

VERA VITA PENSIONE SICURA

Nota informativa per i potenziali aderenti

(depositata presso la COVIP il 27/09/2018)

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 21/06/2018)

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

Indirizzo e-mail:

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

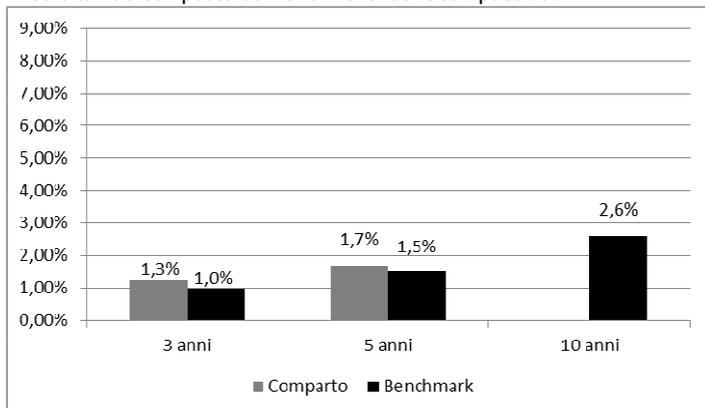
Patrimonio netto risultante dall'ultimo rendiconto annuale certificato (in euro): 320.960.664

Rendimento netto conseguito nell'ultimo anno solare (2017): 0,98%

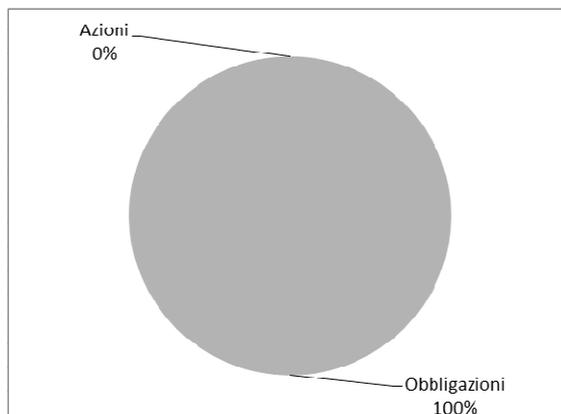
Rendimento medio annuo composto

La gestione interna separata "Popolare Vita Previdenza" è stata istituita nel corso del 2008, pertanto non è possibile riportare il rendimento annuo composto su di un orizzonte di 10 anni. 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.

Di seguito viene riportato, su un orizzonte di 10 anni, solo il rendimento medio annuo composto dei rendimenti dei titoli pubblici.



Composizione del portafoglio all'ultimo rendiconto annuale certificato⁽¹⁾



⁽¹⁾ La quota di portafoglio investita in Obbligazioni è comprensiva della liquidità.

POPOLARE VITA VALUE



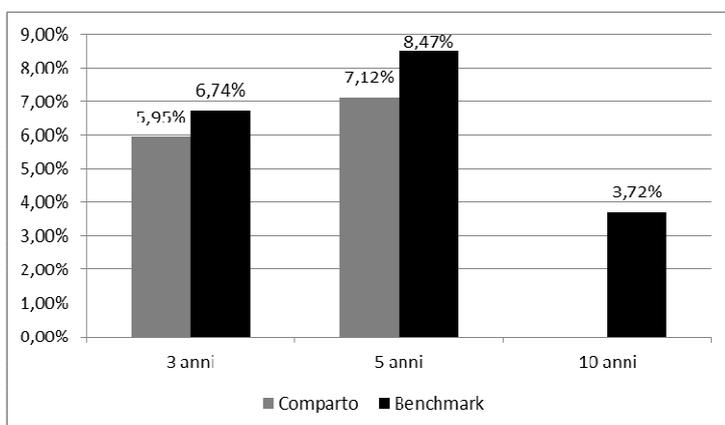
Data di avvio dell'operatività della linea: 12 novembre 2008

Patrimonio netto al 31.12.2017 (in euro): 31.001.448,39

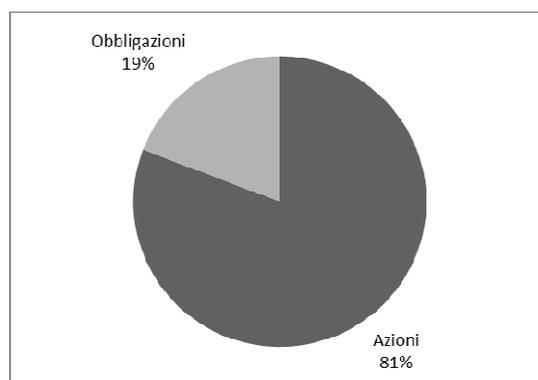
Rendimento netto conseguito nel 2017 (fondo interno): 6,90%

Rendimento medio annuo composto

Il fondo interno "Popolare Vita Value" è stato istituito nel corso del 2008, pertanto non è possibile riportare il rendimento annuo composto su di un orizzonte di 10 anni; di seguito viene riportato, su un orizzonte di 10 anni, solo il rendimento medio annuo composto del benchmark.



Composizione del portafoglio al 31.12.2017⁽¹⁾



⁽¹⁾ La quota di portafoglio investita in Obbligazioni è comprensiva della liquidità.

POPOLARE VITA BILANCIATO GLOBAL

LINEA BILANCIATA

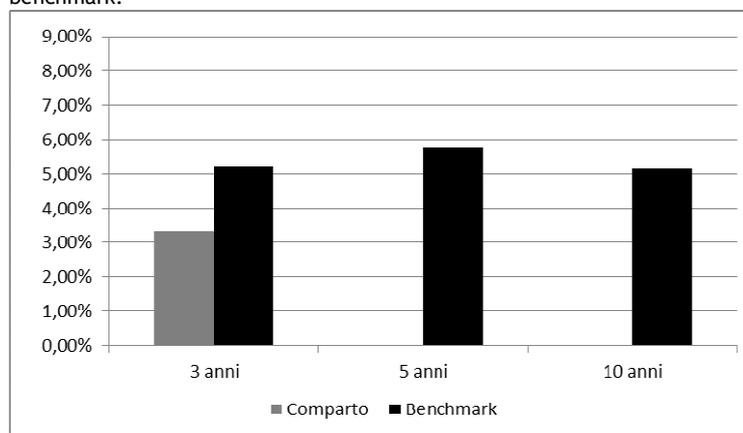
ORIZZONTE TEMPORALE
MEDIO/LUNGO
(tra 10 e 15 anni)

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

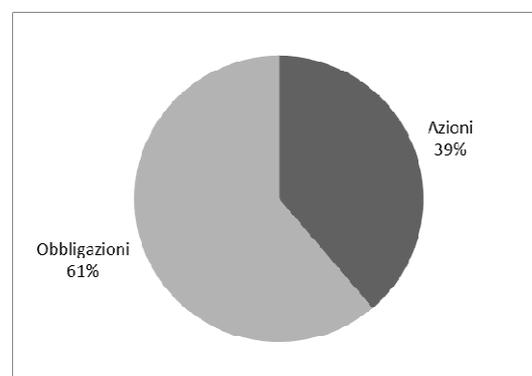
Data di avvio dell'operatività della linea: 07 agosto 2013
Patrimonio netto al 31.12.2017 (in euro): 29.798.891,42
Rendimento netto conseguito nel 2017 (fondo interno): 2,00%

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 5 e 10 anni; di seguito viene riportato, su un orizzonte di 5 e 10 anni, solo il rendimento medio annuo composto del benchmark.



Composizione del portafoglio al 31.12.2017⁽¹⁾



⁽¹⁾ La quota di portafoglio investita in Obbligazioni è comprensiva della liquidità.

POLARE VITA PRUDENTE

LINEA OBBLIGAZIONARIA
MISTA

ORIZZONTE TEMPORALE
MEDIO
(tra 5 e 10 anni)

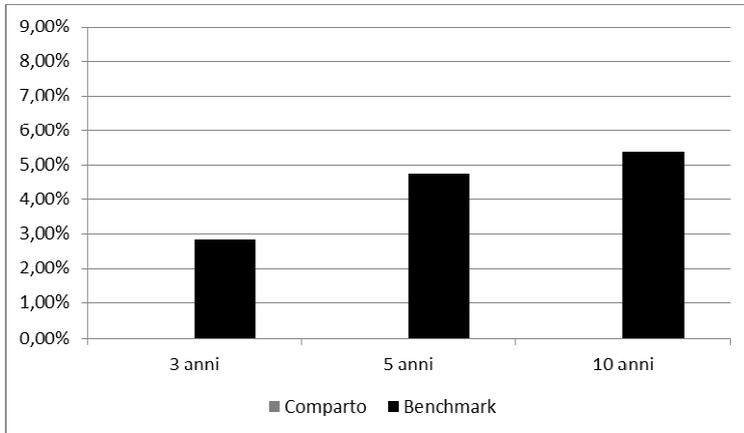
La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati

Data di avvio dell'operatività della linea: 08 giugno 2017
Patrimonio netto al 31.12.2017 (in euro): 2.659.980,78

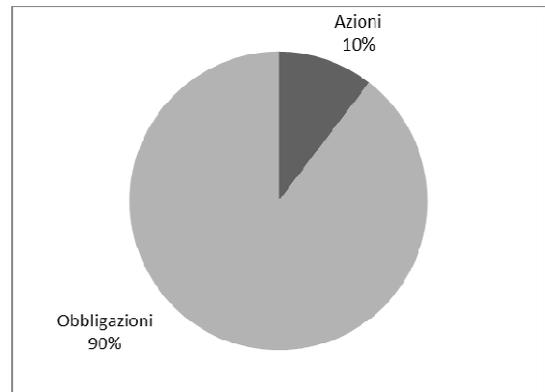
Poiché il Fondo Interno è di nuova costituzione, alla data di deposito della presente Nota Informativa, i relativi dati storici di rendimento non sono disponibili. Di seguito, viene comunque fornita, mediante grafico a barre, la rappresentazione della misura del rendimento medio annuo composto del parametro 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 W0GI 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 31.12.2017⁽¹⁾



⁽¹⁾ 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 21/06/2018)

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: 25,00 euro 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.
Spese da sostenere durante la fase di accumulo:	
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): 2,50% . Le somme che affluiscono al PIP a titolo di trasferimento da altre forme pensionistiche complementari o di reintegro delle anticipazioni percepite non sono gravate da alcun onere .
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">➤ una commissione base, pari ad 1,55 punti percentuali di rendimento realizzato;➤ una commissione variabile, pari a 0,20 punti percentuali per ciascun punto percentuale di rendimento della gestione interna separata eccedente il 5%; per la frazione di punto, tale commissione si applica in proporzione.
<i>POPOLARE VITA VALUE (Fondo interno)</i>	Costi in percentuale, a titolo di commissioni annue di gestione che incidono sul patrimonio del Fondo interno: 1,80%
<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: 1,80%
POPOLARE VITA PRUDENTE (Fondo interno)	Costi in percentuale, a titolo di commissioni annue di gestione che incidono sul patrimonio del Fondo interno: 1,65%
Spese per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
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: 25,00 euro
Trasferimento della Posizione Individuale ad altra forma pensionistica ai sensi dell'art. 22 del Regolamento del PIP:	non previste
Riscatto	non previste
Riallocazione della posizione individuale (switch)	non previste
Allocazione/modifica allocazione (o Riallocazione) del flusso contributivo	non previste
Spese relative alla prestazione erogata in forma di "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA) dirette alla copertura dei relativi oneri amministrativi:	3,00 euro per ogni rata di rendita erogata
Spese e premi per le prestazioni accessorie (da sostenere per le coperture accessorie ad adesione obbligatoria):	
Premiorienza dell'Aderente:	Spese per coperture di puro rischio incluse nelle spese indirettamente a carico dell'Aderente: <ul style="list-style-type: none"> • 0,10 punti percentuali, già incluse nelle commissioni prelevate annualmente sul rendimento dalla gestione interna separata; • 0,10%, già incluse nelle commissioni annue di gestione che incidono sul patrimonio dei Fondi Interni

(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%

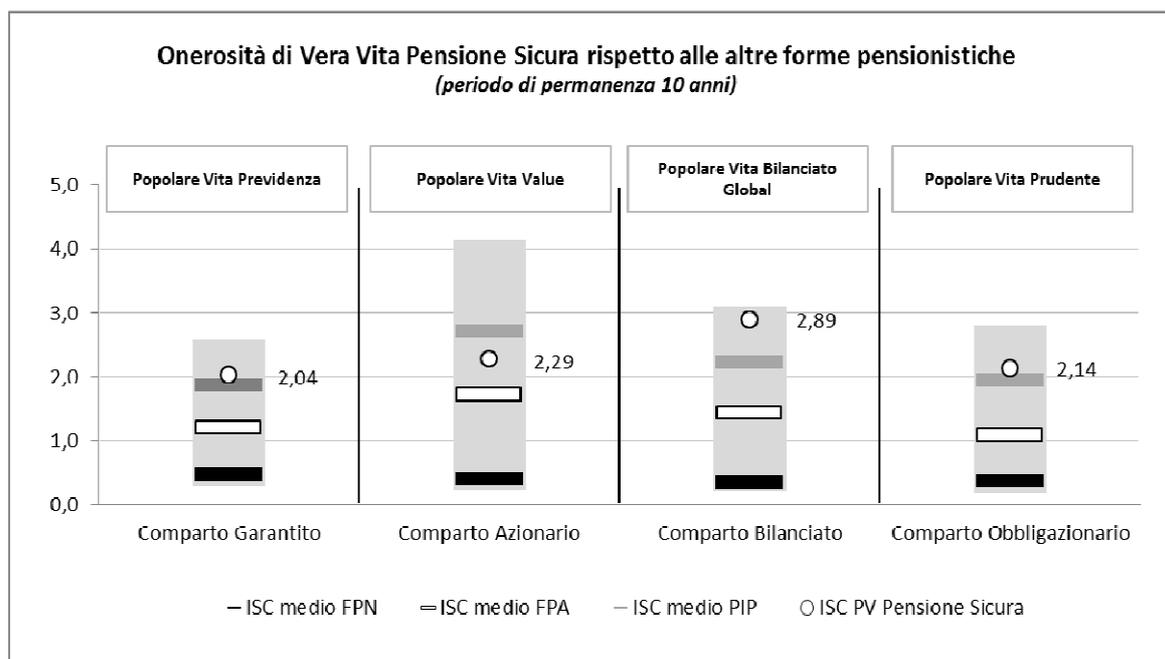
ATTENZIONE: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale indicatore ha una valenza meramente orientativa.

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).

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 21/06/2018)*

- 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. 5630918N Ed. 09.2018 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-contrattenti, 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'Occidente.

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 W0GI 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 potrai 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.

Tavola demografica:	A62 Unisex
Tasso tecnico:	0%
Rivalutazione:	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 alle 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;
- 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.

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, 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

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*, 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 02/07/2018)*

- 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):

320.960.664

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.

Nel corso del 2017, si è continuato a gestire il portafoglio con l'obiettivo di mantenere un continuo processo di efficientamento del profilo ALM della Gestione. Si è investita la nuova liquidità in debito governativo Italia con scadenze a lungo termine. Sono stati compiuti investimenti in titoli obbligazionari corporate europei, privilegiando emissioni di società appartenenti ai settori industriali e finanziario.

Non sono presenti investimenti azionari.

La gestione del rischio della Compagnia si esplicita in una serie di metodologie per la valutazione della rischiosità dei portafogli tra le quali: Volatilità della linea e del benchmark (implicito o esplicito), Correlazione, Beta, Sharpe Ratio, Tracking Error, Info Ratio, decomposizione della performance assoluta e performance attribution.

Giornalmente vengono effettuati controlli automatici sui livelli di rischio e compliance ai limiti d'investimento, in particolare di tutti i limiti di investimento per singola categoria (azionario, duration, esposizione valutaria, corporate e VaR), con segnalazione di eventuali sconfinamenti.

In ottica previdenziale vengono svolte approfondite analisi di mismatch dei flussi finanziari e di scostamento tra le durate finanziarie dei passivi e degli attivi al fine di ottimizzare la gestione finanziaria.

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⁽¹⁾

Obbligazionario			100%	
Titoli di Stato	75,05%		Titoli <i>corporate</i>	24,95%
Emittenti Governativi	75,05%	Sovranaz.	0%	OICR 0%
			(tutti quotati)	

Tav. II.2. Investimento per area geografica⁽¹⁾

Titoli di debito	100%
Italia	86,87%
Altri Paesi dell'Area euro	9,82%
Altri Paesi dell'Unione Europea	1,76%
Altri Paesi EUROPA extra U.E.	0,15%
Nordamerica	1,40%
Titoli di capitale	0%

⁽¹⁾Le percentuali sono calcolate sul totale del portafoglio esclusa la liquidità

Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	0%
<i>Duration</i> media (componente obbligazionaria)	9,82 anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0%
Tasso di rotazione (<i>turnover</i>) del portafoglio ⁽²⁾	0,11

⁽²⁾ Dato al 31/12/2017 secondo disposizioni Covip

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 ⁽¹⁾

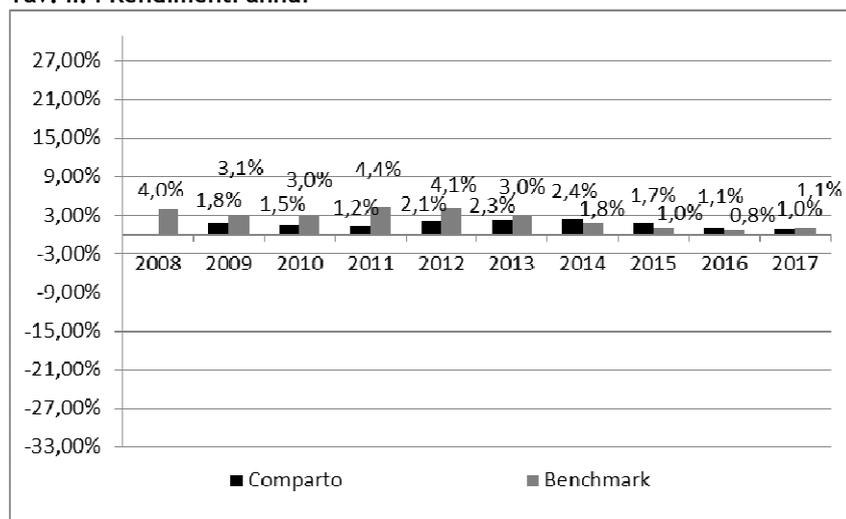


Tavola II.5 - Rendimento medio annuo composto ⁽¹⁾

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2015-2017)	1,28%	0,98%
5 anni (2013-2017)	1,71%	1,55%
10 anni (2008-2017)	n.d.	2,63%

Tavola II.6 - Volatilità storica ⁽¹⁾

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2015-2017)	0,40%	0,17%
5 anni (2013-2017)	0,65%	0,89%
10 anni (2008-2017)	n.d.	1,35%

Benchmark: Tasso di rendimento medio dei titoli di Stato

⁽¹⁾La gestione interna separata "Popolare Vita Previdenza" è operativa dal 15 ottobre 2008; pertanto non sono disponibili i dati del rendimento e della volatilità per l'anno 2008.

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

	2015	2016	2017
Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti	1,12%	1,29%	1,37%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,00%	0,00%	0,00%
TOTALE PARZIALE	1,12%	1,29%	1,37%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,98%	0,78%	0,57%
TOTALE GENERALE	2,10%	2,07%	1,94%

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 31.12.2017 (in euro): 31.001.448,39

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 2017 l'esposizione azionaria è stata mantenuta intorno al 110% rispetto all'indice di riferimento; a fine settembre, in coincidenza con la modifica dei titoli che compongono il benchmark, il peso è stato ridotto al 106% ed in seguito, con l'approssimarsi della fine dell'anno, è giunto nell'intorno del parametro di riferimento. 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. Al fine del rispetto dei limiti del mandato di gestione sono stati utilizzati titoli non presenti nell'indice ed è stato sostituito il componente del benchmark non compreso nella Zona A.

La componente obbligazionaria, coerentemente con il relativo benchmark, è investita in titoli di Stato italiano a breve scadenza.

Titoli emessi da società a bassa capitalizzazione (<1.000.000.000 di Euro) sono presenti sul fondo con una esposizione di circa l'8%.

La gestione del rischio della Compagnia si esplicita in una serie di metodologie per la valutazione della rischiosità dei portafogli tra le quali: Volatilità della linea e del benchmark (implicito o esplicito), Correlazione, Beta, Sharpe Ratio, Tracking Error, Info Ratio, decomposizione della performance assoluta e performance attribution.

Giornalmente vengono effettuati controlli automatici sui livelli di rischio e compliance ai limiti d'investimento, in particolare di tutti i limiti di investimento per singola categoria (azionario, duration, esposizione valutaria, corporate e VaR), con segnalazione di eventuali sconfinamenti.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni sulla composizione degli attivi del fondo interno con riferimento alla fine dell'anno solare 2017.

Tav. II.1. Investimento per tipologia di strumento finanziario⁽¹⁾

Azionario				86,04%	
Obbligazionario				13,96%	
Titoli di Stato		13,96%		Titoli corporate	0%
Emittenti Governativi	13,96%	Sovranaz.	0%	OICR	0%

Tav. II.2. Investimento per area geografica⁽¹⁾

Titoli di debito	13,96%
Italia	13,96%
Titoli di capitale	86,04%
Italia	4,23%
Altri Paesi dell'Unione Europea	81,81%

Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	5,98%
Duration media (componente obbligazionaria)	0,39 anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	50,62%
Tasso di rotazione (<i>turnover</i>) del portafoglio	0,83

⁽¹⁾Le percentuali sono calcolate sul totale del portafoglio esclusa la liquidità

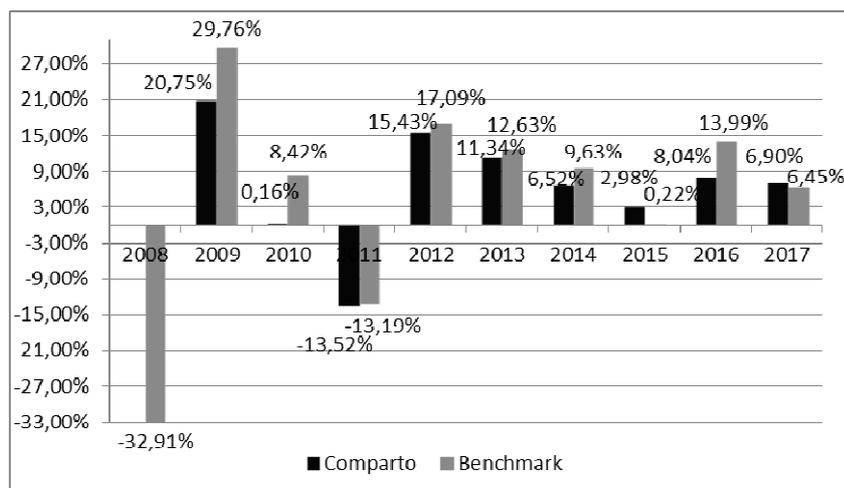
B. Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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⁽¹⁾



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

⁽¹⁾ Il fondo interno Popolare Vita Value è operativo dal 12 novembre 2008; pertanto non sono disponibili i dati del rendimento e della volatilità per l'anno 2008.

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.5 - Rendimento medio annuo composto⁽¹⁾

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2015-2017)	5,95%	6,74%
5 anni (2013-2017)	7,12%	8,47%
10 anni (2008-2017)	n.d.	3,72%

Tavola II.6 - Volatilità storica⁽¹⁾

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2015-2017)	2,65%	6,89%
5 anni (2013-2017)	3,01%	5,50%
10 anni (2008-2017)	n.d.	17,40%

Tavola II.7 - TER

	2015	2016	2017
Oneri di gestione finanziaria	1,57%	1,35%	1,57%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,03%	0,03%
TOTALE PARZIALE	1,58%	1,38%	1,60%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,98%	0,78%	0,57%
TOTALE GENERALE	2,56%	2,16%	2,17%

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 31.12.2017 (in euro): 29.798.891,42

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.

La componente obbligazionaria del portafoglio è investita coerentemente con il benchmark di riferimento e mantenendo un'allocatione 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. Si è mantenuta una duration di circa 75%.

Nella prima parte dell'anno 2017 l'esposizione azionaria della linea è stata incrementata raggiungendo un massimo intorno al 118% nel secondo trimestre. Nei mesi successivi il peso è stato progressivamente ridotto giungendo nell'intorno del parametro di riferimento verso fine anno. Il portafoglio azionario utilizza etf che replicano il benchmark.

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

La gestione del rischio della Compagnia si esplicita in una serie di metodologie per la valutazione della rischiosità dei portafogli tra le quali: Volatilità della linea e del benchmark (implicito o esplicito), Correlazione, Beta, Sharpe Ratio, Tracking Error, Info Ratio, decomposizione della performance assoluta e performance attribution.

Giornalmente vengono effettuati controlli automatici sui livelli di rischio e compliance ai limiti d'investimento, in particolare di tutti i limiti di investimento per singola categoria (azionario, duration, esposizione valutaria, corporate e VaR), con segnalazione di eventuali sconfinamenti.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni sulla composizione degli attivi del fondo interno con riferimento alla fine dell'anno solare 2017.

Tav. II.1. Investimento per tipologia di strumento finanziario ⁽¹⁾

Quote di OICR				100,00%	
Azionari	42,11%	Obbligazionari gov	51,95%	Obbligazionari corp	5,94%

Tav. II.2. Investimento per area geografica ⁽¹⁾

Titoli di debito	57,89%
Italia	4,58%
Altri Paesi dell'U.E.	14,13%
Stati Uniti	16,06%
Giappone	4,66%
Altri Paesi O.C.S.E.	5,39%
Paesi non O.C.S.E.	13,07%
Titoli di capitale	42,11%
Italia	1,17%
Altri Paesi dell'U. E.	22,22%
Stati Uniti	0,00%
Giappone	15,61%
Altri Paesi O.C.S.E.	3,11%
Paesi non O.C.S.E.	0,00%

Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	7,74%
<i>Duration</i> media (componente obbligazionaria)	n.a.
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	53,66%
Tasso di rotazione (<i>turnover</i>) del portafoglio	0,10

⁽¹⁾ Le percentuali sono calcolate sul totale del portafoglio esclusa la liquidità

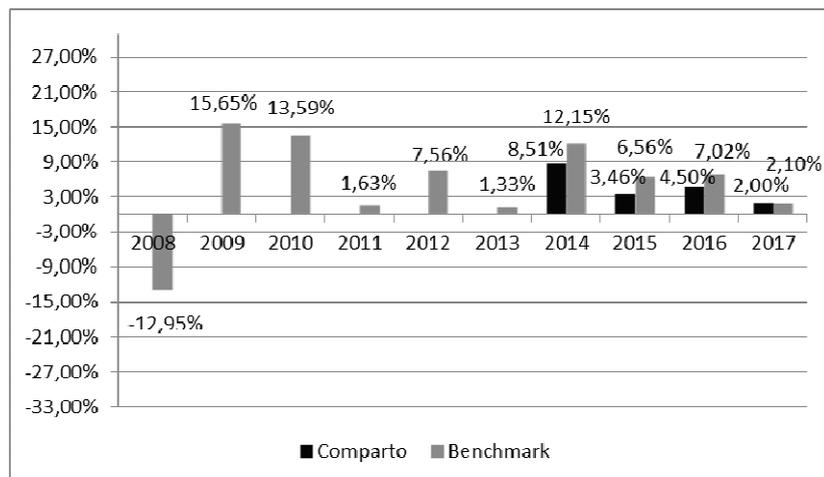
B. Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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 ⁽¹⁾



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.

⁽¹⁾ 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

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

	2015	2016	2017
Oneri di gestione finanziaria	1,34%	1,17%	1,36%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,02%	0,06%	0,16%
TOTALE PARZIALE	1,36%	1,23%	1,52%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,98%	0,78%	0,57%
TOTALE GENERALE	2,34%	2,01%	2,09%

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 31.12.2017 (in euro):	2.659.980,78

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.

Tavola II.5 - Rendimento medio annuo composto ⁽¹⁾

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2015-2017)	3,31%	5,20%
5 anni (2013-2017)	n.d.	5,76%
10 anni (2008-2017)	n.d.	5,16%

Tavola II.6 - Volatilità storica ⁽¹⁾

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2015-2017)	1,26%	2,71%
5 anni (2013-2017)	n.d.	4,36%
10 anni (2008-2017)	n.d.	8,20%

La Unit Prudente è stata attivata a giugno 2017. L'esposizione azionaria è stata del 107% verso il benchmark. La componente obbligazionaria governativa è rimasta sottopesata favorendo la componente corporate che ha mediamente pesato circa 19%.

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

La gestione del rischio della Compagnia si esplicita in una serie di metodologie per la valutazione della rischiosità dei portafogli tra le quali: Volatilità della linea e del benchmark (implicito o esplicito), Correlazione, Beta, Sharpe Ratio, Tracking Error, Info Ratio, decomposizione della performance assoluta e performance attribution.

Giornalmente vengono effettuati controlli automatici sui livelli di rischio e compliance ai limiti d'investimento, in particolare di tutti i limiti di investimento per singola categoria (azionario, duration, esposizione valutaria, corporate e VaR), con segnalazione di eventuali sconfinamenti.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni sulla composizione degli attivi del fondo interno con riferimento alla fine dell'anno solare 2017.

Tav. II.1. Investimento per tipologia di strumento finanziario ⁽¹⁾

Quote di OICR				100,00%	
Azionari	11,49%	Obbligazionari gov	77,53%	Obbligazionari corp	10,98%

Tav. II.2. Investimento per area geografica ⁽¹⁾

Titoli di debito	88,51%
Italia	19,23%
Altri Paesi dell'U.E.	46,18%
Stati Uniti	22,41%
Giappone	0,25%
Altri Paesi O.C.S.E.	0,44%
Paesi non O.C.S.E.	0,00%
Titoli di capitale	11,49%
Italia	0,13%
Altri Paesi dell'U.E.	3,45%
Stati Uniti	4,69%
Giappone	1,19%
Altri Paesi O.C.S.E.	1,54%
Paesi non O.C.S.E.	0,49%

Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	9,52%
<i>Duration</i> media (componente obbligazionaria)	n.a.
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	29,98%
Tasso di rotazione (<i>turnover</i>) del portafoglio	0,00

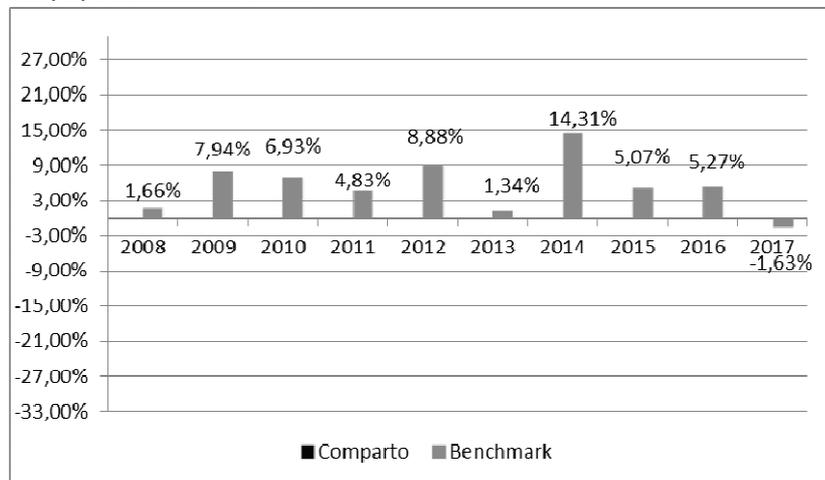
⁽¹⁾ Le percentuali sono calcolate sul totale del portafoglio esclusa la liquidità

B. Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Poiché il Fondo Interno è di nuova costituzione, i dati storici di rischio/rendimento non sono disponibili. 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 W0GI 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 ⁽¹⁾



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

⁽¹⁾ Il fondo interno inizia la sua operatività nel corso dell'anno 2017, pertanto non sono ancora disponibili i dati del rendimento e della volatilità.

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.

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.

Tavola II.5 - Rendimento medio annuo composto ⁽¹⁾

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2015-2017)	n.d.	2,85%
5 anni (2013-2017)	n.d.	4,74%
10 anni (2008-2017)	n.d.	5,37%

Tavola II.6 - Volatilità storica ⁽¹⁾

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2015-2017)	n.d.	3,93%
5 anni (2013-2017)	n.d.	6,00%
10 anni (2008-2017)	n.d.	4,48%

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 28/09/2018)*

- 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	Nato a Verona il 23/07/1960

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

Il Responsabile di VERA VITA PENSIONE SICURA, ai sensi del d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252 e in carica fino al 02/07/2019, è Claudio Tomassini, nato a Roma il 13/10/1949.

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 - 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



VERA VITA PENSIONE SICURA

PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - FONDO PENSIONE

Modulo di adesione a **VERA VITA PENSIONE SICURA** -
 PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO
 iscritto all'Albo tenuto dalla **COVIP** con il n. **5088**

Soggetto Abilitato (Soggetto incaricato della raccolta delle adesioni):

Filiale di:

ABI:

CAB:

Modulo di adesione N. :

Attenzione: L'adesione a **VERA VITA PENSIONE SICURA** – PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO (in breve "PIP") deve essere preceduta dalla consegna e presa visione del documento 'Informazioni chiave per l'Aderente'. La Nota informativa (Mod. ____ /Ed. ____), il Regolamento (Mod. ____ /Ed. ____) e le Condizioni Generali di Contratto (Mod. ____ /Ed. ____) sono disponibili sul sito della Compagnia www.veravitaassicurazioni.it, nella Sezione "PRODOTTI" - "Previdenza". Gli stessi verranno consegnati in formato cartaceo soltanto su espressa richiesta dell'Aderente.

Dati dell'Aderente:

Cognome:		Nome:	
Codice Fiscale:	Sesso:	Data di nascita:	
<input type="text"/>	<input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F	__/__/____	
Comune di nascita:	Provincia:	Stato:	
Tipo documento:	Numero documento:		
Ente di rilascio:	Data di rilascio: __/__/____		
Indirizzo di Residenza anagrafica:		Cap:	
Località:		Prov:	
Indirizzo di Domicilio:		Cap:	
Località:		Prov:	
Indirizzo di recapito postale:		Cap:	
Località:		Prov:	
Indirizzo di residenza fiscale:		Cap:	
Località:		Prov:	
e-mail:		Telefono:	



Modulo di adesione N. :

Data prima iscrizione alla previdenza complementare: __/__/__

Data di Adesione al PIP: __/__/__

Data di decorrenza del PIP: __/__/__

Durata del contratto: **Vita intera**

Dati dell'azienda (solo in caso di lavoratori dipendenti)

Azienda:
Codice fiscale/partita IVA:
Indirizzo:
Tel:
e-mail:

Professione:

Condizione professionale:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Lavoratore dipendente	Lavoratore autonomo/libero professionista	Soggetto fiscalmente a carico di iscritto al fondo	Soggetto diverso da quelli precedenti
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Privato	Privato	Privato	Privato
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Privato	Privato	Privato	Privato

Titolo di studio

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



Modulo di adesione N. :

Se già si aderisce ad altra forma pensionistica complementare, riportare le seguenti informazioni:

Denominazione altra forma pensionistica: Numero iscrizione Albo tenuto dalla COVIP:
Scheda dei costi del Fondo Pensione _____
L'attuale Scheda dei costi della sopraindicata altra forma pensionistica mi è stata:
<input type="checkbox"/> Consegnata
<input type="checkbox"/> 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.
L'Aderente intende richiedere il trasferimento della posizione maturata nella forma pensionistica cui già aderisce
<input type="checkbox"/> Sì <input type="checkbox"/> No

Ai fini del trasferimento richiesto, la posizione individuale oggetto del trasferimento è caratterizzata dai seguenti principali elementi identificativi:

Denominazione del Soggetto Istitutore/Fondo Pensione cedente:
Numero di iscrizione all'Albo tenuto dalla COVIP:
Partita IVA /Codice Fiscale:
Numero di Telefono:
Indirizzo:
Località:
Identificativo posizione :

C.A.P.:
Prov. :

L'Aderente si impegna a consegnare al Soggetto Istitutore/Fondo cedente richiesta di trasferimento e autorizza inoltre VERA VITA S.p.A. allo scambio di informazioni con il Soggetto Istitutore o Fondo Pensione cedente per la raccolta di tutte le informazioni necessarie (*) al trasferimento richiesto.

(*)Si evidenzia che, in assenza di tutte le informazioni necessarie, la Compagnia non potrà dare corso al trasferimento richiesto né alla corretta gestione/liquidazione della posizione individuale maturata presso la forma pensionistica complementare proposta.

Modulo di adesione N. :

Opzione di investimento

Denominazione delle linee di investimento	Categoria	Ripartizione in % (*)
• Gestione Separata POPOLARE VITA PREVIDENZA	Garantito	
• Fondo Interno POPOLARE VITA VALUE	Azionario	
• Fondo Interno POPOLARE VITA BILANCIATO GLOBAL	Bilanciato	
• Fondo Interno POPOLARE VITA PRUDENTE	Obbligazionario misto	

(*) Allocazione, all'atto dell'adesione al PIP, dei capitali investiti relativi alla contribuzione di cui all'Art. 3 delle Condizioni Generali di Contratto, a cui si rimanda per presa visione ed opportuna conoscenza.

Prestazioni assicurative

Secondo Condizioni Generali di Contratto, a cui si rimanda per presa visione ed opportuna conoscenza.

Misura annua minima di rivalutazione del capitale relativo alla Posizione Individuale collegato alla Gestione Separata: **0,00%**.

Tasso tecnico relativo alle basi finanziarie per la determinazione dei coefficienti di trasformazione in rendita: **0,00%**.

Prestazioni assicurative accessorie

Il Sottoscritto richiede di aderire alla copertura accessoria ad adesione facoltativa per il caso di invalidità dell'Aderente: Si No

COPERTURA ACCESSORIA AD ADESIONE FACOLTATIVA, PER IL CASO DI INVALIDITA' DELL'ADERENTE

Data di decorrenza:

Data di adesione:

Durata in anni:

Durata pagamento premi in anni :

Data di scadenza:

Primo premio dovuto in aggiunta a ciascun contributo iniziale in via ricorrente: EUR

Frequenza del versamento:

Prestazioni:

Esonero dal pagamento dei contributi in via ricorrente / Erogazione della prestazione di Esonero in forma anticipativa secondo Condizioni Generali di Contratto – Allegato F.

Importo annuo dei contributi oggetto dell'Esonero (Art. 2 – Allegato F delle Condizioni Generali di Contratto): EUR

Beneficiari in caso di morte dell'Aderente:

<input type="checkbox"/> Eredi
<input type="checkbox"/> Beneficiari



Modulo di adesione N. :

Contribuzione e modalità di pagamento

Contribuzione

- Adesione individuale senza apporto TFR;
- Adesione individuale con apporto TFR . Il versamento è a cura del datore di lavoro;
- Contribuzione effettuata dall'Aderente in via ricorrente di cui al paragrafo B. LA CONTRIBUZIONE, Sezione I "Informazioni chiave per l'Aderente" della Nota Informativa
Contributo iniziale: Eur _____ (di cui spese di adesione Eur _____ imposte Eur 0,00).
Il versamento dei contributi successivi, pari a EUR _____ ciascuno, è con ricorrenza _____ a partire dal _____;
- Eventuale contributo del datore di lavoro;
- Trasferimenti da altre forme pensionistiche complementari, di cui all'Art. 9, comma 1 del Regolamento del PIP.

Modalità di pagamento

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:

- con addebito sul conto intestato/cointestato all'Aderente (ovvero al suo Rappresentante legale) ed intrattenuto presso il suddetto Soggetto Abilitato, oppure, ove detto Soggetto Abilitato sia Banca Aletti & C. S.p.A.,
- con addebito sul 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.

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 alla Compagnia.

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, 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. E' comunque fatto divieto al Soggetto Abilitato di ricevere denaro contante a titolo di contribuzione al PIP.



Modulo di adesione N. :

Autorizzazione permanente di addebito e perfezionamento.

Il sottoscritto autorizza la BANCA(Cod. ABI _____), a provvedere al pagamento della contribuzione effettuata dall'Aderente in via ricorrente di cui al paragrafo B. LA CONTRIBUZIONE, Sezione I "Informazioni chiave per l'Aderente" della Nota Informativa e dell'eventuale premio relativo alla copertura accessoria facoltativa di cui all'Allegato F delle Condizioni Generali di Contratto a favore di VERA VITA S.p.A., addebitando il conto (Cod. IBAN _____) intestato/cointestato all'Aderente (ovvero al suo Rappresentante legale), aperto presso la dipendenza di _____ (cod. CAB _____) senza necessità per la Banca di inviare la contabile di addebito.

BANCA.....

IL CORRENTISTA

(L'incaricato) _____

L'Aderente dichiara:

- di aver ricevuto dal Soggetto Abilitato (Soggetto incaricato della raccolta delle adesioni) - prima della sottoscrizione del presente Modulo di adesione - la documentazione prevista dalle vigenti disposizioni di cui all'Art. 56 del Regolamento IVASS n.40/2018;
- di aver ricevuto il documento 'Informazioni chiave per l'Aderente' e il documento 'La mia pensione complementare', versione standardizzata;
- di essere informato della possibilità di richiedere la Nota informativa, il Regolamento e le Condizioni Generali di Contratto del fondo pensione e ogni altra documentazione attinente il fondo pensione medesimo, comunque disponibile sul sito www.veravitaassicurazioni.it;
- di aver sottoscritto la 'Scheda dei costi' della forma pensionistica alla quale 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 Abilitato (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
 - circa il diritto di beneficiare dei contributi del datore di lavoro nel caso di adesione alla forma pensionistica di natura collettiva di riferimento;



Modulo di adesione N. :

- di aver sottoscritto il 'Questionario di Autovalutazione'
- di assumere ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite, ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione eventualmente richiesti. e si impegna a comunicare ogni successiva variazione.
- **la VERIDICITA' DI TUTTE LE AFFERMAZIONI / NON VERIDICITA' 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 accessi 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.**



Modulo di adesione N. :

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.

L'Aderente può recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato della sua conclusione, dandone comunicazione scritta alla Compagnia, debitamente firmata da parte dell'Aderente, per il tramite del competente Soggetto Abilitato (Soggetto incaricato della raccolta delle adesioni) o a mezzo lettera raccomandata indirizzata alla Sede Legale della Compagnia in 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 rimborsa all'Aderente le somme da questi eventualmente corrisposte. La Compagnia ha il diritto di trattenere, a titolo di rimborso per le spese effettivamente sostenute per l'emissione del contratto, la somma di 25,00 euro.

Luogo e data _____

L'Aderente (ovvero il suo Rappresentante legale)

Modulo di adesione N. :

Questionario di Autovalutazione

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

CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA

1. Conoscenza dei fondi pensione

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

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

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

3. A che età prevede di andare in pensione?

_ anni

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

_ per cento

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

- sì
- no

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

- sì
- no

Modulo di adesione N. :

CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE

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

7. Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)

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

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

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

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

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

Punteggio ottenuto:

Il punteggio ottenuto va riportato solo in caso di risposta alle domande 7, 8 e 9 e costituisce un ausilio nella scelta tra le diverse opzioni di investimento offerte dal fondo pensione, sulla base della GRIGLIA DI VALUTAZIONE

Modulo di adesione N. :

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
<p>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.</p>			

Luogo e data _____

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

L'Aderente (ovvero il suo Rappresentante legale)

[in alternativa]

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

L'Aderente (ovvero il suo Rappresentante legale)



Modulo di adesione N. :

Il presente contratto è stato emesso in triplice copia e concluso in _____ il __/__/__ con le firme dell'Aderente.

L'assicurazione entra in vigore alle ore 24 della data di decorrenza, a condizione che a tale data il contratto sia stato concluso e sia stato effettuato il primo versamento.

L'Aderente (ovvero il suo Rappresentante legale)

VERA VITA S.p.A.
FIRMA

Spazio riservato al Soggetto Abilitato (Soggetto incaricato della raccolta delle adesioni)

Il sottoscritto incaricato della raccolta delle adesioni dichiara di avere correttamente identificato l'Aderente (ovvero il suo Rappresentante legale) e personalmente riscontrato la corretta e completa compilazione del presente Modulo.

Soggetto Abilitato _____

Codice identificativo dell'incaricato : [_____]

Firma dell'incaricato _____



Modulo di adesione N. :

CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Finalità assicurative

Il/la sottoscritto/i dichiara/no di aver ricevuto l'informativa privacy di cui all'art. 13 del Regolamento UE 2016/679 del Parlamento Europeo e del Consiglio (di seguito REG. UE), di impegnarsi, in qualità di Contraente, a consegnarne una copia agli altri interessati indicati nel contratto e di acconsentire, al trattamento dei propri dati personali (comuni ed eventualmente sanitari) da parte del Titolare e degli altri soggetti indicati nell'informativa, nei limiti e per le finalità indicate nell'informativa.

Finalità di marketing e di profilazione

Ai sensi degli artt. 6 e 7 del REG. UE acconsento al trattamento, da parte del Titolare, dei dati personali comuni che mi riguardano per finalità di:

- invio, effettuato dal Titolare, con modalità tradizionali e automatizzate di contatto, di comunicazioni commerciali e di materiale pubblicitario di soggetti appartenenti a determinate categorie merceologiche⁽¹⁾, per finalità di marketing di questi; il consenso è facoltativo.

Acconsento

Non Acconsento

- 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; il consenso è facoltativo.

Acconsento

Non Acconsento

- comunicazione dei dati personali a soggetti appartenenti a determinate categorie merceologiche⁽²⁾, per finalità di marketing di questi, attraverso modalità tradizionali e automatizzate di contatto; il consenso è facoltativo.

Acconsento

Non acconsento

Rimane fermo che il/i consenso/i è/sono condizionato/i al rispetto delle disposizioni della vigente normativa.

Per le finalità di legittimo interesse di marketing del Titolare e del Gruppo Imprenditoriale Cattolica (l'elenco delle società del Gruppo è rinvenibile sul sito 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, è possibile esercitare in ogni momento il diritto di opposizione ai suddetti trattamenti.

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.

L'ADERENTE (ovvero il suo Rappresentante legale) relativamente al consenso per finalità assicurative e a quello per finalità di marketing e di profilazione, nonché per l'eventuale esercizio del diritto di opposizione.

⁽¹⁾ editoria, automotive, servizi finanziari, bancari ed assicurativi, grande distribuzione, socio-sanitario, information technology, telecomunicazioni, trasporti, energia.

⁽²⁾ Vedi nota 1.



INFORMATIVA SUL TRATTAMENTO

Ai sensi dell'art. 13 del Regolamento UE 2016/679 del Parlamento Europeo e del Consiglio (di seguito REG. UE)

In conformità all'art. 13 del REG. UE., la nostra Società La informa sul trattamento dei Suoi dati personali conferiti in sede di sottoscrizione di prodotti assicurativi, nonché in sede di gestione ed esecuzione degli stessi.

1. Dati personali e trattamento per finalità assicurative

Vera Vita SpA tratta i dati personali da essa detenuti o da Lei conferiti in sede di conclusione, gestione e/o esecuzione del contratto compreso, se del caso, quello attuativo di forme pensionistiche complementari, nonché l'adesione individuale o collettiva a Fondi Pensione istituiti dalla nostra Società (i "Prodotti").

I dati personali da Lei conferiti a Vera Vita SpA, direttamente oppure per il tramite di Banco BPM S.p.A. ("Banco BPM") o di altri intermediari, sono trattati, al fine di consentire la sottoscrizione dei Prodotti, l'instaurazione del rapporto assicurativo, nonché la gestione ed esecuzione del medesimo, l'invio ai Suoi recapiti di informazioni relative ai Prodotti sottoscritti e la liquidazione dei sinistri attinenti all'esercizio dell'attività assicurativa, a cui Vera Vita SpA è autorizzata ai sensi delle vigenti disposizioni di legge.

Nell'ambito delle finalità assicurative, il trattamento viene altresì effettuato per la prevenzione ed individuazione di eventuali frodi nonché per l'esercizio dei diritti Suoi e di Vera Vita SpA.

Il conferimento dei dati personali per le suddette finalità è:

- obbligatorio in base a legge regolamento o normativa comunitaria ⁽¹⁾
- strettamente necessario alla sottoscrizione dei Prodotti, alla gestione ed esecuzione dei rapporti giuridici in essere e/o alla gestione e liquidazione dei sinistri.

Qualora Lei rifiuti di fornire i dati personali richiesti, Vera Vita SpA non potrà dare seguito né alla sottoscrizione dei Prodotti né alla gestione dei rapporti giuridici ad essi collegati, ivi inclusa l'impossibilità di procedere a liquidare eventuali sinistri.

2. Utilizzo del servizio di Firma Elettronica Avanzata

Nel caso di ricorso ad una soluzione di Firma Elettronica Avanzata ("FEA") – erogata dal Banco BPM nella sua qualità di soggetto collocatore ed alternativa e facoltativa rispetto alla sottoscrizione su carta – per la sottoscrizione dei Prodotti, nonché per la gestione ed esecuzione dei relativi rapporti, taluni dati biometrici comportamentali (informazioni dinamiche quali pressione, velocità, accelerazione, ritmo e movimento aereo della sottoscrizione) saranno raccolti da Banco BPM. A tali dati biometrici, fermo quanto previsto agli altri punti della presente informativa, si applicheranno altresì le indicazioni di seguito riportate al presente punto 2.

I dati biometrici, connessi all'utilizzo del servizio di FEA e trattati da Banco BPM in qualità di titolare autonomo del trattamento, non sono oggetto di trattamento autonomo da parte di Vera Vita SpA, con l'eccezione della conservazione a norma di legge dei dati criptati, avvalendosi di soggetto terzo designato Responsabile del sistema di conservazione nonché Responsabile del trattamento nell'ambito delle attività di archiviazione e conservazione a norma dei documenti firmati elettronicamente. Per il caso di Suo disconoscimento di firma – ovvero per casi equiparabili i) nei quali sia necessaria una verifica dell'autenticità della Sua sottoscrizione con FEA, ii) tale verifica sia ordinata da un'Autorità – Vera Vita potrà partecipare, in presenza Sua e di un Notaio quale terza parte fidata a garanzia della sicurezza del processo, alla decodifica dei Suoi Dati biometrici criptati con le modalità previste dalla documentazione da Lei sottoscritta in sede di adesione al servizio FEA.

Il conferimento dei suddetti dati biometrici è necessario per l'utilizzo della soluzione FEA in sede di sottoscrizione, gestione ed esecuzione dei Prodotti e, in caso di Suo rifiuto al conferimento di tali dati biometrici, il servizio FEA non potrà essere utilizzato, dovendosi ricorrere alla sottoscrizione su carta.

⁽¹⁾ (i) per disposizioni di IVASS, CONSOB, COVIP, Banca d'Italia, AGCM, Garante Privacy, (ii) per gli adempimenti in materia di accertamenti fiscali (ad esempio in forza della Legge n. 95/2015 di (a) ratifica dell'Accordo tra Stati Uniti d'America e Repubblica italiana in materia di recepimento della normativa FATCA – Foreign Account Tax Compliance Act e (b) ratifica degli accordi tra Italia e altri Stati esteri per l'attuazione di uno scambio automatico di informazioni finanziarie a fini fiscali tra gli stessi tramite lo standard di comunicazione "Common reporting Standard" o "CRS"), (iii) per gli adempimenti in materia di identificazione, registrazione ed adeguata verifica della clientela e per segnalazione di operazioni sospette ai sensi della normativa in materia di antiriciclaggio e di contrasto al finanziamento del terrorismo (D. Lgs. 231/07), (iv) per la normativa che ha istituito un Archivio Centrale Informatizzato, gestito dalla Consap per conto del Ministero dell'Economia e delle Finanze (quale Titolare) per finalità di prevenzione delle frodi mediante furto di identità, nonché altre banche dati a cui la comunicazione dei dati è obbligatoria. L'elenco completo è disponibile presso il Responsabile per il riscontro.



I dati biometrici, criptati, connessi all'utilizzo del servizio FEA sono direttamente inviati da Banco BPM al Responsabile del Sistema di conservazione che provvede alla loro conservazione anche avvalendosi di soggetti terzi, comunque nominati responsabili del trattamento nell'ambito delle attività di archiviazione e conservazione a norma dei documenti firmati elettronicamente.

Si precisa che tale tipologia di trattamento dei Suoi dati, regolarmente notificata ed effettuata in osservanza al Provvedimento generale in tema di Biometria del Garante per la protezione dei dati personali emesso il 12 novembre 2014, è gestita con applicazioni informatiche e su supporti informatici ed è effettuata esclusivamente da personale specificatamente preposto, in modo tale da garantire la massima riservatezza e sicurezza degli stessi.

3. Natura dei dati personali e trattamento per finalità di marketing

In caso di Suo consenso, che potrà essere facoltativamente prestato, i Suoi dati personali comuni (con esclusione quindi dei dati biometrici, acquisiti nel caso di utilizzo della soluzione FEA) potranno essere altresì trattati per finalità di:

- (i) invio, effettuato dal Titolare, con modalità tradizionali e automatizzate di contatto, di comunicazioni commerciali e di materiale pubblicitario di soggetti appartenenti a determinate categorie merceologiche⁽²⁾, per finalità di marketing di questi;
- (ii) 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;
- (iii) comunicazione dei dati personali a soggetti appartenenti a determinate categorie merceologiche⁽³⁾, per finalità di marketing di questi, attraverso modalità tradizionali e automatizzate di contatto.

Il mancato conferimento dei Suoi dati per le finalità di cui al presente paragrafo 3, nonché il Suo mancato consenso espresso per una o più delle medesime finalità, non comporterà alcuna conseguenza in relazione alla sottoscrizione e/o gestione dei Prodotti e ai rapporti giuridici in essere, precludendo esclusivamente l'espletamento delle attività indicate nel presente paragrafo 3. Per le finalità di legittimo interesse di marketing del Titolare e del Gruppo Imprenditoriale Cattolica (l'elenco delle società del Gruppo è rinvenibile sul sito 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, è possibile esercitare in ogni momento il diritto di opposizione ai suddetti trattamenti

4. Modalità del trattamento dei dati

Il trattamento dei Suoi dati personali sarà effettuato anche con l'ausilio di mezzi elettronici o comunque automatizzati, con modalità e procedure strettamente necessarie al perseguimento delle finalità sopra descritte.

È esclusa qualsiasi operazione di diffusione dei dati.

Per le finalità di cui ai precedenti paragrafi 1, 2 e 3, Vera Vita SpA svolge il trattamento direttamente tramite soggetti appartenenti alla propria organizzazione interna ovvero avvalendosi di soggetti esterni alla stessa. Tali ultimi soggetti tratteranno i Suoi dati personali, in qualità di responsabili del trattamento, conformemente alle istruzioni ricevute da Vera Vita SpA o, ai sensi e nei limiti di cui alla presente informativa, quali autonomi titolari del trattamento.

I Suoi dati personali (ad esclusione dei dati biometrici) potranno essere conosciuti e trattati da dipendenti o collaboratori di Vera Vita che, comunque, saranno nominati incaricati del trattamento nell'ambito delle funzioni cui sono adibiti ed esclusivamente per il conseguimento delle specifiche finalità indicate nella presente informativa.

5. Comunicazione dei dati personali

I Suoi dati personali possono essere comunicati – per finalità amministrative e contabili – a Società del Gruppo Imprenditoriale Cattolica⁽⁴⁾ che li tratteranno quali autonomi titolari.

Esclusivamente per le finalità di cui al punto 1 o per obbligo di legge⁽¹⁾, i Suoi dati personali potranno essere comunicati (ad esclusione dei Suoi dati biometrici) a Società del Gruppo Imprenditoriale Cattolica⁽⁴⁾ o ad altri soggetti operanti nel settore assicurativo (costituenti la c.d. catena assicurativa), quali assicuratori e coassicuratori, agenti, subagenti, produttori di agenzia, mediatori di assicurazione ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione (ad esempio, banche e SIM), legali, società di servizi a cui siano affidate la gestione, la liquidazione e/o il pagamento dei sinistri, nonché società di servizi informatici, di archiviazione od altri servizi di natura tecnico/organizzativa; organismi associativi (ANIA e, conseguentemente, imprese di assicurazione ad essa associate) e consortili propri del settore assicurativo, Autorità di Vigilanza del settore assicurativo, Ministero dell'Industria, del commercio e dell'artigianato, Consap, UCI, Commissione di vigilanza sui fondi

⁽²⁾ editoria, automotive, servizi finanziari, bancari ed assicurativi, grande distribuzione, socio-sanitario, information technology, telecomunicazioni, trasporti, energia

⁽³⁾ Vedi nota 2.

⁽⁴⁾ l'elenco delle società del Gruppo è rinvenibile sul sito www.cattolica.it.



pensione, Ministero del lavoro e della previdenza sociale ed altre banche dati nei confronti delle quali la comunicazione dei dati è obbligatoria.

Qualora fossero prestati i consensi facoltativi, i Suoi dati personali comuni potranno essere altresì comunicati per le finalità di cui al punto 3 a società terze, appartenenti a determinate categorie merceologiche ⁽²⁾, quali titolari autonomi del trattamento, nonché a soggetti terzi – nominati responsabili del trattamento – specializzati (a seconda del caso) in servizi di promozione commerciale, vendita diretta, ricerche di mercato e indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti.

6. Trasferimento di dati all'estero

Ad esclusione dei Suoi dati biometrici, ove ciò fosse necessario per l'esecuzione delle prestazioni e/o dei servizi richiesti (o comunque consentiti), i Suoi dati personali potranno essere trasferiti verso paesi dell'Unione Europea o anche fuori della UE. L'eventuale trasferimento dei Suoi dati personali a soggetti stabiliti fuori dall'Unione Europea sarà comunque effettuato nel rispetto dei limiti e prescrizioni di cui alla normativa comunitaria, al REG. UE e alle autorizzazioni generali del Garante Privacy.

7. 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 prescrizionali 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.

8. Titolare del trattamento, Responsabile e diritti dell'interessato

Titolare del trattamento dei Suoi dati personali è Vera Vita SpA, (www.veravitaassicurazioni.it) con sede in Verona, Via Carlo Ederle 45, 37126, Italia.

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, 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.