessazione o riduzione dell'attività lavorativa.

### Rami Danni

1 - Infortuni;

2 - Malattia.

La Compagnia fa parte del Gruppo Assicurativo Cattolica Assicurazioni, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi presso IVASS al n.019, ed è soggetta alla Direzione e al Coordinamento della Società Cattolica di Assicurazione - Società Cooperativa.

Il capitale sociale di VERA VITA S.p.A. sottoscritto e versato è pari a Euro 219.600.005,00 suddiviso in n. 43.920.001 azioni da nominali Euro 5 cadauna, così ripartito:

- n. 28.548.001 azioni intestate a Società Cattolica di Assicurazione - Società Cooperativa (Gruppo Assicurativo Cattolica Assicurazioni), per un ammontare complessivo di euro 142.740.003,25, pari al 65% del capitale sociale;

- n. 15.372.000 azioni intestate a Banco BPM S.p.A.(Gruppo Bancario Banco BPM), per un ammontare complessivo di euro 76.860.001,75, pari al 35% del capitale sociale.

Il Direttore Generale di VERA VITA S.p.A in carica è Roberto Raichi nato a Milano il 19 marzo 1963.

Il Consiglio di Amministrazione di VERA VITA S.p.A, in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020, è così costituito:

Mario Anolli - Presidente del Consiglio di Amministrazione

Nato a Alba (CN) il 10/06/1963

Salvatore La Torre - Vice Presidente

Nato a Sant'Agata di Militello (ME) il 03/05/1964

Marco Passafiume Alfieri - Amministratore Delegato

Nato a Cava de' Tirreni (SA) il 11/10/1974

Antonio But - Consigliere

Nato a Legnago (VR) il 23/05/1966

Mattia Calzolari - Consigliere

Nato a Verona il 16/07/1976

Felice Angelo Panigoni - Consigliere

Nato a Inzago (MI) il 08/03/1962

Paolo Renza - Consigliere

Nato a Roma il 09/11/1971

Il collegio sindacale, in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020, è così costituito:

Pierluigi Carabelli - Presidente del Collegio Sindacale

Nato a Lodi il 15/10/1960

Alessandro Copparoni - Sindaco Effettivo

Nato a Fano (PU) il 04/02/1968

---

Saverio Ugolini - Sindaco Effettivo  
Nicola Fiameni - Sindaco Supplente  
Martino Meneghini - Sindaco Supplente

Nato a Verona il 23/07/1960  
Nato a Soresina (CR) il 08/02/1962  
Nato a Verona il 03/09/1968

Relativamente alla gestione delle risorse, alla data di deposito della presente Nota Informativa è stato conferito mandato di gestione a ANIMA Sgr S.p.A. con sede in corso Garibaldi, 99 - 20121 Milano (MI) - Italia.

## **B. Il Responsabile del PIP**

Fino al 2 luglio 2019, l'incarico di Responsabile - ai sensi del d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252 - di VERA VITA PENSIONE SICURA è ricoperto da Claudio Tomassini, nato a Roma il 13/10/1949; dal 3 luglio 2019 l'incarico è conferito a Bruno Delle Donne, nato a Roma il 14/11/1942.

## **C. La revisione contabile**

Con delibera assembleare dell'11 giugno 2018, l'incarico di revisione legale del bilancio della Compagnia, per gli esercizi 2018-2026, è stato affidato alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., con sede legale in Via Tortona, 25 - 20144 Milano - Italia. Alla medesima società, è affidato, per gli esercizi 2018-2026, l'incarico di revisione contabile della gestione interna separata POPOLARE VITA PREVIDENZA e dei fondi interni POPOLARE VITA VALUE, POPOLARE VITA BILANCIATO GLOBAL e POPOLARE VITA PRUDENTE.

## **D. La raccolta delle adesioni**

La raccolta delle adesioni avviene mediante i seguenti soggetti:

- **Banco BPM S.p.A.** con sede legale in P.zza F. Meda, 4 - 20121 Milano (MI) - Italia e con sede amministrativa in Piazza Nogara, 2 - 37121 Verona (VR) - Italia;
- **Banca Aletti & C. S.p.A.** - Via Roncaglia, 12 - 20146 Milano (MI) - Italia.



**Vera Vita SpA**

Sede Legale Via Carlo Ederle 45, 37126, Verona – Italia – [veravitaassicurazioni@pec.gruppocattolica.it](mailto:veravitaassicurazioni@pec.gruppocattolica.it) - tel. +39045.8392777 Capitale Sociale i.v. Euro 219.600.005,00 – Registro delle Imprese di Verona. CF. e P. IVA 03035950231 Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Società Cattolica di Assicurazione – società cooperativa – Verona - Impresa Autorizzata all'Esercizio delle Assicurazioni con Provvedimento ISVAP N.1762 del 21 dicembre 2000 G.U. N.1 del 2 Gennaio 2001 - iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 01.00137 e facente parte del gruppo Cattolica Assicurazioni, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi presso IVASS al n.019  
[www.veravitaassicurazioni.it](http://www.veravitaassicurazioni.it)

**Adesione n.**

**VERA VITA PENSIONE SICURA**

Piano Individuale Pensionistico di tipo assicurativo – Fondo Pensione  
Albo Fondi Pensione n. 5088

**Aderente:**

**Ente:**

**Filiale:**

**Collocatore:**

La presente rappresenta una proposta di assicurazione che, per dar corso alla effettiva decorrenza della copertura assicurativa, **dovrà essere successivamente confermata da parte della Compagnia.**

La validità della proposta è pari a 60 giorni. La conferma della stessa con la conversione in polizza dovrà avvenire necessariamente entro tale termine (a condizione che il prodotto in oggetto risulti ancora in commercializzazione). In caso contrario la proposta verrà automaticamente eliminata e non sarà possibile procedere con il perfezionamento della stessa.

Mod. JP000 – Ed. 10/2019

Stampato il

Copia per



3537012502802110770811032928021100015800

Modulo di Adesione – pag. 1 di 13



3537012502802110770811032928021100015800



**Vera Vita S.p.A.**

Sede legale in Italia - Via Carlo Ederle, 45 - 37126 Verona - Pec: [veravitaassicurazioni@pec.gruppocattolica.it](mailto:veravitaassicurazioni@pec.gruppocattolica.it) - Capitale Sociale Euro 219.600.005,00 (i.v.) Iscrizione al Registro delle Imprese di Verona, Codice Fiscale e Partita IVA 03035950231 - Partita IVA del Gruppo IVA Cattolica Assicurazioni 04596530230 - Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Società Cattolica di Assicurazione Società Cooperativa Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP n. 1762 del 21/12/2000 (Gazzetta Ufficiale n. 1 del 2/1/2001) - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 01.00137 e facente parte del Gruppo Cattolica Assicurazioni, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi presso IVASS al n. 019

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

## INFORMAZIONI PER L'ADERENTE

<b>Avvertenza</b>	<p>L'adesione deve essere preceduta dalla consegna e presa visione del documento "Informazioni chiave per l'Aderente" e del documento "La mia pensione complementare", versione standardizzata.</p>
	<p>La Nota informativa, il Regolamento e le Condizioni generali di contratto sono disponibili sul sito internet <a href="http://www.veravitaassicurazioni.it">www.veravitaassicurazioni.it</a>. Gli stessi verranno consegnati in formato cartaceo soltanto su espressa richiesta dell'Aderente.</p>
<b>Mezzi di pagamento</b>	<p>Le somme destinate ad alimentare il PIP, ad esclusione dei trasferimenti da altre forme pensionistiche complementari e dei flussi contributivi derivanti dal datore di lavoro, devono affluire al medesimo tramite il competente Soggetto Abilitato, mediante disposizione di pagamento a favore della Compagnia:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ con addebito sul conto intestato/cointestato all'Aderente (ovvero al suo Rappresentante legale) ed intrattenuto presso il suddetto Soggetto Abilitato,</li> </ul> <p>oppure, ove detto Soggetto Abilitato sia Banca Aletti &amp; C. S.p.A.,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ con addebito su conto intestato/cointestato all'Aderente (ovvero al suo Rappresentante legale) ed intrattenuto presso il Soggetto Abilitato stesso o presso altro istituto di credito appartenente al medesimo Gruppo Bancario di appartenenza del Soggetto Abilitato.</li> </ul> <p>La relativa scrittura di addebito costituisce la prova dell'avvenuto versamento delle somme affluite al PIP e la data di versamento di dette somme coincide con la data di valuta del relativo accredito riconosciuta dalla Compagnia.</p> <p>In caso di trasferimenti da altre forme pensionistiche complementari, di flussi contributivi derivanti dal datore di lavoro ovvero di estinzione del rapporto relativo al suddetto conto, <b>le somme destinate ad alimentare il PIP devono affluire tramite bonifico SCT (Sepa Credit Transfer) a favore della Compagnia, indicando nella causale cognome e nome dell'Aderente ed il numero del contratto.</b></p> <p><b>E' comunque fatto divieto al Soggetto Abilitato di ricevere denaro contante a titolo di contribuzione al PIP.</b></p>
<b>Adesione al PIP</b>	<p>Per aderire è necessario compilare in ogni sua parte e sottoscrivere il modulo di adesione. Il contratto è concluso nel momento in cui l'Aderente firma il modulo di adesione, sottoscritto in ogni sua parte. La conclusione del contratto coincide con la data di adesione.</p> <p>È possibile aderire al PIP anche trasferendo la posizione dell'Aderente da altra forma pensionistica complementare. Il trasferimento sarà effettivo quando la Compagnia riceverà dalla forma pensionistica complementare di provenienza le necessarie informazioni e l'importo oggetto del trasferimento.</p> <p><b>La Compagnia invia la lettera di conferma in cui l'Aderente potrà verificare l'avvenuta adesione al piano individuale pensionistico.</b></p>
<b>Diritto di recesso</b>	<p>L'Aderente può recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato della sua conclusione.</p> <p><b>Il recesso avviene tramite comunicazione scritta, debitamente firmata dall'Aderente medesimo, inviata per il tramite del competente Soggetto Abilitato o a mezzo lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata alla Sede Legale della Compagnia in via Carlo Ederle, 45 – 37126 Verona (VR) – Italia.</b></p> <p>Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno in cui la Compagnia riceve la anzidetta comunicazione.</p> <p>Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del Recesso la Compagnia rimborsa all'Aderente le somme da questi eventualmente corrisposte.</p> <p><b>La Compagnia ha diritto di trattenere a titolo di rimborso per le spese effettivamente sostenute per l'emissione del contratto, la somma di 25,00 euro.</b></p>



**DATI GENERALI DI ADESIONE**

**Aderente**

**Anzianità  
contributiva  
maturata  
dall'Aderente  
nel  
regime  
obbligatorio**

**Soggetto che  
effettua il  
versamento a  
favore  
dell'Aderente  
(Soggetto  
pagatore)**

**Legale  
Rappresentante  
o Delegato**

**Datore di  
lavoro**

**Forma  
assicurativa,  
Prestazioni,  
Efficacia del  
contratto**

**Beneficiari**

**Premio**



**ADEGUATEZZA DEL CONTRATTO**

*Il presente questionario ha lo scopo di acquisire, nel Suo interesse, informazioni necessarie a valutare l'adeguatezza del contratto che intende sottoscrivere alle Sue esigenze, tenendo presente che la mancanza di tali informazioni ostacola la valutazione.*

**A. Informazioni sullo stato occupazionale**

**A1 Qual è attualmente il suo stato occupazionale?**

**B. Informazioni sulle persone da tutelare**

**B1 Lei ha eventuali soggetti da tutelare (familiari a carico o altri soggetti)?**

**C. Informazioni sull'attuale situazione assicurativa**

**C1 Attualmente possiede altri prodotti assicurativi vita?**

**D. Informazioni sulla situazione finanziaria**

**D1 Qual è la Sua capacità di risparmio medio annuo?**

**D2 Quali delle seguenti affermazioni descrive meglio le Sue aspettative sulla crescita futura dei suoi redditi personali?**

**E. Informazioni sulle aspettative in relazione al contratto**

**E1 Quali sono gli obiettivi assicurativo-previdenziali che intende perseguire con il contratto?**

**E2 Qual è l'orizzonte temporale che si prefigge per la realizzazione degli obiettivi?**

**E3 Qual è la sua propensione al rischio, e conseguentemente le sue aspettative di rendimento dell'investimento, relativamente al prodotto proposto?**

**E4 Intende perseguire i suoi obiettivi assicurativo-previdenziali attraverso:**

**E5 Qual è la probabilità di aver bisogno dei suoi risparmi nei primi anni di contratto?**



## PRIVACY

**INFORMATIVA IN MATERIA DI PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI AI SENSI DELL'ART. 13 del Regolamento UE 2016/679 del Parlamento Europeo e del Consiglio (di seguito REG. UE)**

La Società **Vera Vita S.p.A.** con sede in Via Carlo Ederle, 45 – 37126 Verona, Italia, **quale Titolare dei trattamenti sotto indicati**, premesso che la presente informativa viene rilasciata tramite i contraenti/assicurati/ <sup>(1)</sup>, anche agli eventuali interessati <sup>(2)</sup>:

- cui i dati trattati si riferiscono, che prestino attività lavorativa o professionale o collaborino o siano in rapporti commerciali ed economici, familiari, di convivenza, o diversi, con i detti soggetti;
- i cui dati possano comunque essere comunicati, conosciuti e/o trattati dal Titolare in esecuzione e nello svolgimento del rapporto principale,

fornisce le seguenti informazioni.

**DATI E FINALITA' DEL TRATTAMENTO**

I dati personali identificativi <sup>(3)</sup>, immagini e/o video, dati amministrativi, contabili, professionali, commerciali, patrimoniali e reddituali, eventuali dati giudiziari e dati relativi alla salute, relativi all'interessato o a terzi <sup>(4)</sup>, sono utilizzati in osservanza e nel rispetto delle disposizioni in materia di protezione dei dati personali:

- 1. per finalità assicurative/liquidative del Titolare** e quindi per finalità strettamente connesse e strumentali all'instaurazione, alla gestione e all'esecuzione dei rapporti contrattuali, per lo svolgimento dell'attività assicurativa, riassicurativa e di coassicurazione per l'ulteriore distribuzione del rischio; per la valutazione del rischio assicurato e per la gestione e la liquidazione dei sinistri; per attività preliminari <sup>(5)</sup> e conseguenti <sup>(6)</sup> (anche attraverso dati puntuali raccolti presso altre banche dati a cui il Titolare possa avere accesso per la valutazione economico/finanziaria del cliente), strumentali e conseguenti <sup>(7)</sup> alle predette; per l'esercizio e la difesa dei diritti, ecc. e per finalità derivanti da obblighi normativi, a cui è soggetto Titolare <sup>(8)</sup>; inoltre anche per la comunicazione ad altri soggetti appartenenti alla catena assicurativa ed al trattamento e trasferimento all'estero, anche extra UE, da parte del Titolare e di tali altri soggetti. In caso di Vostra comunicazione di dati personali relativi a terzi, siete responsabili della suddetta comunicazione e siete tenuti ad informarli e ad acquisire il preventivo consenso espresso di detti terzi al trattamento dei loro dati, per le finalità, e con le modalità e da parte dei soggetti indicati;
- 2. per finalità di legittimo interesse di marketing del Titolare**, effettuate con modalità tradizionali e automatizzate di contatto <sup>(9)</sup>, salvo opposizione <sup>(10)</sup>, così da farvi conoscere i prodotti/servizi del Titolare e quindi ad esempio ai fini di invio di materiale pubblicitario, vendita diretta, compimento di ricerche di mercato, comunicazione commerciale e promozione commerciale;
- 3. per finalità di legittimo interesse del Gruppo Imprenditoriale Cattolica (l'elenco delle società del Gruppo è rinvenibile sul sito [www.cattolica.it](http://www.cattolica.it)), di comunicazione dei dati alle società facenti parte, che li tratteranno per proprie finalità di marketing, effettuate con modalità tradizionali e con modalità automatizzate di contatto <sup>(11)</sup>;**
- 4. se acconsentite, per finalità di profilazione effettuata dal Titolare, sia con l'intervento umano sia in modalità totalmente automatizzata, nonché per definire il profilo dell'interessato per formulare proposte adeguate rispetto alle sue necessità e caratteristiche, effettuate con modalità tradizionali e automatizzate di contatto <sup>(12)</sup>.** La profilazione avverrà con i dati forniti dall'interessato e/o mediante dati reperiti attraverso il profilo *social*. In questo caso,

<sup>(1)</sup> anche nel caso in cui siano soggetti diversi da persone fisiche;

<sup>(2)</sup> ossia le persone fisiche cui si riferiscono i dati personali;

<sup>(3)</sup> quali ad esempio nome, cognome, codice fiscale, partita iva, indirizzo, e-mail, recapito telefonico, targa/telaio del veicolo o natante, etc;

<sup>(4)</sup> quali ad esempio conviventi, familiari, conducenti, beneficiari, collaboratori, dipendenti, referenti, garanti e coobbligati, etc., ed i cui dati vengono trattati limitatamente alle finalità assicurative/liquidative;

<sup>(5)</sup> quali ad esempio la stesura di preventivi;

<sup>(6)</sup> quali ad esempio analisi tariffarie;

<sup>(7)</sup> quali ad esempio la verifica della qualità percepita del servizio, con riferimento a richieste pervenute e al miglioramento del servizio reso;

<sup>(8)</sup> quali ad esempio attività di anticirclaggio, antifrode e vigilanza assicurativa anche sui sinistri, normative ed enti relativi all'assicurazione agevolata agricola, etc. (inclusi gli adempimenti IDD previsti dalla Direttiva Europea 2016/97/UE) etc.;

<sup>(9)</sup> di cui all'art. 130, I e II comma, del Codice Privacy, tramite attività svolte oltre che con interviste personali, questionari, posta ordinaria, telefono - anche cellulare - tramite operatore o anche mediante l'utilizzo di sistemi automatizzati di chiamata, o con strumenti, quali ad esempio, posta elettronica, fax, messaggi del tipo Mms o Sms o di altro tipo, sistemi di messaggistica istantanea e applicazioni web, ed anche attraverso i soli dati di contatto forniti dall'interessato o eventualmente reperiti dai profili pubblici nei social network;

<sup>(10)</sup> cfr Capitolo "Diritti dell'Interessato";

<sup>(11)</sup> vedi nota 9;

<sup>(12)</sup> vedi nota 9;



**PRIVACY**

quindi, il trattamento per finalità di *marketing* del Titolare potrà essere effettuato anche utilizzando i dati dell'attività di profilazione, al fine di poter inviare comunicazioni di *marketing* personalizzate del Titolare.

**5. se acconsentite, per finalità di invio, effettuato dal Titolare, con modalità tradizionali e con modalità automatizzate di contatto<sup>(13)</sup>, di comunicazioni commerciali e di materiale pubblicitario di soggetti appartenenti a determinate categorie merceologiche<sup>(14)</sup> per finalità di *marketing*;**

Per lo svolgimento delle attività preliminari, strumentali e conseguenti ai trattamenti effettuati per tutte le suddette finalità, ci si potrà avvalere di soggetti di norma designati Responsabili e di altre società del Gruppo Cattolica;

**6. se acconsentite, per finalità di comunicazione dei dati a soggetti appartenenti a determinate categorie merceologiche<sup>(15)</sup>, che li tratteranno per proprie finalità di *marketing*, effettuate con modalità tradizionali e automatizzate di contatto<sup>(16)</sup>, ai fini, ad esempio, di invio di materiale pubblicitario; vendita diretta; compimento di ricerche di mercato; comunicazione commerciale; promozione commerciale.**

**MODALITA' DI TRATTAMENTO**

Il trattamento dei dati è eseguito con e/o senza l'ausilio di strumenti elettronici, ad opera di soggetti designati Responsabili ovvero impegnati alla riservatezza. I dati possono essere quindi conosciuti da parte delle altre società del Gruppo Cattolica che, facenti parte dello stesso Gruppo Imprenditoriale, hanno un interesse legittimo a trasmettere dati personali all'interno del Gruppo, e da parte di altri soggetti che svolgono attività preliminari, strumentali e conseguenti, quali a mero titolo di esempio, la postalizzazione. I dati sono conservati in archivi cartacei ed elettronici con assicurazione di adeguate misure di sicurezza.

**COMUNICAZIONE, DIFFUSIONE E TRASFERIMENTO DEI DATI ALL'ESTERO**

I dati possono essere comunicati per la gestione dei rapporti instaurati/instaurandi e per l'effettuazione di adempimenti, ad altri soggetti del settore assicurativo, quali ad esempio coassicuratori, riassicuratori, *broker*, intermediari; medici fiduciari, consulenti valutatori e legali; associazioni (es. ANIA) e consorzi del settore assicurativo, IVASS, COVIP e CONSAP, Agenzia delle Entrate e Autorità di Vigilanza e di Controllo, e nell'eventualità INPS; altresì ad altri soggetti, quali ad esempio, quelli che svolgono attività di tutela legale, di revisione, di ricerche di mercato e di informazione commerciale, etc..

Ai soggetti terzi appartenenti alle categorie sopra indicate, i dati possono essere comunicati per il perseguimento delle finalità di cui al punto 6, solo a seguito del conferimento degli appositi consensi facoltativi. I dati personali non sono soggetti a diffusione. I dati raccolti, nell'eventualità e sempre per le finalità assicurative/liquidative predette, possono essere trasferiti fuori dal territorio nazionale, anche *extra* UE, a soggetti che collaborano con il Titolare e con le altre società del Gruppo Cattolica.

**DIRITTI DELL'INTERESSATO**

L'interessato potrà far valere i propri diritti, rivolgendosi al Titolare del trattamento e per esso al Responsabile della Protezione dei Dati (DPO) del Gruppo Cattolica con sede in (37126) Verona, Lungadige Cangrande, 16, email [dpo@cattolicaassicurazioni.it](mailto:dpo@cattolicaassicurazioni.it), come espressi dagli artt. 15, 16, 17, 18, 20, 21 Reg. Ue (quali, ad esempio, quello di avere la conferma che sia in corso o meno un trattamento di dati personali che lo riguardano e in tal caso di ottenere l'accesso ai dati personali e alle seguenti informazioni: finalità del trattamento, categorie di dati, destinatari degli stessi, quando possibile il periodo di conservazione o i criteri per determinarlo). Inoltre ottenere la rettifica, la cancellazione (oblio), la limitazione al trattamento o l'opporvi, in qualsiasi momento, al trattamento nonché le informazioni sull'origine dei dati se non raccolti presso l'interessato e dell'esistenza di un processo decisionale automatizzato o di attività di profilazione.

L'interessato inoltre ha il diritto alla portabilità dei dati, ai sensi dell'art. 20 del Reg. Ue, nonché di proporre un reclamo all'autorità di controllo. Quanto sopra vale anche per l'eventuale esercizio dei diritti nei confronti delle altre società del Gruppo Cattolica.

**TEMPI DI CONSERVAZIONE**

I dati oggetto di trattamento sono conservati solo per il tempo strettamente necessario all'espletamento delle attività/finalità sopra descritte nonché per adempiere ad obblighi contrattuali e normativi, legislativi e/o regolamentari fatti salvi i termini prescizionali e di legge nel rispetto dei diritti ed in ottemperanza degli obblighi conseguenti e dell'eventuale opposizione al trattamento esercitabile per le finalità di *marketing* e promozionali in qualsiasi momento. Pertanto, di norma, il termine di conservazione è di 10 anni dalla data dell'ultima registrazione o, se posteriore, dalla data di cessazione del contratto o di liquidazione definitiva del sinistro, superati i quali verranno cancellati o, se mantenuti per fini statistici, resi anonimi in modo irreversibile.

<sup>(13)</sup> vedi nota 9;

<sup>(14)</sup> editoria, automotive, servizi finanziari, bancari ed assicurativi, grande distribuzione, socio-sanitario, information technology, telecomunicazioni, trasporti, energia;

<sup>(15)</sup> vedi nota 14;

<sup>(16)</sup> vedi nota 9;



## PRIVACY

**NATURA DEL CONFERIMENTO**

Il conferimento è obbligatorio per i dati relativi alle finalità di cui al punto 1, necessari agli adempimenti contrattuali e normativi, e alla finalità di cui ai punti 2 e 3; per gli altri dati il conferimento è facoltativo, ma in difetto il Titolare non potrà dar corso alle operazioni di trattamento descritte. Si precisa che:

- o sono del tutto facoltativi i trattamenti per finalità di cui ai punti 4<sup>(17)</sup>, 5 e 6: il mancato conferimento non precluderà la conclusione del contratto assicurativo e dei servizi richiesti;
- o per tali trattamenti facoltativi e quelli di cui ai punti 2 e 3, è possibile esercitare, anche in parte, in ogni momento e senza formalità, il diritto di opposizione, con le modalità esplicitate al Capitolo "Diritti dell'interessato", cui si rinvia;
- o il mancato conferimento dei dati con riferimento a detti trattamenti facoltativi o il mancato consenso agli stessi <sup>(18)</sup>, comportano solo l'impossibilità per il Titolare e per le altre società del Gruppo Cattolica, e per i soggetti terzi appartenenti alle categorie sopra indicate, di svolgere le relative attività, ma non determinano alcuna conseguenza rispetto alle attività e trattamenti di natura assicurativa/liquidativa e ai rapporti giuridici in corso o in fase di costituzione;
- o i consensi per i detti trattamenti facoltativi non vengono meno fino a formale revoca da parte dell'interessato.

**Il Titolare r.l.p.t.**

<sup>(17)</sup> così anche da poter inviare e predisporre comunicazioni di marketing personalizzate proprie del Titolare;

<sup>(18)</sup> tanto degli interessati che, nelle sole ipotesi previste dal Titolo 10 del Codice Privacy e altre norme applicabili, degli altri soggetti diversi da persone fisiche cui si riferiscono i dati.



## PRIVACY

## Consenso al trattamento dei dati personali

Preso visione dell'informativa sopra riportata, garantendo l'osservanza degli obblighi per i dati nel caso comunicati al Titolare e riferiti a terzi, con riferimento:

- ❖ al trattamento dei dati personali anche relativi allo stato di salute **per le finalità relative all'attività assicurativa/liquidativa**, ed anche alla comunicazione agli altri soggetti sopra indicati nell'informativa, anche appartenenti alla catena assicurativa, al trattamento, nonché al trasferimento all'estero fuori dal territorio nazionale, anche *extra UE*, da parte del Titolare e di tali altri soggetti degli stessi dati (anche sanitari) sempre per le medesime finalità, per i casi nei quali non può essere effettuato senza il consenso;
  - CONSENTO       NON CONSENTO
- ❖ al trattamento dei dati personali **per finalità di profilazione effettuata dal Titolare**, sia con l'intervento umano sia in modalità automatizzata, nonché per definire il profilo dell'interessato per formulare proposte adeguate rispetto alle sue necessità e caratteristiche, effettuate con modalità tradizionali e automatizzate di contatto <sup>(19)</sup>; il consenso è **facoltativo**;
  - CONSENTO       NON CONSENTO
- ❖ al trattamento **per finalità di invio, effettuato dal Titolare, con modalità tradizionali e automatizzate di contatto** <sup>(20)</sup>, di **comunicazioni commerciali e di materiale pubblicitario di soggetti appartenenti a determinate categorie merceologiche** <sup>(21)</sup>, per finalità di *marketing* di questi; il consenso è **facoltativo**;
  - CONSENTO       NON CONSENTO
- ❖ alla comunicazione dei dati personali a soggetti appartenenti a determinate categorie merceologiche <sup>(22)</sup>, per finalità di *marketing* di questi, attraverso modalità tradizionali e automatizzate di contatto <sup>(23)</sup>; il consenso è **facoltativo**.
  - CONSENTO       NON CONSENTO
- Dichiaro di aver esercitato il diritto di opposizione al trattamento per finalità di marketing del Titolare.**
- Dichiaro di aver esercitato il diritto di opposizione al trattamento per finalità di marketing del Gruppo Imprenditoriale Cattolica.**

**Dichiaro che i *flag* apposti nei campi "consensi" soprastanti, corrispondono alla mia manifestazione di volontà, anche qualora siano stati inseriti a sistema per mio conto dall'operatore incaricato solo successivamente alle mie dichiarazioni.**

L'Aderente/Il Rappresentante Legale

\_\_\_\_\_  
Firma leggibile

<sup>(19)</sup> vedi nota 9;

<sup>(20)</sup> vedi nota 9;

<sup>(21)</sup> vedi nota 14;

<sup>(22)</sup> vedi nota 14;

<sup>(23)</sup> vedi nota 9.



**DICHIARAZIONE DELL'ASSICURATO SULLO STATO DI SALUTE**

**AVVERTENZE:** Prima di sottoscrivere la dichiarazione si raccomanda di leggere attentamente tutte le avvertenze riportate sul Modulo di Adesione.

Le dichiarazioni non veritiere, inesatte o reticenti rese dal soggetto legittimato a fornire le informazioni richieste per la conclusione del contratto possono compromettere il diritto alla prestazione.

**L'Aderente dichiara la veridicità di tutte le affermazioni / non veridicità di almeno una delle affermazioni circa la sua personale situazione sanitaria, professionale e sportiva (\*) contenute nei seguenti punti:**

- di non aver sofferto di malattie da cui siano residuati invalidità e/o postumi permanenti;
- di non godere di invalidità o di non aver presentato domanda per ottenerla;
- di non avere malattie in atto, escluse le banali malattie stagionali;
- di non aver fatto e di non fare uso di alcolici e/o di sostanze stupefacenti;
- di essere esente da difetti fisici e/o costituzionali che impediscano il normale svolgimento delle attività quotidiane;
- di non essere stato ricoverato, negli ultimi cinque anni, in ospedale o case di cura salvo che: in conseguenza di lesioni traumatiche degli arti; per parto; per i seguenti interventi: appendicectomia, tonsillectomia, adenoidectomia, emorroidectomia, chirurgia estetica, alluce valgo, safenectomia, splenectomia post-traumatica, meniscectomia, colecistectomia per calcolosi, interventi per ascessi acuti, varicocele, fimosi, ernia inguinale ed inguinoscrotale;
- di non avere in previsione, per i prossimi 12 mesi, di essere sottoposto ad interventi chirurgici;
- di non essere sottoposto a terapie continuative e di non assumere terapia allo stato attuale;
- di non essersi sottoposto ad alcun esame di laboratorio e/o visita specialistica durante gli ultimi dodici mesi i cui esiti non siano stati nella norma;
- di non svolgere professionalmente:
  - attività alpinistiche, acrobatiche, subacquee, motoristiche competitive (nautiche o terrestri);
  - trasporto, confezionamento, manipolazione di materiale esplosivo;
  - servizio presso reattori nucleari o piattaforme petrolifere;
- di non svolgere le seguenti attività sportive: speleologia, free-climbing, paracadutismo, kajak, pugilato, sport estremi, salto dal trampolino (con sci o idrosci), gare di bob o slittino o discesa libera, motorismo (nautico o terrestre), sport aerei o aeronautici;
- di non svolgere attività professionali o sportive che comportino l'utilizzo frequente o continuativo di aeromobili.

**L'Aderente dichiara, inoltre, di prosciogliere dal segreto professionale e legale tutti i medici che possono averlo curato e/o visitato, o che lo faranno in futuro, nonché le altre persone, strutture ospedaliere, case di cura ed Istituti in genere, ai quali la Compagnia credesse, in ogni tempo, di rivolgersi per ottenere informazioni, referti, cartelle cliniche e documentazione sanitaria in genere. Acconsente pertanto che tali informazioni siano comunicate dalla Compagnia o chi per essa ad altre persone od enti per le necessità tecniche, statistiche, assicurative e riassicurative.**

(\*) Dichiarazione resa ai fini dell'attribuzione della percentuale di maggiorazione del capitale per il caso di morte e, ove sottoscritta, della Copertura accessoria facoltativa per il caso di invalidità dell'Aderente, di cui all'art. 2 delle Condizioni Generali di Contratto.

<b>L'Aderente afferma di sottoscrivere la presente dichiarazione sullo stato di salute</b>	<input type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO
--	-----------------------------	-----------------------------

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

L'Aderente/ Il Legale Rappresentante

\_\_\_\_\_ Firma leggibile



## DICHIARAZIONI

Il sottoscritto dichiara di:

L'attuale Scheda dei costi della sopraindicata altra forma pensionistica mi è stata: Consegnata Non consegnata (\*)  
 (\*) Non è prevista la consegna della Scheda dei costi solo nel caso in cui l'altra forma pensionistica non è tenuta a redigerla.  
 Si richiede il trasferimento della posizione maturata nella forma pensionistica al fondo VERA VITA PENSIONE SICURA  
 sì no

L'Aderente, inoltre, dichiara:

- di avere ricevuto e letto attentamente il documento "Informazioni chiave per l'Aderente" e il documento "La mia pensione complementare", versione standardizzata;
- di essere stato informato della possibilità di richiedere la Nota informativa, il Regolamento e le Condizioni generali di contratto e ogni altra documentazione attinente il prodotto, comunque disponibile sul sito [www.veravitaassicurazioni.it](http://www.veravitaassicurazioni.it);
- di aver sottoscritto la "Scheda dei costi" della forma pensionistica a cui risulta già iscritto, la cui copia è allegata al presente Modulo di Adesione (*per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la Scheda dei costi*);
- che il soggetto incaricato della raccolta delle adesioni ha richiamato l'attenzione:
- sulle informazioni contenute nel documento "Informazioni chiave per l'Aderente";
- con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico del costo (ISC) riportato nel documento "Informazioni chiave per l'Aderente";
- in merito ai contenuti del documento "La mia pensione complementare", versione standardizzata, redatto in conformità alle istruzioni della COVIP, precisando che lo stesso è volto a fornire una proiezione della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che si vuole conseguire;
- circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito [www.veravitaassicurazioni.it](http://www.veravitaassicurazioni.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 sottoscritto il "Questionario di Autovalutazione";
- di aver ricevuto l'informativa precontrattuale ai sensi dell'Art. 56 del Regolamento IVASS n. 40/2018.
- che le informazioni fornite ai fini della compilazione del presente sono complete, veritiere ed esatte – ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione eventualmente richiesti – assumendosi ogni responsabilità in merito alle medesime, anche se materialmente scritte da altri e si impegna a comunicare tempestivamente ogni variazione dei dati forniti;
- **di essere a conoscenza che Vera Vita S.p.A. provvederà a riconoscere ai mezzi di pagamento utilizzati la seguente valuta:**
  - addebito in conto: pari alla data di addebito;
- di essere a conoscenza che Vera Vita S.p.A. invierà entro 30 giorni dalla data di adesione riportata nel presente modulo una lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione al presente piano individuale pensionistico;
- **di essere stato informato della facoltà di esercitare il diritto di recesso, sulla base della normativa applicabile, mediante fax o lettera raccomandata con avviso di ricevimento da inviarsi entro 30 giorni dalla data di adesione riportata nel presente modulo;**
- di voler ricevere la corrispondenza all'indirizzo indicato.

L'Aderente, essendo stato avvertito della possibilità di ricevere la documentazione contrattuale attraverso la consultazione della propria Area Riservata (modalità non cartacea) o in modalità cartacea, sceglie la modalità:

NON CARTACEA (consultazione tramite Area Riservata)

CARTACEA

Dichiara altresì di disporre di adeguati strumenti tecnici e conoscenze che gli consentono di consultare e gestire autonomamente i documenti in formato file elettronico .PDF, archiviati sul supporto durevole.

Resta ferma la possibilità di richiedere gratuitamente al Collocatore copia cartacea della documentazione.

Dichiara inoltre di essere consapevole che la versione aggiornata dei predetti documenti è disponibile nel sito della Compagnia e/o presso il Collocatore.

L'Aderente/ Il Legale Rappresentante

\_\_\_\_\_  
 Firma leggibile



**DICHIARAZIONE DI PAGAMENTO**

Dichiaro di aver informato l'Aderente che l'importo del premio di perfezionamento e la relativa data di incasso saranno riportati nella lettera di conferma inviata dalla Compagnia.

**Mezzo di pagamento del premio di perfezionamento**

**Mezzo di pagamento del premio per le rate successive**

Attesto di aver verificato l'autenticità delle firme che precedono.

**L'intermediario**      Ente      Filiale

L'Aderente/ Il Rappresentante Legale

L'Intermediario

Firma leggibile

Timbro e firma leggibile



**QUESTIONARIO DI AUTOVALUTAZIONE**

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

**CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA**

1. **Conoscenza dei fondi pensione**
2. **Conoscenza della possibilità di richiedere le somme versate al fondo pensione**
3. **A che età prevedi di andare in pensione?**
4. **Quanto prevedi di percepire come pensione di base, rispetto al Tuo reddito da lavoro appena prima del pensionamento (in percentuale)?**
5. **Hai confrontato tale previsione con quella a Te resa disponibile dall'INPS tramite il sito web ovvero a Te recapitata a casa tramite la "busta arancione" (cosiddetta "La mia pensione")?**
6. **Hai verificato il documento "La mia pensione complementare", versione standardizzata, al fine di decidere quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della Tua pensione di base, tenendo conto della Tua situazione lavorativa?**

**CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE**

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

7. **Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)**
8. **Fra quanti anni prevedi di chiedere la prestazione pensionistica complementare?**
9. **In che misura sei disposto a tollerare le oscillazioni del valore della Tua posizione individuale?**

**PUNTEGGIO OTTENUTO**

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



## QUESTIONARIO DI AUTOVALUTAZIONE

## GRIGLIA DI VALUTAZIONE

	Punteggio fino a 4	Punteggio tra 5 e 7	Punteggio tra 8 e 12
Categoria del comparto	- Garantito - Obbligazionario puro - Obbligazionario misto	- Obbligazionario misto - Bilanciato	- Bilanciato - Azionario
La scelta di un percorso <i>Life-Cycle</i> (o comparto <i>data target</i> ) è congrua rispetto a qualunque punteggio ottenuto dal Questionario di autovalutazione. In caso di adesione a più comparti, la verifica di congruità sulla base del Questionario non risulta possibile: l'Aderente deve, in questi casi, effettuare una propria valutazione circa la categoria nella quale ricade la combinazione da lui scelta.			

## DICHIARAZIONI E FIRME (esito del questionario di autovalutazione)

- Il sottoscritto Aderente attesta che il Questionario di autovalutazione 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.
- RIFIUTO A FORNIRE LE INFORMAZIONI RICHIESTE**  
Il sottoscritto Aderente, nell'attestare che il Questionario di autovalutazione 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. Conferma la propria volontà a dare comunque seguito all'operazione.

L'Aderente/ Il Rappresentante Legale


  
 \_\_\_\_\_  
 (firma leggibile)
