



FONDO PENSIONE APERTO

Tel. +39 06 3018.1
Fax. +39 06 80210.831Groupama Assicurazioni S.p.A.
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 78Pec: previdenza.groupama@legalmail.it
Email: previdenza.groupama@groupama.it

Istituito in Italia

www.groupama.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 21/12/2023)

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

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

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

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

Scheda 'Presentazione' (in vigore dal 01/01/2024)

Premessa

Quale è l'obiettivo	<p>Programma Open Fondo Pensione Aperto è un fondo pensione aperto finalizzato all'erogazione di una pensione complementare, ai sensi del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252.</p> <p>Programma Open Fondo Pensione Aperto è vigilato dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione (COVIP).</p>
Come funziona	<p>Programma Open Fondo Pensione Aperto opera in regime di contribuzione definita: l'importo della tua pensione complementare è determinato dai contributi che versi e dai rendimenti della gestione. La gestione delle risorse è svolta nel tuo esclusivo interesse e secondo le indicazioni di investimento da te fornite scegliendo tra le proposte offerte.</p> <p>Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e l'andamento passato non è necessariamente indicativo di quello futuro. Valuta i risultati in un'ottica di lungo periodo.</p> <p>Programma Open è un fondo pensione aperto costituito in forma di patrimonio autonomo e separato da quello del soggetto gestore e degli aderenti ed è destinato esclusivamente all'erogazione di prestazioni pensionistiche a favore degli aderenti stessi.</p>
Come contribuire	<p>Se aderisci a Programma Open Fondo Pensione Aperto sulla base di un accordo collettivo hai diritto ad avere un contributo del tuo datore di lavoro ma solo nel caso</p>

in cui versi al fondo pensione almeno il contributo minimo a tuo carico. Se aderisci a Programma Open Fondo Pensione Aperto individualmente la misura e la periodicità della contribuzione sono scelte da te e, se sei un lavoratore dipendente, puoi contribuire versando il TFR maturando. In questo caso il versamento avviene per il tramite del tuo datore di lavoro.

Quali prestazioni puoi ottenere

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

Trasferimento

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

I benefici fiscali

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



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

Le opzioni di investimento

Puoi scegliere tra i seguenti **3 comparti**:

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità ^(*)	ALTRE CARATTERISTICHE
Comparto Nuovo Obbligazionario Etico	<i>garantito</i>	SI	<i>Comparto TFR per adesioni tacite – Comparto di default in caso di Rita</i>
Comparto Bilanciato Etico	<i>bilanciato</i>	SI	
Comparto Prevalentemente Azionario Etico	<i>azionario</i>	SI	

^(*) *Comparti caratterizzati da una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.*

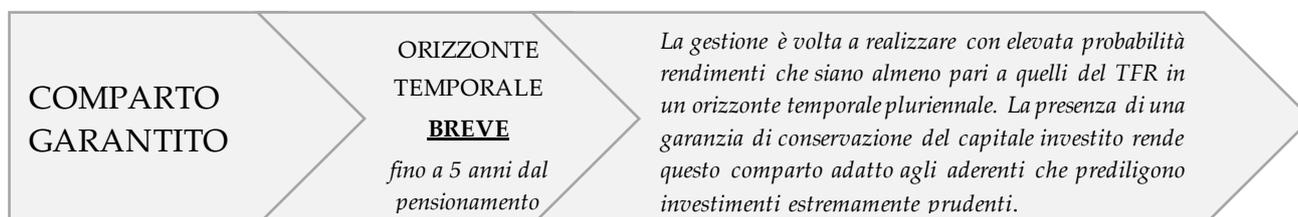
In fase di adesione ti viene sottoposto un questionario (**Questionario di autovalutazione**) che ti aiuta a scegliere a quale comparto aderire.



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

I comparti

Comparto Nuovo Obbligazionario Etico⁽¹⁾



⁽¹⁾ Comparto destinato ad accogliere i flussi di TFR conferiti tacitamente.

- **Garanzia:** presente; l'importo minimo garantito è pari alla somma, dei contributi netti versati al comparto, inclusi gli eventuali importi derivanti da trasferimenti da altro comparto o da altra forma pensionistica e i versamenti effettuati per il reintegro delle anticipazioni percepite, ridotto da eventuali riscatti parziali e anticipazioni.
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/01/2024
- **Patrimonio netto al 31.12.2022 (in euro):** n.d.
- **Rendimento netto del 2022:** n.d.
- **Sostenibilità:**

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

Il Comparto è di nuova istituzione, non sono pertanto disponibili informazioni relative ai rendimenti e alla composizione del portafoglio.

Comparto Bilanciato Etico

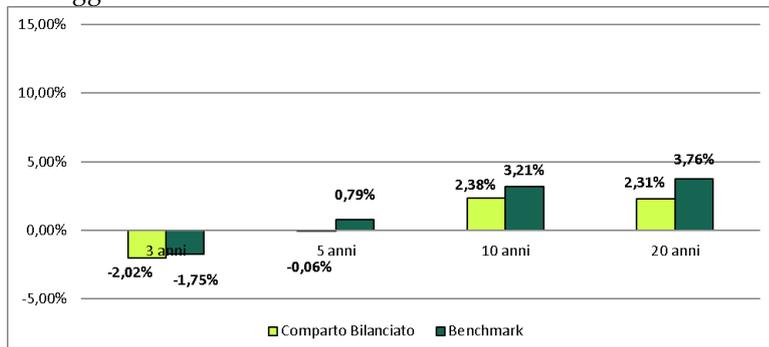


- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 30/11/1999
- **Patrimonio netto al 31.12.2022 (in euro):** 35.265.807,00
- **Rendimento netto del 2022:** -13,71%
- **Sostenibilità:**

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

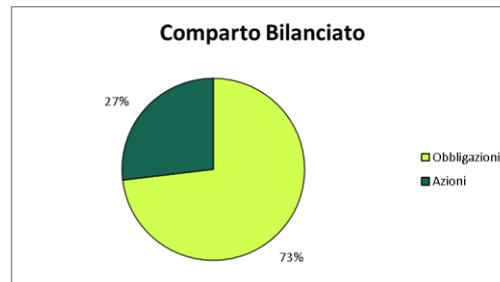
Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)

La politica di investimento e il benchmark del comparto sono stati modificati con effetto dal 1° gennaio 2024. Il grafico seguente riporta i rendimenti medi annui composti del comparto e il corrispondente andamento del benchmark precedenti alle predette modifiche, con dati aggiornati al 31.12.2022.



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

Composizione del portafoglio al 31.12.2022



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

Comparto Prevalentemente Azionario Etico

COMPARTO
AZIONARIO

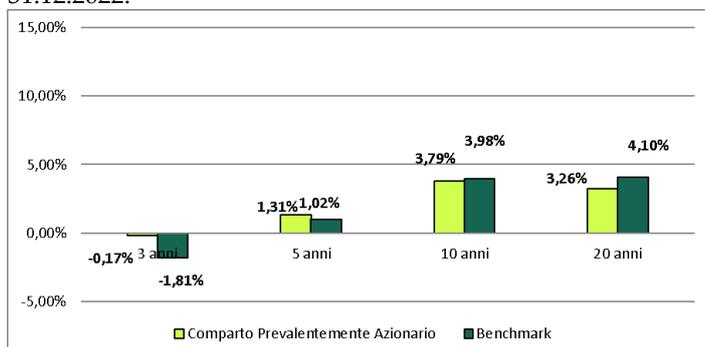
ORIZZONTE
TEMPORALE
MEDIO/LUNGO
tra 10 e 15 anni
dal pensionamento

La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio, con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi.

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 30/11/1999
- **Patrimonio netto al 31.12.2022 (in euro):** 41.603.960,00
- **Rendimento netto del 2022:** -12,70%
- **Sostenibilità**
 - NO, non ne tiene conto
 - SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
 - SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)

La politica di investimento e il benchmark del comparto sono stati modificati con effetto dal 1° gennaio 2024. Il grafico seguente riporta i rendimenti medi annui composti del comparto e il corrispondente andamento del benchmark precedenti alle predette modifiche, con dati aggiornati al 31.12.2022.



Composizione del portafoglio al 31.12.2022



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

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

Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione ⁽²⁾

versam. Iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	Comparto Obbligazionario		Comparto Tutela		Comparto Bilanciato		Comparto Prevalentemente azionario	
			posizione finale (€)	rendita annua (€)	posizione finale (€)	rendita annua (€)	posizione finale (€)	rendita annua (€)	posizione finale (€)	rendita annua (€)
€ 2.500	30	37	118.025	4.592	132.292	5.147	128.747	5.009	138.644	5.395
	40	27	80.523	3.249	87.633	3.535	85.892	3.465	90.710	3.660
€ 5.000	30	37	236.050	9.185	264.586	10.295	257.495	10.019	277.289	10.789
	40	27	161.047	6.497	175.265	7.071	171.785	6.930	181.420	7.319

Versam. iniziale annuo	Età all'iscr.	Anni di versam.	Comparto Nuovo Obbligazionario Etico		Comparto Bilanciato Etico		Comparto Prevalentemente Azionario Etico	
			posizione finale (€)	rendita annua (€)	posizione finale (€)	rendita annua (€)	posizione finale (€)	rendita annua (€)
€ 2.500	30	37	127.237	4.951	132.867	5.170	138.772	5.400
	40	27	84.911	3.426	87.669	3.537	90.518	3.652
€ 5.000	30	37	255.553	9.943	266.863	10.383	278.728	10.845
	40	27	170.591	6.882	176.132	7.106	181.858	7.337

⁽²⁾ Gli importi sono al lordo della fiscalità e sono espressi in termini reali. Il valore della rata di rendita fa riferimento a una rendita vitalizia immediata a un'età di pensionamento pari a 67 anni.



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



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

Cosa fare per aderire

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

L'adesione decorre dalla data di ricezione del Modulo di adesione da parte del fondo. Dell'avvenuta adesione al Fondo pensione ti verrà data apposita comunicazione, entro 30 giorni lavorativi dal giorno di riferimento, mediante lettera di conferma, attestante la data di adesione e le indicazioni relative al versamento effettuato. Inoltre, con riguardo ai versamenti successivi, i relativi dati ti verranno forniti nell'ambito del Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo inviato annualmente dalla Compagnia.

La sottoscrizione del Modulo non è richiesta ai lavoratori che conferiscano tacitamente il loro TFR; Programma Open procede automaticamente all'iscrizione sulla base delle indicazioni ricevute dal datore di lavoro. In questo caso la lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione riporterà anche le informazioni necessarie per consentire all'aderente l'esercizio delle scelte di sua competenza.

I rapporti con gli aderenti

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

Sul sito www.groupama.it è disponibile un' **Area Clienti** riservata dove è possibile consultare la propria posizione assicurativa. Per garantire una consultazione sicura, le credenziali d'accesso verranno fornite dal Fondo unitamente alla lettera di conferma dell'adesione.

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

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

Fax: 06 80210177 – E-mail: Reclami-PrevidenzaComplementare@groupama.it.



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

Dove trovare ulteriori informazioni

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

- la **Parte II 'Le informazioni integrative'**, della Nota informativa;
- il **Regolamento**, che contiene le regole di partecipazione a Programma Open Fondo Pensione Aperto (ivi comprese le prestazioni che puoi ottenere) e disciplina il funzionamento;
- il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni** e il **Documento sulle Rendite**, che contengono informazioni di dettaglio sulle relative tematiche;
- il **Documento sulla politica di investimento**, che illustra la strategia di gestione delle risorse di Programma Open Fondo Pensione Aperto.
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione (ad esempio, il Rendiconto).



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



FONDO PENSIONE APERTO

Tel. +39 06 3018.1
Fax. +39 06 80210.831Groupama Assicurazioni S.p.A.
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 78Pec: previdenza.groupama@legalmail.it
Email: previdenza.groupama@groupama.it

Istituito in Italia

www.groupama.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 21/12/2023)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

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

Scheda 'I costi' (in vigore dal 01/01/2024)

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

Analoghe considerazioni valgono in caso di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare.

I costi nella fase di accumulo ⁽¹⁾

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
▪ Spese di adesione	€ 50,00, da versare in unica soluzione all'atto dell'adesione
▪ Spese da sostenere durante la fase di accumulo:	
– Direttamente a carico dell'aderente	€ 30,00, su base annua non frazionabile pro rata temporis prelevati a fine anno pro-quota dalla posizione individuale in ciascun comparto o, se infrannuale, al momento dell'uscita dal Fondo
– Indirettamente a carico dell'aderente (calcolate sul valore complessivo netto del patrimonio con cadenza giornaliera prelevate l'ultimo giorno del mese) ⁽²⁾ :	
✓ <i>Comparto Nuovo Obbligazionario Etico</i>	una commissione di gestione onnicomprensiva pari allo 0,092% mensile , corrispondente allo 1,10% su base annua
✓ <i>Comparto Bilanciato Etico</i>	una commissione di gestione onnicomprensiva pari allo 0,108% mensile , corrispondente all' 1,30% su base annua
✓ <i>Comparto Prevalentemente Azionario Etico</i>	una commissione di gestione onnicomprensiva pari allo 0,125% mensile , corrispondente all' 1,50% su base annua
▪ Spese per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
– Anticipazione	non previste
– Trasferimento	€ 50,00
– Riscatto	non previste
– Riallocazione della posizione individuale	€ 25,00

- Riallocazione del flusso contributivo	€ 25,00
- Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	€ 15 prelevate su ciascuna rata

(1) Programma Open offre agevolazioni di costo nei casi di adesione su base collettiva e di convenzionamenti con associazioni di lavoratori autonomi e liberi professionisti; gli importi indicati devono intendersi come importi massimi applicabili. Maggiori informazioni sulla misura dell'agevolazione sono riportate in coda al presente documento nell'apposita Scheda collettività; le agevolazioni praticate si estendono anche ai familiari fiscalmente a carico degli aderenti.

(2) Sono inoltre a carico del comparto, per quanto di competenza, le imposte e tasse, le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo e gli oneri di negoziazione derivanti dall'attività di impiego delle risorse, nonché il "contributo di vigilanza" dovuto annualmente alla COVIP ai sensi di legge; sono altresì a carico le spese relative alla remunerazione e allo svolgimento dell'incarico del Responsabile del Fondo, salva diversa decisione della Compagnia.. In caso di investimento in FIA diversi da quelli collegati sul patrimonio del comparto possono gravare commissioni nella misura massima del 5%. Per FIA collegati si intendono quelli promossi o gestiti da Groupama Assicurazioni o da altre società del medesimo gruppo di appartenenza.

L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di Programma Open, è riportato, per ciascun comparto, l'Indicatore sintetico dei costi (ISC), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% e diversi periodi di partecipazione nella forma pensionistica complementare (2, 5, 10 e 35 anni). L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.

Per le adesioni su base collettiva, la misura dell'indicatore è riportata nella apposita Scheda collettività. Pertanto, gli importi di seguito indicati devono intendersi come importi massimi applicabili



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



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

Indicatore sintetico dei costi

Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Comparto Nuovo Obbligazionario Etico	3,26%	1,76%	1,38%	1,16%
Comparto Bilanciato Etico	3,46%	1,96%	1,58%	1,36%
Comparto Prevalentemente Azionario Etico	3,66%	2,17%	1,78%	1,56%

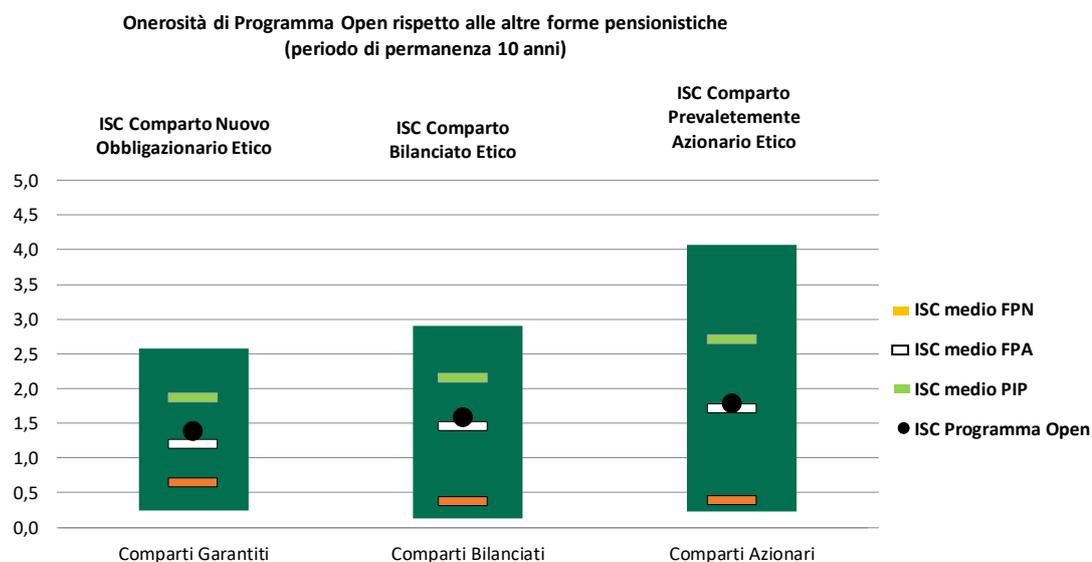


AVVERTENZA: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.

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

L'onerosità di Programma Open è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.

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



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

I costi nella fase di erogazione

Al momento dell'accesso al pensionamento ti verrà pagata una rata di rendita calcolata sulla base di un coefficiente di conversione che incorpora un caricamento per spese di pagamento rendita pari al 2% delle rate di rendita attese, qualunque sia la rateazione prescelta dall'Aderente.

A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata.

La misura annua di rivalutazione attribuita si basa su una regola che prevede l'applicazione di un costo, in termini di rendimento trattenuto, almeno pari all'1,00%.



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



FONDO PENSIONE APERTO

Groupama Assicurazioni S.p.A.
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 78

Istituito in Italia

Tel. +39 06 3018.1
Fax. +39 06 80210.831Pec: previdenza.groupama@legalmail.it
Email: previdenza.groupama@groupama.itwww.groupama.it

Nota informativa per i potenziali aderenti

(depositata presso la COVIP il 21/12/2023)

Parte II 'Le informazioni integrative'

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

Scheda 'Le opzioni di investimento' (in vigore dal 01/01/2024)

Che cosa si investe

Il finanziamento avviene mediante il versamento dei tuoi contributi.

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

Nella determinazione della misura della contribuzione, è importante tenere presente che l'entità dei versamenti ha grande importanza nella definizione del livello della pensione. Pertanto, dovresti fissare la misura della contribuzione avendo considerazione del reddito che desideri assicurarti al pensionamento, avendo contemporaneamente cura di controllare l'andamento nel tempo della posizione individuale, in modo tale da apportare, qualora lo si ritenga necessario, le modifiche al livello di contribuzione prescelto.

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

Al finanziamento di Programma Open possono contribuire anche i datori di lavoro che assumano specificamente tale impegno nei confronti dei dipendenti sulla base di contratti/accordi collettivi/regolamenti aziendali. In tal caso puoi infatti beneficiare di un contributo da parte del tuo datore di lavoro se, a tua volta, verserai al fondo un contributo almeno pari alla misura minima prevista dagli accordi.

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

Dove e come si investe

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

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

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

Le risorse del fondo sono depositate presso un 'depositario', che è custode del patrimonio del Fondo pensione. Nell'esercizio delle proprie funzioni la 'banca depositaria' esegue le istruzioni impartite dal soggetto gestore, verificandone la conformità alla legge, al Regolamento e alle prescrizioni dell'Organo di vigilanza, ed accerta che nelle operazioni relative al Fondo pensione la prestazione le sia rimessa nei termini d'uso. Il Depositario è responsabile di ogni pregiudizio derivante dall'inadempimento dei propri obblighi.

I rendimenti e i rischi dell'investimento

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

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

L'adesione al Fondo pensione comporta, in via generale, il rischio della possibile variazione in negativo del valore del patrimonio del Fondo pensione a seguito delle oscillazioni di prezzo dei titoli in cui è investito. Pertanto, come conseguenza, vi è la possibilità di non ottenere, al momento dell'erogazione delle prestazioni pensionistiche, la restituzione integrale del capitale versato, ovvero un rendimento finale rispondente alle aspettative. I singoli comparti, a seconda delle strategie di gestione adottate sono poi soggetti ad una serie di rischi specifici riconducibili alle caratteristiche dei titoli in portafoglio. Pertanto, la scelta del comparto determina un diverso livello di rischio, in base alla presenza o meno di una garanzia e alla politica di investimento adottata.

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

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

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

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

La scelta del comparto

Programma Open Fondo Pensione Aperto ti offre la possibilità di scegliere tra **3 comparti**, le cui caratteristiche sono descritte nella presente scheda, opzionabili singolarmente o combinabili tra loro.

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

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

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

Nel corso del rapporto di partecipazione puoi modificare il comparto (**riallocazione**).

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

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

Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati

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

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

Duration: è espressa in anni ed indica la variabilità di prezzo di un titolo obbligazionario in relazione al piano di ammortamento ed al tasso di interesse corrente sul mercato dei capitali. A parità di vita residua di un titolo obbligazionario una "duration" più elevata esprime una volatilità maggiore del prezzo in relazione inversa all'andamento dei tassi d'interesse.

OCSE: è l'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico cui aderiscono i Paesi industrializzati e i principali Paesi in via di sviluppo. L'elenco aggiornato dei Paesi aderenti è riportato sul sito internet www.oecd.org.

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

Mercati regolamentati: si intendono quelli iscritti dalla Consob nell'elenco previsto dall'art. 63, secondo comma, ovvero nell'apposita sezione prevista dall'art. 67, comma 1 del D.Lgs. n. 58/98. Oltre a questi sono da considerare mercati regolamentati anche quelli indicati nella lista approvata dal Consiglio Direttivo dell'Assogestioni e pubblicata nel sito internet della medesima.

Quota: Ciascuna delle parti di uguale valore in cui il comparto è virtualmente suddiviso, e nell'acquisto delle quali vengono impiegati i contributi, al netto dei costi.

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 due principali agenzie internazionali indipendenti che assegnano il "rating" sono Moody's e Standard & Poor's. Entrambe prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il "rating" più elevato (Aaa, AAA rispettivamente per le due agenzie) viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il "rating" più basso (C per entrambe le agenzie) è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili. Il livello base di "rating" affinché l'emittente sia caratterizzato da adeguate capacità di assolvere ai propri impegni finanziari (cosiddetto "investment grade") è pari a Baa3 (Moody's) o BBB- (Standard & Poor's).

Società ad alta capitalizzazione: si intendono quelle con capitalizzazione di borsa superiore a 500 milioni di Euro se quotate nei mercati regolamentati italiani e superiore a 1600 milioni di Euro se quotate nei mercati regolamentati internazionali.

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

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

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



Tutti questi documenti sono nell'**area pubblica** del sito web (www.groupama.it).

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

I comparti. Caratteristiche

Comparto Nuovo Obbligazionario Etico

- **Categoria del comparto:** garantito.
- **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che predilige investimenti estremamente prudenti. La gestione è volta a realizzare con elevata probabilità rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale.

N.B.: i flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati a questo comparto.

Il Comparto Nuovo Obbligazionario Etico e per esso Groupama Assicurazioni S.p.A., garantisce all'iscritto, al verificarsi di determinati eventi, il diritto alla corresponsione di un importo minimo a prescindere dai risultati di gestione.

- **Garanzia:** presente; L'importo minimo garantito è pari alla somma dei contributi netti versati al comparto, inclusi gli eventuali importi derivanti da trasferimenti da altro comparto o da altra forma pensionistica e i versamenti effettuati per il reintegro delle anticipazioni percepite, ridotto da eventuali riscatti parziali e anticipazioni.

La garanzia opera nei seguenti casi:

- ✓ esercizio del diritto alla prestazione pensionistica;
- ✓ riscatto per decesso;
- ✓ riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità lavorativa in misura almeno di due terzi;
- ✓ riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi.

Al verificarsi di uno dei suddetti eventi Groupama Assicurazioni S.p.A. liquiderà un importo pari al maggior valore tra l'importo minimo garantito e il valore corrente della posizione individuale. Qualora il valore corrente della posizione individuale risulti inferiore all'importo minimo garantito, la differenza resta totalmente a carico di Groupama Assicurazioni S.p.A.

La garanzia non opera al verificarsi dei seguenti eventi:

- ✓ conversione tra linee di investimento del fondo;
- ✓ trasferimento ad altro Fondo pensione o forma pensionistica individuale;
- ✓ riscatto della posizione individuale per motivi diversi da quelli specificati al paragrafo precedente;
- ✓ anticipazione;
- ✓ rendita integrativa temporanea anticipata (RITA).

AVVERTENZA: *Le caratteristiche della garanzia offerta possono variare nel tempo. Qualora vengano previste condizioni diverse dalle attuali, la società comunicherà agli aderenti interessati gli effetti conseguenti sulla posizione maturata e sui futuri versamenti. In caso di introduzione di condizioni di minor favore, gli aderenti hanno il diritto di trasferire la propria posizione.*



- **Altre caratteristiche:** nel comparto Nuovo Obbligazionario Etico verrà fatta confluire la porzione di montante previdenziale richiesta a titolo di RITA, salvo diversa volontà dell'aderente, da esprimersi al momento della richiesta o successivamente.
- **Orizzonte temporale:** breve periodo (fino a 5 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
 - Sostenibilità: il comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali.
 - 👁️ *Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.*
 - Politica di gestione: il comparto è basato su una gestione finanziaria fondata prevalentemente su titoli a reddito fisso, sia governativi sia societari, che persegue l'ottimizzazione delle combinazioni rischio-rendimento del patrimonio gestito mantenendo contenute, in relazione all'andamento dei mercati, le oscillazioni del valore dell'investimento. Le scelte d'investimento sono coerenti con gli obiettivi di prudenza della strategia, che è quindi orientata in prevalenza verso classi di attivi di natura monetaria ed obbligazionaria. La prevalenza del portafoglio è investita in titoli obbligazionari di breve-media durata, con duration tra 0 e 6 anni. L'investimento in titoli di capitale non potrà eccedere il limite del 10% del controvalore globale del portafoglio. .
 - Strumenti finanziari: monetari e obbligazionari; contratti derivati; OICR senza limiti particolari. L'esposizione azionaria è rappresentata da OICR e/o ETF. Possono essere effettuati investimenti in valori mobiliari denominati in valuta estera. L'utilizzo di strumenti derivati è orientato a finalità di copertura del rischio, coerentemente con il profilo rischio-rendimento del comparto, a patto che i contratti siano conclusi con controparti abilitate, sottoposte a vigilanza prudenziale e con rating minimo BBB-.
 - Categorie di emittenti e settori industriali: gli emittenti dei titoli di debito possono essere sia pubblici che privati.
 - Aree geografiche di investimento: i paesi dell'Unione Europea rappresentano le principali aree geografiche di investimento e sono ammessi investimenti nei principali paesi industrializzati dell'OCSE e in paesi emergenti.
 - Rischio cambio: l'investimento in valuta diversa dall'Euro potrà essere effettuato senza la copertura del rischio di cambio, ma l'esposizione in divisa diversa da Euro non può superare il limite massimo del 30% del controvalore globale del portafoglio, al netto della copertura del rischio di cambio.
- **Benchmark:** dal 1° gennaio 2024 il benchmark del comparto è composto dai seguenti indici:
 - ✓ Bloomberg Euro Aggregate Treasury (LEATTREU Index) – Peso 25%;
 - ✓ Bloomberg Euro-Aggregate Treasury 1-3 Year TR Index Value Unhedged EUR (LET1TREU Index) – Peso 25%;
 - ✓ Bloomberg Euro Aggregate Corporate (LECP TREU Index) – Peso 45%;
 - ✓ MSCI EMU Net Total Return EUR Index (MSDEEMUN Index) – Peso 5%.

La Compagnia nella scelta degli investimenti, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni. L'investimento in strumenti finanziari diversi da quelli presenti nell'indice di riferimento o presenti in misura diversa possono comportare scostamenti del comparto rispetto al benchmark.

Comparto Bilanciato Etico

- **Categoria del comparto:** bilanciato.
- **Finalità della gestione:** Graduale incremento del capitale investito coniugando elementi di redditività e rivalutazione, accettando la variabilità dei risultati nel tempo e potenziali moderate perdite del valore dell'investimento. Adatta agli aderenti che non siano prossimi al pensionamento.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio periodo (tra 5 e 10 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
 - **Sostenibilità:** il comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali.
 *Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.*
 - **Politica di gestione:** il comparto è basato su di una gestione finanziaria bilanciata tra strumenti di natura obbligazionaria e strumenti di natura azionaria. Le risorse finanziarie sono prevalentemente investite in strumenti obbligazionari del portafoglio. La duration media della componente obbligazionaria del portafoglio può oscillare tra 0 e 10 anni. La componente azionaria non potrà eccedere il 40% del portafoglio.
 - **Strumenti finanziari:** obbligazionari; contratti derivati; OICR senza limiti particolari. L'esposizione azionaria è rappresentata da OICR e/o ETF ..
L'utilizzo di strumenti derivati è orientato a finalità di copertura del rischio, coerentemente con il profilo rischio-rendimento del comparto, a patto che i contratti siano conclusi con controparti abilitate, sottoposte a vigilanza prudenziale e con rating minimo BBB
 - **Categorie di emittenti e settori industriali:** i titoli azionari di emittenti prevalentemente ad alta capitalizzazione operanti in tutti i settori industriali; i titoli di debito sia pubblici che privati.
 - **Aree geografiche di investimento:** l'area geografica di riferimento è rappresentata dai paesi dell'Unione Europea, dai principali paesi industrializzati dell'OCSE e dai paesi emergenti.
 - **Rischio cambio:** l'investimento in valuta diversa dall'Euro potrà essere effettuato senza la copertura del rischio di cambio, ma l'esposizione in divisa diversa da Euro non può superare il limite massimo del 30% del controvalore globale del portafoglio, al netto della copertura del rischio di cambio.
- **Benchmark:** dal 1° gennaio 2024 il benchmark del comparto è composto dai seguenti indici:
 - ✓ Bloomberg Euro Aggregate Treasury (LEATTREU Index) – Peso 50%;
 - ✓ Bloomberg Euro Aggregate Corporate (LECP TREU Index) – Peso 20%;
 - ✓ MSCI World Net Total Return EUR Index (MSDEWIN Index) – Peso 20%;
 - ✓ MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return Index (MXWOHEUR Index) – Peso 10%.

La Compagnia nella scelta degli investimenti, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni. L'investimento in strumenti finanziari diversi da quelli presenti nell'indice di riferimento o presenti in misura diversa possono comportare scostamenti del comparto rispetto al benchmark.

Comparto Prevalentemente Azionario Etico

- **Categoria del comparto:** azionario.
- **Finalità della gestione:** incremento dei capitali investiti al termine dell'orizzonte temporale, accettando oscillazioni dei risultati e potenziali significative perdite del valore dell'investimento. Adatta agli aderenti che abbiano un lungo periodo lavorativo prima del pensionamento.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio/lungo periodo (tra 10 e 15 anni dal pensionamento).

▪ **Politica di investimento:**

- Sostenibilità: il comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali.



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

- Politica di gestione: il comparto è orientato prevalentemente su strumenti di natura azionaria, la quota residuale è investita in strumenti di natura obbligazionaria e monetaria quotati nei principali mercati regolamentati delle aree geografiche di riferimento. Il patrimonio del comparto è investito sia in valori mobiliari denominati in Euro, sia in valori mobiliari denominati in valuta estera. La componente azionaria potrà costituire al massimo il 65% del portafoglio. La quota residuale investita in titoli obbligazionari ha una duration media che può oscillare tra 0 e 11 anni.
- Strumenti finanziari: azionari tramite OICR e/o ETF; obbligazionari; contratti derivati; OICR senza limiti particolari.
L'utilizzo di strumenti derivati è orientato a finalità di copertura del rischio, coerentemente con il profilo rischio-rendimento del comparto, a patto che i contratti siano conclusi con controparti abilitate, sottoposte a vigilanza prudenziale e con rating minimo BBB-.
- Categorie di emittenti e settori industriali: titoli azionari prevalentemente di emittenti ad alta capitalizzazione operanti in tutti i settori industriali e dei titoli di debito sia pubblici che privati.
- Aree geografiche di investimento: l'area geografica di riferimento è rappresentata dai paesi dell'Unione Europea, dai principali paesi industrializzati dell'OCSE e dai paesi emergenti.
- Rischio cambio: l'investimento in valuta diversa dall'Euro potrà essere effettuato senza la copertura del rischio di cambio, ma l'esposizione in divisa diversa da Euro non può superare il limite massimo del 30% del controvalore globale del portafoglio, al netto della copertura del rischio di cambio.

▪ **Benchmark**: dal 1° gennaio 2024 il benchmark del comparto è composto dai seguenti indici

- ✓ Bloomberg Euro Aggregate Treasury (LEATTREU Index) – Peso 45%;
- ✓ MSCI World Net Total Return EUR Index (MSDEWIN Index) – Peso 25%;
- ✓ MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return Index (MXWOHEUR Index) – Peso 20%;
- ✓ MSCI EMU Net Total Return EUR Index (MSDEEMUN Index) – Peso 10%.

La Compagnia nella scelta degli investimenti, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni. L'investimento in strumenti finanziari diversi da quelli presenti nell'indice di riferimento o presenti in misura diversa possono comportare scostamenti del comparto rispetto al benchmark.

I comparti. Andamento passato

Informazioni generali sulla gestione

Comparto Nuovo Obbligazionario Etico

Data di avvio dell'operatività del comparto: 01/01/2024

Patrimonio netto al 31.12.2022 (in euro): n.d.

Informazioni sulla gestione delle risorse

Il comparto attua una politica di investimento orientata prevalentemente verso titoli di debito, con una parte residuale in titoli di capitale, quotati nei mercati regolamentati principalmente dei paesi dell'Unione Europea. Sono ammessi investimenti nei principali paesi industrializzati dell'OCSE e nei paesi emergenti.

La politica d'investimento è tale da realizzare, con elevata probabilità, rendimenti che siano pari o superiori a quelli del TFR, quantomeno in un orizzonte temporale pluriennale.

I titoli saranno prevalentemente denominati in Euro. Gli investimenti in valuta estera, se non coperti dal rischio di cambio sono ammessi entro il limite del 30% del valore complessivo del portafoglio.

La componente azionaria non potrà eccedere il 10% del portafoglio.

Le scelte di investimento si basano sull'analisi macroeconomica internazionale e la selezione dei titoli di debito è effettuata privilegiando la qualità dell'emittente e tenendo conto del rischio paese per gli emittenti pubblici e del rischio di credito per quelli privati. Gli investimenti azionari sono effettuati prestando particolare attenzione per gli emittenti che presentino una buona situazione patrimoniale e obiettivi di crescita del fatturato e degli utili in linea con la media dei settori di riferimento. La copertura del rischio di cambio connesso all'investimento in valuta estera sarà di volta in volta oggetto di valutazione del gestore.

La Compagnia, nella scelta degli investimenti, non si propone di replicare la composizione del benchmark ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni. L'investimento in strumenti finanziari diversi da quelli presenti nell'indice di riferimento o presenti in misura diversa possono comportare scostamenti del Comparto rispetto al benchmark.

Nel comparto Nuovo Obbligazionario Etico di nuova istituzione sono confluiti i portafogli dei Comparti Obbligazionario e Tutela con effetto dal 1° Gennaio 2024.

Si riportano di seguito le informazioni sulla gestione, i dati storici di rischio/rendimento e il TER dei predetti comparti al 31/12/2022.

Comparto Obbligazionario

Data di avvio dell'operatività del comparto:	30/11/1999
Patrimonio netto al 31.12.2022 (in euro):	40.708.912

Informazioni sulla gestione delle risorse

Durante l'esercizio 2022 non si sono verificati superamenti di limiti d'investimento. Il Comparto ha chiuso l'anno al di sopra del suo benchmark (+4,18%). Durante il 2022 alla migliore performance del comparto, rispetto al benchmark, ha contribuito principalmente il fondo Groupama Obbligazionario Euro che ha saputo sfruttare le occasioni di mercato derivanti da volatilità dei tassi, inflazione e credito. Il rendimento del Comparto al lordo della fiscalità, dell'inflazione e delle commissioni di gestione si è attestato a -13% e la duration della componente obbligazionaria a 4,86 anni.

Il Comparto ha avuto un turnover 2022 pari a 0,03 volte, in linea con un turnover atteso ex ante di 2 volte. La volatilità, calcolata su base annua, degli ultimi tre anni (2019-2022) di gestione del portafoglio è pari a 4,81% vs 3,42% del triennio precedente (2018-2021).

Non si sono registrate operazioni in strumenti finanziari derivati.

Groupama Asset Management effettua, attraverso l'utilizzo di applicativi software, e con il supporto della funzione di Risk Management, un'attività di valutazione e controllo dei portafogli gestiti, sia al fine di controllare ex post il profilo di rischio-rendimento dei portafogli, sia di supportare ex ante l'attività di investimento nella costruzione di portafogli con determinate caratteristiche rischio-rendimento.

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

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Tipo titolo	Valore Mercato	Percentuale
Obbligazionario	-	0,00%
Titoli di stato	-	0,00%
<i>Emittenti Governativi</i>		0,00%
<i>Sovranazionali</i>		0,00%
Corporate		0,00%
Oicr-ETF	38.158.683	93,74%
Azioni dirette	-	0,00%
Liquidità	222.455	0,55%
Altro	2.327.774	5,72%
TOT	40.708.912	100,00%

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

Tipo titolo	Valore Mercato	Percentuale
Obbligazionario		0,00%
Oicr comparto obbligazionario	38.158.683	93,74%
Italia	5.761.961	14,15%
Paesi area Euro	26.672.920	65,52%
Altri paesi Unione europea	-	0,00%
Nord America	1.144.761	2,81%
Asia	-	0,00%
Altri paesi	4.579.042	11,25%
Azioni dirette		0,00%
OICR monetario	-	0,00%
Azioni dirette	-	0,00%
Liquidità	222.455	0,55%
Altro	2.327.774	5,72%

Tav. 3 – Altre Informazioni

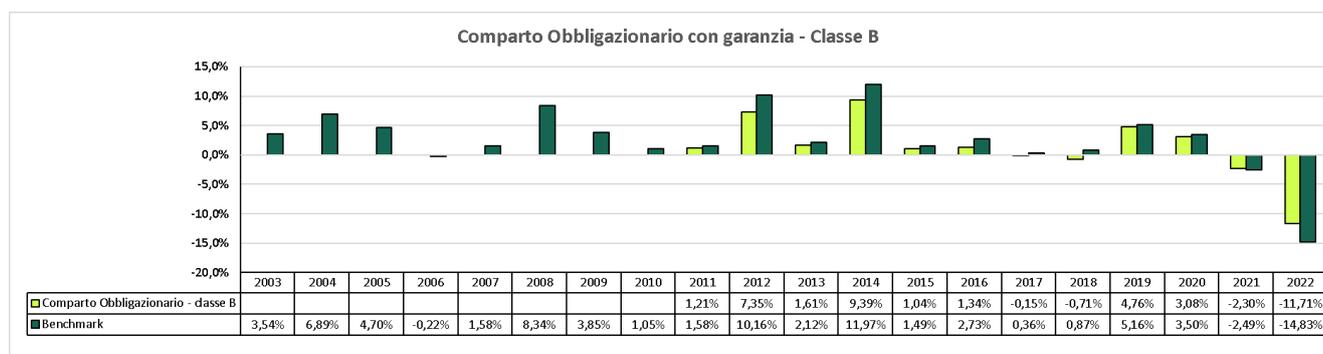
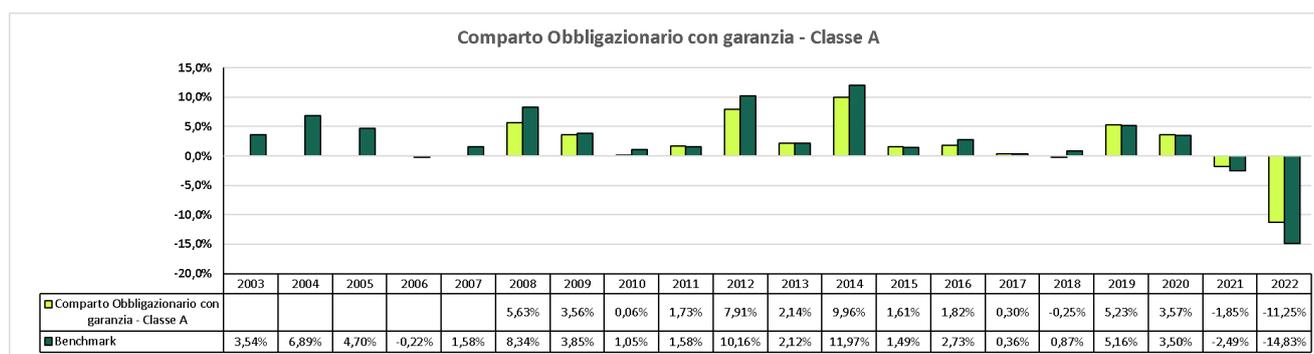
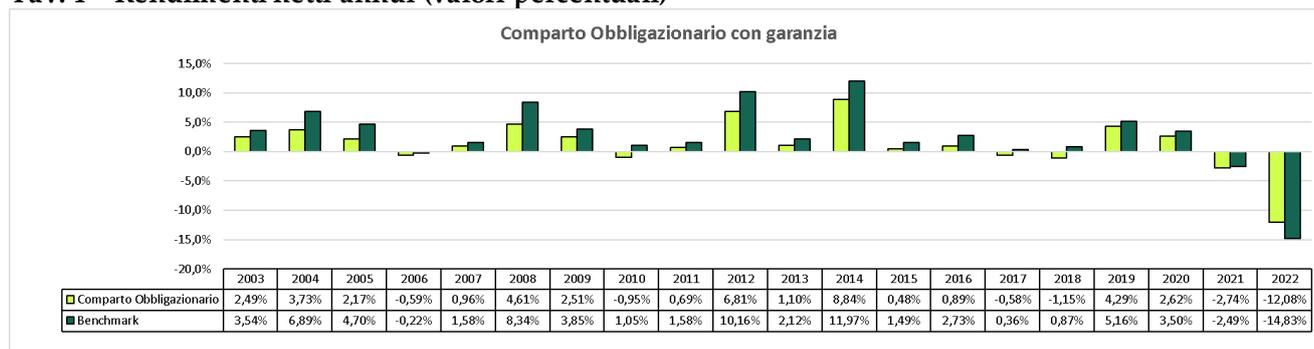
Duration media (espressa in anni)	4,86
Esposizione valutaria Euro (in % del patrimonio)	100%
Esposizione valutaria No-Euro (in % del patrimonio)	0
Tasso di rotazione (turnover di portafoglio) (*)	0,03

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

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

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

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)


Benchmark: dal 1° gennaio 2019 al 31 dicembre 2023 il benchmark del comparto è composto dal seguente indice: **Bloomberg EuroAgg (LBEATREU Index)– Peso 100%**.



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

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

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

Tav. 5 – TER

	2020	2021	2022
Oneri di gestione finanziaria	1,26%	1,30%	1,34%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,26%	1,30%	1,34%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,01%	0,01%
TOTALE PARZIALE	1,27%	1,31%	1,35%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,01%	0,01%	0,02%
TOTALE GENERALE	1,28%	1,32%	1,37%

Nel calcolo del TER non si tiene conto degli oneri di negoziazione né degli oneri fiscali sostenuti.



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

Comparto Tutela

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/03/2007
Patrimonio netto al 31.12.2022 (in euro):	22.178.456

Informazioni sulla gestione delle risorse

Durante l'esercizio 2022 non si sono verificati superamenti di limiti d'investimento.

Il rendimento del Comparto al lordo della fiscalità, dell'inflazione e delle commissioni di gestione si è attestato a -14,07%, e la duration della componente obbligazionaria a 5,93 anni. Il Comparto ha chiuso l'anno al di sopra del suo benchmark (+1,94%) grazie ad una moderata sottoesposizione nel comparto azionario, in particolare quello europeo. Nel portafoglio azionario abbiamo concentrato gli investimenti nella zona Euro, in linea con il benchmark.

Sul comparto obbligazionario abbiamo diversificato tra titoli governativi e corporate, con una sottoesposizione verso benchmark su quest'ultima asset class.

Il principale contributo positivo rispetto al benchmark è stato la sotto ponderazione in termini di modified duration e l'effetto stock picking favorevole sull'azionario europeo.

Il Comparto ha avuto un turnover 2022 pari a 0,29 volte contro un turnover massimo atteso ex ante di 2 volte. La volatilità, calcolata su base annua, degli ultimi tre anni (2019-2022) di gestione del portafoglio è pari a 5,59 % vs 3,60% su orizzonte 2018-2021.

Non si sono registrate operazioni in strumenti finanziari derivati.

Groupama Asset Management effettua, attraverso l'utilizzo di applicativi software, e con il supporto della funzione di Risk Management, un'attività di valutazione e controllo dei portafogli gestiti, sia al fine di controllare ex post il profilo di rischio-rendimento dei portafogli, sia di supportare ex ante l'attività di investimento nella costruzione di portafogli con determinate caratteristiche rischio-rendimento.

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

Tav. 1 – Investimenti per tipologia

Tipo titolo	Valore Mercato	Percentuale
Obbligazionario	-	0,00%
Titoli di stato	-	0,00%
<i>Emittenti Governativi</i>		0,00%
<i>Sovranazionali</i>		0,00%
Corporate		0,00%
Oicr-ETF	20.314.545	91,60%
Azioni dirette	-	0,00%
Liquidità	777.696	3,51%
Altro	1.086.215	4,90%
TOT	22.178.456	100,00%

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

Tipo titolo	Valore Mercato	Percentuale
Obbligazionario	-	0,00%
Oicr comparto azionario	951.822	4,29%
Italia	55.206	0,25%
Paesi area Euro	896.616	4,04%
Altri paesi Unione europea	-	0,00%
Nord America	-	0,00%
Asia	-	0,00%
Altri Paesi	-	0,00%
Oicr comparto obbligazionario	19.362.723	87,30%
Italia	2.439.703	11,00%
Paesi area Euro	14.541.405	65,57%
Altri paesi Unione europea	367.892	1,66%
Nord America	1.510.292	6,81%
Asia	-	0,00%
Altri Paesi	503.431	2,27%
OICR monetario	346.979	1,56%
Azioni dirette	-	0,00%
Liquidità	430.717	1,94%
Altro	1.086.215	4,90%
TOT	22.178.456	100,00%

Tav. 3 - Altre Informazioni

Duration media (espressa in anni)	5,93
Esposizione valutaria Euro (in % del patrimonio)	100%
Esposizione valutaria No-Euro (in % del patrimonio)	0
Tasso di rotazione (turnover di portafoglio) (*)	0,29

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

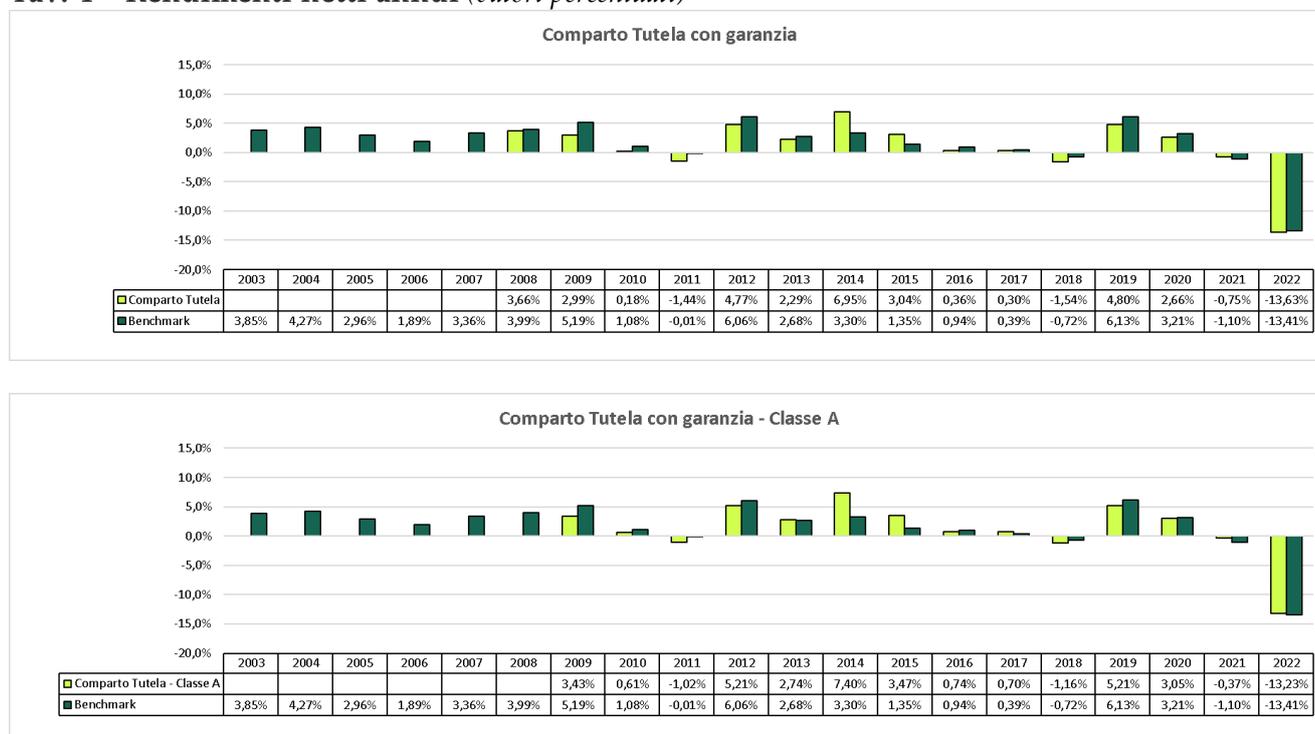
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

Tav. 4 – Rendimenti netti annuali (valori percentuali)



Benchmark: dal 1° gennaio 2019 al 31 dicembre 2023 il benchmark del comparto è composto dai seguenti indici

- Bloomberg Euro Aggregate Treasury (LEATTREU Index) – Peso 50%;
- Bloomberg Euro Aggregate Corporate (LECP TREU Index) – Peso 45%;
- MSCI Emu in Euro (MSDEEMUN Index) – Peso 5%.



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

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

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

Tav. 5 – TER

	2020	2021	2022
Oneri di gestione finanziaria	0,70%	0,73%	0,76%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,70%	0,73%	0,76%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%

Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,01%	0,01%
TOTALE PARZIALE	0,71%	0,74%	0,77%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,04%	0,04%	0,05%
TOTALE GENERALE	0,75%	0,78%	0,82%



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

Comparto Bilanciato Etico

Data di avvio dell'operatività del comparto: 31/11/1999

Patrimonio netto al 31.12.2022 (in euro): 35.265.807,00

Informazioni sulla gestione delle risorse

Durante l'esercizio 2022 non si sono verificati superamenti di limiti d'investimento.

L'investimento è ripartito principalmente tra quote di OICR azionari e quote di OICR obbligazionari Area euro, tutti gestiti dal gestore delegato.

Il Comparto ha chiuso l'anno al di sopra del suo benchmark (+1,86%) grazie ad una moderata sottoesposizione nel comparto azionario.

Nel portafoglio azionario abbiamo investito principalmente in Europa e negli Stati Uniti, con preferenza per la prima area geografica. Sul portafoglio obbligazionario abbiamo diversificato tra titoli governativi e corporate. Il principale contributo positivo è stato la sotto ponderazione in termini di modified duration e la preferenza dell'azionario Euro rispetto all'azionario USA.

Il rendimento del Comparto al lordo della fiscalità, dell'inflazione e delle commissioni di gestione si è attestato al -14,06% e la duration della componente obbligazionaria a 6,22 anni.

Il Comparto ha avuto un turnover 2022 pari a 0,41 volte contro un turnover massimo atteso ex ante di 2 volte. La volatilità, calcolata su base annua, degli ultimi tre anni di gestione del portafoglio (2019-2022) è pari a 7,00% vs 4,63% nel triennio 2018-2021.

Non si sono registrate operazioni in strumenti finanziari derivati.

Groupama Asset Management effettua, attraverso l'utilizzo di applicativi software, e con il supporto della funzione di Risk Management, un'attività di valutazione e controllo dei portafogli gestiti, sia al fine di controllare ex post il profilo di rischio-rendimento dei portafogli, sia di supportare ex ante l'attività di investimento nella costruzione di portafogli con determinate caratteristiche rischio-rendimento.

Con decorrenza 1° gennaio 2024 la gestione delle risorse del Comparto subirà alcune modifiche in conseguenza della nuova politica di investimento illustrata nella sezione "I Comparti. Caratteristiche" che precede.

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

Tav. 1 – Investimenti per tipologia

Tipo titolo	Valore Mercato	Percentuale
Obbligazionario	-	0,00%
Titoli di stato	-	0,00%
<i>Emittenti Governativi</i>		0,00%
<i>Sovranazionali</i>		0,00%
Corporate		0,00%
Oicr-ETF	32.945.305	93,42%
Azioni dirette	-	0,00%
Liquidità	780.845	2,21%
Altro	1.539.657	4,37%
TOT	35.265.807	100,00%

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

Tipo titolo	Valore Mercato	Percentuale
Obbligazionario	-	0,00%
Oicr comparto azionario	9.483.779	26,89%
Italia	189.676	0,54%
Paesi area Euro	2.864.101	8,12%
Altri paesi Unione europea	-	0,00%
Nord America	5.310.916	15,06%
Asia	673.348	1,91%
Altri Paesi	445.738	1,26%
Oicr comparto obbligazionario	23.461.526	66,53%
Italia	3.261.152	9,25%
Paesi area Euro	16.798.452	47,63%
Altri paesi Unione europea	398.846	1,13%
Nord America	1.384.230	3,93%
Asia	-	0,00%
Altri Paesi	1.618.845	4,59%
OICR monetario	93.884	0,27%
Azioni dirette	-	0,00%
Liquidità	686.961	1,95%
Altro	1.539.657	4,37%
TOT	35.265.807	100,00%

Tav. 3 – Altre Informazioni

Duration media (espressa in anni)	6,22
Esposizione valutaria Euro (in % del patrimonio)	100%
Esposizione valutaria No-Euro (in % del patrimonio)	0
Tasso di rotazione (turnover di portafoglio) (*)	0,41

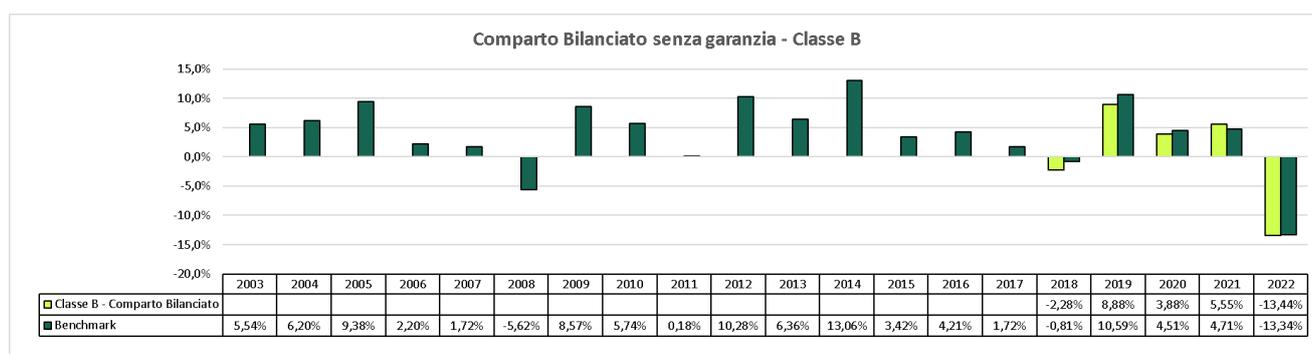
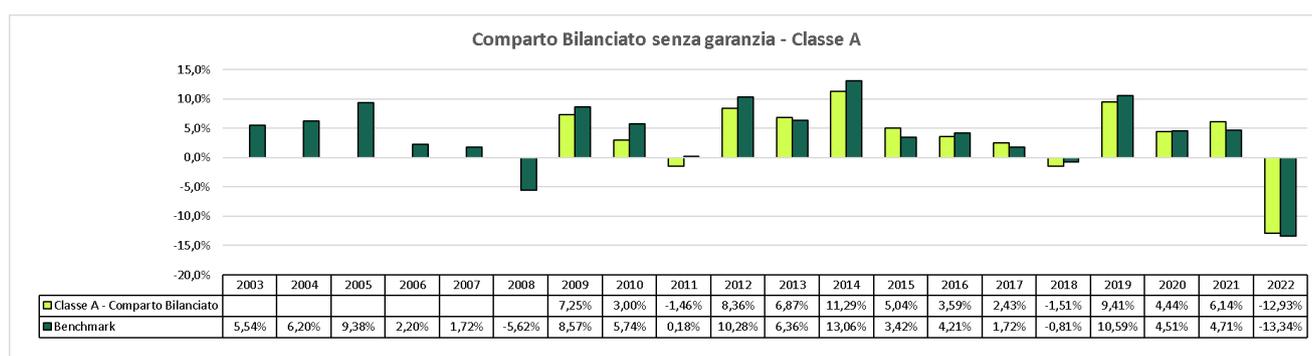
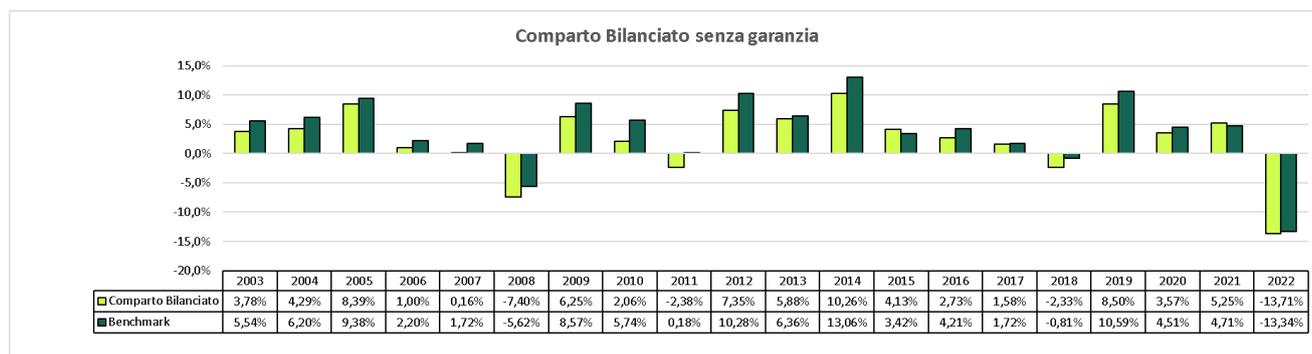
() A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A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

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti;
- ✓ la politica di investimento e il benchmark del comparto sono stati modificati con effetto dal 1° gennaio 2024. I grafici riportano i rendimenti medi annui composti del comparto e il corrispondente andamento del benchmark precedenti alle predette modifiche, aggiornati al 31 dicembre 2022.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)


Benchmark: il benchmark del comparto è composto dai seguenti indici:

Bloomberg Euro Aggregate Treasury (LEATTREU Index) – Peso 50%;

Bloomberg Euro Aggregate Corporate (LECP TREU Index) – Peso 20%;

MSCI World Index into Euro (MSDEWIN Index) – Peso 30%.

Dal 1° gennaio 2024 il benchmark è stato modificato come indicato nella sezione “I comparti. Caratteristiche” che precede.



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

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

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

eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali. Si fa presente che con decorrenza 1° gennaio 2024 sono state modificate le commissioni di gestione finanziaria e gli oneri direttamente a carico degli aderenti.

Tav. 5 – TER

	2020	2021	2022
Oneri di gestione finanziaria	1,25%	1,14%	1,37%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,25%	1,14%	1,37%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,01%	0,01%
TOTALE PARZIALE	1,26%	1,15%	1,38%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,02%	0,03%	0,03%
TOTALE GENERALE	1,28%	1,18%	1,41%



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

Comparto Prevalentemente Azionario Etico

Data di avvio dell'operatività del comparto:	31/11/1999
Patrimonio netto al 31.12.2022 (in euro):	41.603.960,00

Informazioni sulla gestione delle risorse

Durante l'esercizio 2022 non si sono verificati superamenti di limiti d'investimento.

L'investimento è ripartito principalmente tra quote di OICR azionari e quote di OICR obbligazionari Area euro, tutti gestiti dal gestore delegato.

Il rendimento del Comparto al lordo della fiscalità, dell'inflazione e delle commissioni di gestione si è attestato al -13,00% e la duration della componente obbligazionaria a 6,5 anni. Il Comparto ha chiuso l'anno al di sopra del suo benchmark (+8,05%) grazie ad una moderata sottosposizione nel comparto azionario. Nel portafoglio azionario abbiamo investito principalmente in Europa e negli USA, con preferenza per la prima area geografica.

Sul portafoglio obbligazionario abbiamo investito nei titoli governativi, in linea con il benchmark. Il principale contributo positivo è stata la sotto ponderazione in termini di modified duration e la preferenza dell'azionario Euro rispetto all'azionario USA.

Il Comparto ha avuto un turnover 2022 pari a 0,42 volte contro un turnover massimo atteso ex ante di 2 volte; La volatilità, calcolata su base annua, degli ultimi tre anni (2019-2022) di gestione del portafoglio è aumentata da 9,88% vs 7,85% del triennio precedente (2018-2021).

Non si sono registrate operazioni in strumenti finanziari derivati.

Groupama Asset Management effettua, attraverso l'utilizzo di applicativi software, e con il supporto della funzione di Risk Management, un'attività di valutazione e controllo dei portafogli gestiti, sia al fine di controllare ex post il profilo di rischio-rendimento dei portafogli, sia di supportare ex ante l'attività di investimento nella costruzione di portafogli con determinate caratteristiche rischio-rendimento.

Con decorrenza 1° gennaio 2024 la gestione delle risorse del Comparto subirà alcune modifiche in conseguenza della nuova politica di investimento illustrata nella sezione "I Comparti. Caratteristiche" che precede.

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

Tav. 1 – Investimenti per tipologia

Tipo titolo	Valore Mercato	Percentuale
Obbligazionario	-	0,00%
Titoli di stato	-	0,00%
<i>Emittenti Governativi</i>		0,00%
<i>Sovranazionali</i>		0,00%
Corporate		0,00%
Oicr-ETF	38.556.552	92,68%
Azioni dirette	-	0,00%
Liquidità	777.023	1,87%
Altro	2.270.385	5,46%
TOT	41.603.960	100,00%

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

Tipo titolo	Valore Mercato	Percentuale
Obbligazionario	-	0,00%
Oicr comparto azionario	20.822.753	50,05%
Italia	645.505	1,55%
Paesi area Euro	10.744.540	25,83%
Altri paesi Unione europea	-	0,00%
Nord America	8.370.747	20,12%
Asia	-	0,00%
Altri Paesi	1.061.960	2,55%
Oicr comparto obbligazionario	17.733.800	42,63%
Italia	3.227.552	7,76%
Paesi area Euro	14.506.248	34,87%
Altri paesi Unione europea	-	0,00%
Nord America	-	0,00%
Asia	-	0,00%
Altri Paesi	-	0,00%
OICR monetario	-	0,00%
Azioni dirette	-	0,00%
Liquidità	777.023	1,87%
Altro	2.270.385	5,46%
TOT	41.603.960	100,00%

Tav. 3 – Altre Informazioni

Duration media (espressa in anni)	6,80
Esposizione valutaria Euro (in % del patrimonio)	100%
Esposizione valutaria No-Euro (in % del patrimonio)	0
Tasso di rotazione (turnover di portafoglio) (*)	0,42

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

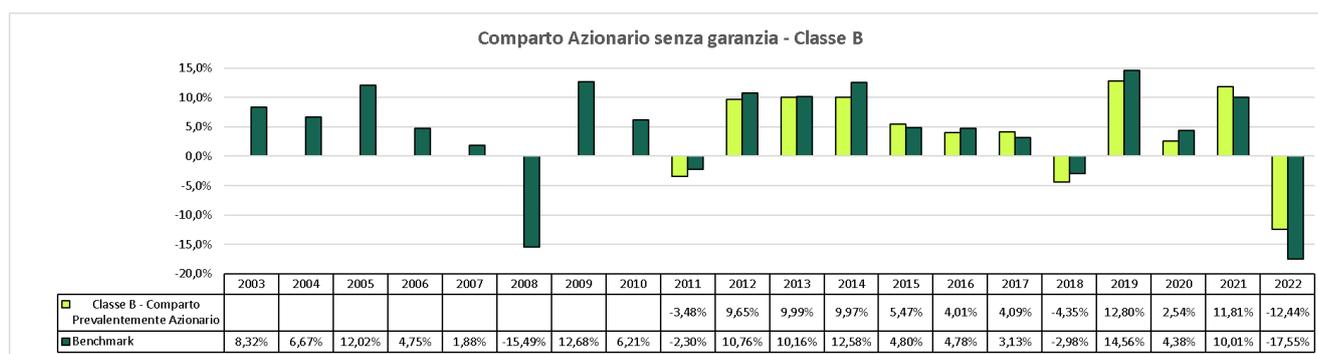
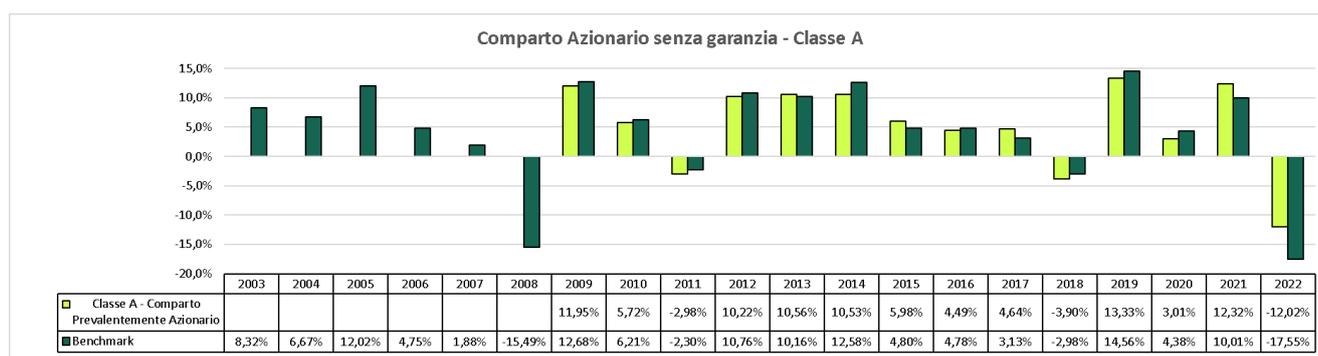
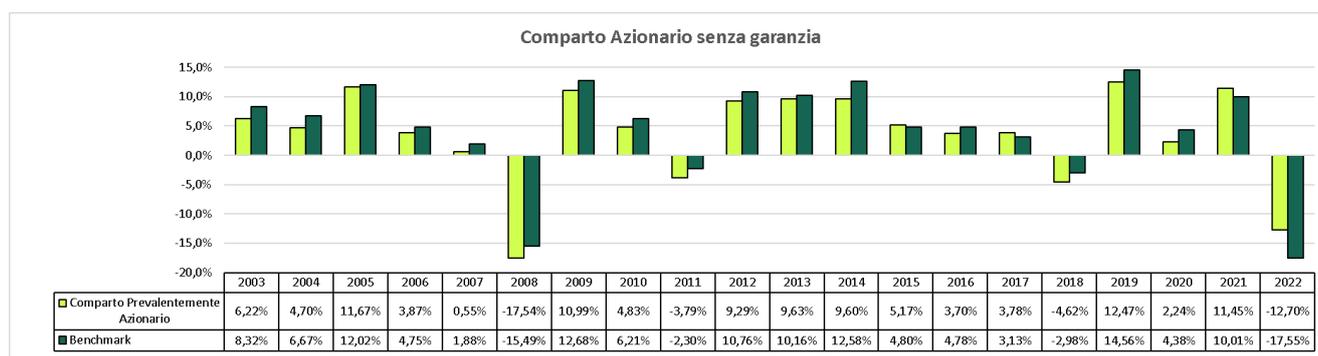
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti;
- ✓ la politica di investimento e il benchmark del comparto sono stati modificati con effetto dal 1° gennaio 2024. I grafici riportano i rendimenti medi annui composti del comparto e il corrispondente andamento del benchmark precedenti alle predette modifiche, aggiornati al 31 dicembre 2022.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



Benchmark: il benchmark del comparto è composto dai seguenti indici:

- Bloomberg Euro Aggregate Treasury (LEATTREU Index) – Peso 45%;
- MSCI World Index into Euro (MSDEWIN Index) – Peso 45%;

- MSCI Emu Index into Euro (MSDEEMUN Index) – Peso 10%.

Dal 1° gennaio 2024 il benchmark è stato modificato come indicato nella sezione “I comparti. Caratteristiche” che precede.



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

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell’anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali. Si fa presente che con decorrenza 1° gennaio 2024 sono state modificate le commissioni di gestione finanziaria e gli oneri direttamente a carico degli aderenti.

Tav. 5 – TER

	2020	2021	2022
Oneri di gestione finanziaria	1,26%	1,32%	1,38%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,26%	1,32%	1,38%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,01%	0,01%
TOTALE PARZIALE	1,27%	1,33%	1,39%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,02%	0,03%	0,04%
TOTALE GENERALE	1,29%	1,36%	1,43%



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



FONDO PENSIONE APERTO

Groupama Assicurazioni S.p.A.
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 78

Istituito in Italia

Tel. +39 06 3018.1
Fax. +39 06 80210.831Pec: previdenza.groupama@legalmail.it
Email: previdenza.groupama@groupama.itwww.groupama.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 21/12/2023)

Parte II 'Le informazioni integrative'

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

Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (in vigore dal 01/01/2024)

Il soggetto istitutore/gestore

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

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

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

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

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

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

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

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

- Laurent POUPART – Presidente, nato a Campagne-Lès-Hesdin (Francia), il 20/02/1964, ricopre attualmente la carica di Presidente della Caisse Régionale Groupama Nord-Est

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

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

- ASCOLI Roberto, Presidente - Nato a Roma il 27/4/1952. Iscritto nel Registro dei Revisori Contabili n. n. 2376 pubblicato sulla G.U. n. 31 BIS del 21/4/1995
- ZAVADINI Guido, Sindaco effettivo - Nato a Roma il 7/7/1965. Iscritto nel Registro dei Revisori Contabili n. 108076 pubblicato sulla G.U., IV Serie Speciale n. 100 del 17/12/1999
- CORCIULO Massimo – sindaco effettivo - Nato a Lecce il 22/10/1965. Iscritto nel Registro dei Revisori Legali n. 15951 pubblicato sulla G.U. n. 31 BIS del 21/04/1995
- RIZZI Luigi – sindaco supplente - Nato a Roma il 22/04/1967. Iscritto nel Registro dei Revisori Contabili n. 49877 pubblicato sulla G.U. n. 31 BIS del 21/04/1995
- DAVOLA Giuseppe – sindaco supplente - Nato a Tropea (VV) il 4 giugno 1958. Iscritto nel Registro dei Revisori Contabili n. 17644 pubblicato sulla G.U. n. 31 BIS del 21/04/1995.

Il Responsabile

Il Responsabile del Fondo Pensione in carica fino all' 1/07/2025 è il Dott. Antonello D'Amato, nato a Roma il 24 Maggio 1969.

Il depositario

Il Depositario del Fondo è BNP Paribas SA, società anonima di diritto francese con sede legale a Parigi, Rue d'Antin, 3. Le funzioni di Depositario sono espletate da BNP Paribas SA per il tramite della succursale di Piazza Lina Bo Bardi, 3– 20124 - Milano.

I gestori delle risorse

Alla gestione delle risorse del Fondo provvede Groupama Assicurazioni S.p.A., che ha conferito a Groupama Asset Management SA con sede legale in Rue de la Ville l'Évêque 25, - 75008 Parigi e Succursale italiana in Via di Santa Teresa 35, 00198 Roma, iscritta al n° 180 dell' Albo ex art. 35 TUF-sezione gestori di FIA UE tenuto dalla Banca d'Italia, l'incarico di effettuare specifiche scelte di investimento concernenti i singoli comparti di investimento, con riferimento all'intero patrimonio degli stessi e a tutti i mercati e le tipologie di strumenti finanziari consentiti dal regolamento del Fondo.

L'incarico è svolto nel rigoroso rispetto, in particolare, dei criteri di allocazione del risparmio definiti di tempo in tempo dalla Compagnia, in coerenza con la politica di investimento definita per ciascun Comparto nel Regolamento e dei limiti previsti dal Decreto del Ministero dell'economia e delle finanze 2 settembre 2014 n. 166.

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

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

L'erogazione delle rendite

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

La revisione legale dei conti

Con delibera assembleare del 22 aprile 2016, la Compagnia ha conferito alla PricewaterhouseCooper S.p.A. con sede legale in Milano, Via Monte Rosa, 91 l'incarico di revisione contabile del proprio bilancio e di revisione contabile del rendiconto annuale del Fondo Pensione per gli esercizi compresi nel periodo 2016/2024.

La raccolta delle adesioni

I soggetti incaricati di raccogliere le adesioni al Fondo Pensione sono:

Compagnie di Assicurazione:

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

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

Brokers di assicurazione



Groupama
Assicurazioni

PROGRAMMA OPEN



Viale Cesare Pavese, 385 – 00144 Roma

FONDO PENSIONE APERTO



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

Groupama Assicurazioni S.p.A.
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 78



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

Istituito in Italia



www.groupama.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 21/12/2023)

Appendice

'Informativa sulla sostenibilità'

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

COMPARTO NUOVO OBBLIGAZIONARIO ETICO

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **INVESTIMENTO SOSTENIBILE** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance. La **TASSONOMIA DELL'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

[spuntare e compilare la casella appropriata; la percentuale rappresenta l'impegno minimo a favore di investimenti sostenibili]



Sì



No



Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari al(lo): ___%



in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(lo): ___%



Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) ___ % di investimenti sostenibili



con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



con un obiettivo sociale



Promuove caratteristiche A/S ma non effettuerà alcun investimento sostenibile



Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e/o sociali mediante l'integrazione dei criteri ESG (Environment, Social, Governance) nel processo di selezione e gestione degli investimenti, in particolare di quelli in OICR.

Il soggetto delegato alla gestione, Groupama Asset Management, investe solo in OICR articolo 8 o 9 (SFDR) da esso istituiti e gestiti. L'integrazione dell'analisi ESG nell'ambito della gestione di tali OICR consente al Fondo pensione di tenere in debita considerazione la capacità di aziende e organizzazioni di innovare e adattarsi ai cambiamenti ambientali e sociali, con una prospettiva di lungo periodo.

Non è stato designato un indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario.

- **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali è attualmente misurato per ciascun OICR sottostante da Groupama Asset Management attraverso un'analisi extra-finanziaria che prevede l'attribuzione di un punteggio ESG agli asset sottostanti.

L'analisi si basa su una metodologia detta di "doppia materialità" in quanto considera:

- gli impatti finanziari negativi (rischi) o quelli positivi (opportunità) che eventi o condizioni di natura ambientale, sociale o di governance (ESG) possono avere sul valore dell'investimento;
- gli impatti positivi o negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità (impatti ambientali e sociali, rispetto dei diritti umani, etica degli affari).

La metodologia prende in considerazione 4 ambiti:

- Governance
 - Diritti degli azionisti
 - Procedura e struttura di controllo
 - Qualità della gestione
 - Controllo esterno e trasparenza
- Capitale sociale/umano
 - Sviluppo delle competenze
 - Clima interno
 - Gestione della forza lavoro
 - Gestione strategica delle risorse umane
- Società
 - Missione e strategia sociale
 - Clienti
 - Fornitori
 - Cittadinanza
- Ambiente
 - Gestione strategica dell'ambiente
 - Evoluzione del modello di business
 - Clima
 - Capitale naturale

Gli INDICATORI DI SOSTENIBILITA' misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Questa metodologia seleziona una grande quantità di dati grezzi e di indicatori tra quelli messi a disposizione dai data provider, li pondera sulla base di algoritmi proprietari che tengono conto del settore di operatività dell'emittente e genera un punteggio da 1 a 100. Questo punteggio è poi consolidato a livello di Fondo pensione.

- **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

Il prodotto non si pone obiettivi di sostenibilità.

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

N.A.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

N.A.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?

N.A.

I PRINCIPALI EFFETTI

NEGATIVI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



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

Sì, il prodotto finanziario integra nei processi decisionali di investimento il rischio di sostenibilità inteso come il rischio che il valore di un investimento possa essere impattato negativamente, anche solo potenzialmente, dal verificarsi di eventi o condizioni di natura ambientale, sociale o di governance. Per l'integrazione di tali rischi nel portafoglio del prodotto finanziario Groupama Assicurazioni si affida al Groupama Asset Management SA che, in particolare nella gestione degli OICR sottostanti al prodotto:

- valuta la capacità delle aziende e delle organizzazioni di innovare e adattarsi ai cambiamenti ambientali e sociali, con una prospettiva di lungo termine (analisi finanziaria ed extra-finanziaria integrata);

- utilizza un approccio strutturale ed extra-finanziario all'analisi delle "obbligazioni sovrane", integrando i principi di un'economia sostenibile (innovazione, istruzione e formazione, stabilità sociale, transizione energetica) nella valutazione del merito di credito degli Stati;
- vieta (per i fondi con etichetta "ISR" –Investimento Socialmente Responsabile) o contiene fortemente (per gli altri fondi, per i quali i gestori di portafoglio devono fornire motivazioni scritte) l'investimento o il reinvestimento in società la cui redditività economica e finanziaria potrebbe essere compromessa a causa di un'elevata esposizione a fattori ambientali, sociali e di governance ("Major ESG Risks List");
- si disimpegna da società il cui fatturato o mix di produzione di energia sia basato sul carbone termico per oltre il 20%, o la cui produzione annuale superi i 20 Mto la cui capacità installata di centrali elettriche a carbone superi i 10 GW.
- si disimpegna da società con nuovi progetti di centrali elettriche che utilizzano carbone termico, miniere di carbone termico o infrastrutture di carbone termico.

L'integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo di selezione degli investimenti consente di individuare e monitorare tali rischi e di mitigare l'eventuale impatto negativo sul rendimento del prodotto.



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

Sì, il prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.

- L'analisi ESG comprende lo studio degli impatti negativi o positivi di aziende o organizzazioni sui fattori di sostenibilità (impatti ambientali e sociali, rispetto dei diritti umani, etica degli affari); per ciascun settore vengono selezionati gli indicatori ritenuti rilevanti e materiali.
- La politica di esclusione del carbone termico e dei combustibili fossili contribuisce alla gestione degli impatti negativi del Fondo.

Nel Rendiconto annuale del Fondo sarà riportato in che modo il prodotto ha preso in considerazione gli effetti negativi sui fattori di sostenibilità nel periodo di riferimento.



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Il prodotto finanziario è basato su di una gestione finanziaria fondata prevalentemente su titoli a reddito fisso, sia governativi sia societari, che persegue l'ottimizzazione delle combinazioni rischio-rendimento del patrimonio gestito mantenendo contenute, in relazione all'andamento dei mercati, le oscillazioni del valore dell'investimento. L'asset allocation è definita dal gestore delegato, Groupama Asset Management, sulla base delle aspettative macroeconomiche e sulle prospettive di mercato tramite investimenti in OICR esclusivamente basati su strategie ESG (articolo 8 o 9 SFDR).

- *Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo prodotto finanziario?*
Gli elementi vincolanti utilizzati dal comparto per selezionare gli investimenti per il raggiungimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali sono:

decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

- selezione di OICR che abbiano una politica di investimento coerente con le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario;
- esclusione di OICR che non sono l'articolo 8 o 9 (SFDR);
- verifica che gli OICR sottostanti presentino i seguenti vincoli:
 - proibire (per gli OICR con etichetta "ISR") o contenere fortemente (per altri fondi, per i quali il gestore di portafoglio deve fornire motivazioni scritte) l'investimento o il reinvestimento in società la cui sostenibilità economica e finanziaria potrebbe essere compromessa a causa dell'elevata esposizione a fattori ambientali, fattori sociali e di governance ("Major ESG Risks List")
 - disimpegnarsi da società il cui fatturato o mix di produzione di energia elettrica è basato su carbone termico per oltre il 20%, o la cui produzione annua supera i 20 Mt o la cui capacità installata di centrali elettriche a carbone supera i 10 GW
 - disimpegnarsi dalle aziende con nuovi progetti di centrali elettriche che utilizzano carbone termico, miniere di carbone termico o strutture a carbone termico.

- *Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?*

Non esiste alcun impegno in tal senso.

- *Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?*

Groupama Asset Management valuta la qualità della governance delle società in cui gli OICR sottostanti investono mediante uno strumento di analisi ESG proprietario che include i seguenti criteri:

- percentuale di consiglieri indipendenti;
- integrazione dei criteri ESG nella remunerazione degli amministratori esecutivi;
- esistenza di un comitato Corporate Social Responsibility (CSR Committee) all'interno del consiglio;
- politica di prevenzione della corruzione e di comportamenti non concorrenziali;
- lobbismo responsabile ed esistenza di controversie.

Le PRASSI DI BUONA GOVERNAN CE

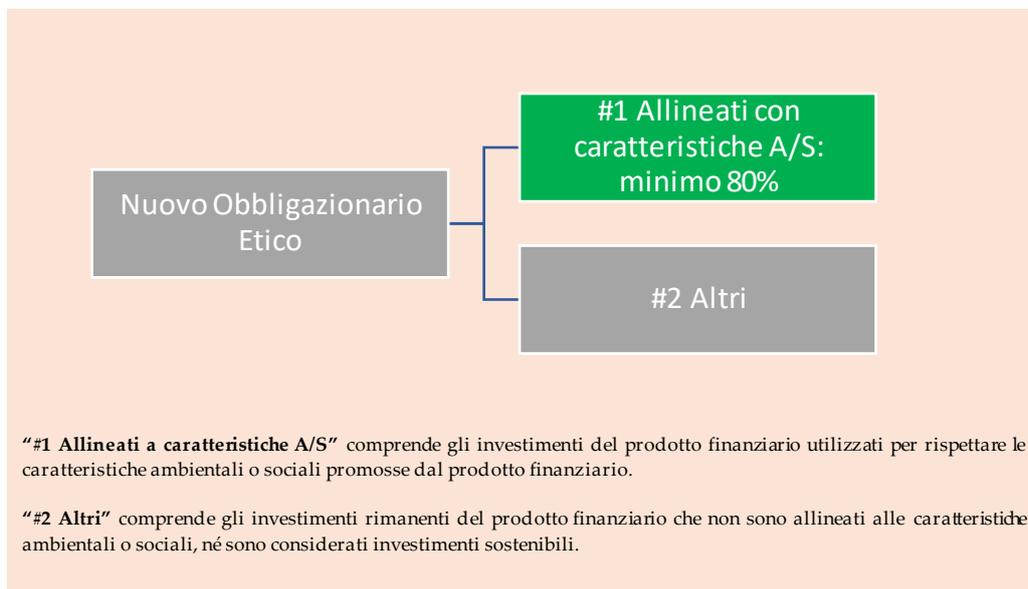
comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazioni e del personale e rispetto degli obblighi fiscali.



Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Il comparto mira ad investire almeno l'80% del portafoglio in investimenti che presentano caratteristiche ambientali e sociali. La restante parte del portafoglio potrà essere allocata in altri attivi come indicato più sotto.



- ***In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

L'utilizzo di derivati non è destinato a conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.



- ***In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?***

N.A.

- ***Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE 1?***

Sì:

Gas fossile Energia nucleare

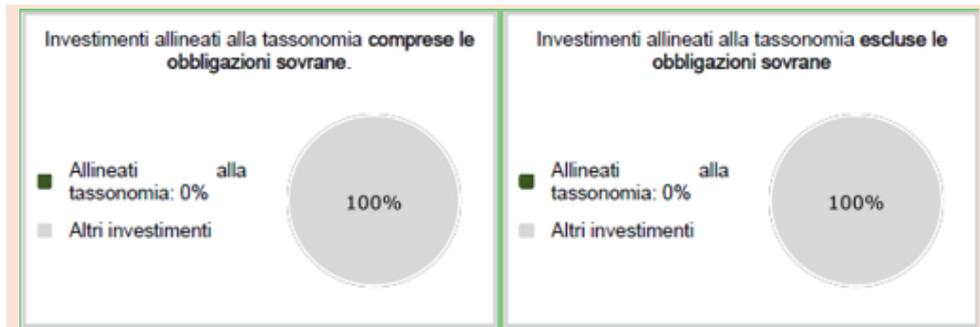
No

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il GAS FOSSILE comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'ENERGIA NUCLEARE i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

Le ATTIVITÀ ABILITANTI consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le ATTIVITÀ DI TRANSIZIONE sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



*Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

- Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?

N.A.

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE – cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia UE?

N.A.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

N.A.



Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri" e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Nella categoria "#2 Altri" sono compresi depositi, liquidità, fondi del mercato monetario e strumenti derivati, attivi per i quali non sono fornite garanzie di salvaguardia ambientale o sociale.

Tali investimenti sono utilizzati per una efficiente gestione del portafoglio sotto il profilo finanziario e, per quanto concerne gli strumenti finanziari derivati, anche a fini di copertura.



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non tengono conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Nessun indice specifico è stato designato come benchmark per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

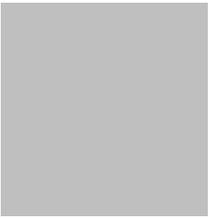
- In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

N.A.

- In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?

N.A.

Gli INDICI DI RIFERIMENTO sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- 
- *Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?*
N.A.
 - *Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?*
N.A.



Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web:

<https://www.groupama.it/previdenza-integrativa/programma-open/>



Groupama
Assicurazioni

PROGRAMMA OPEN



Viale Cesare Pavese, 385 – 00144 Roma

FONDO PENSIONE APERTO



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

Groupama Assicurazioni S.p.A.
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 78



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

Istituito in Italia



www.groupama.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 21/12/2023)

Appendice

'Informativa sulla sostenibilità'

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

COMPARTO BILANCIATO ETICO

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **INVESTIMENTO SOSTENIBILE** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **TASSONOMIA DELL'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

[spuntare e compilare la casella appropriata; la percentuale rappresenta l'impegno minimo a favore di investimenti sostenibili]

Sì

No

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari al(lo): ___%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(lo): ___%

Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) ___ % di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Promuove caratteristiche A/S ma non effettuerà alcun investimento sostenibile



Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e/o sociali mediante l'integrazione dei criteri ESG (Environment, Social, Governance) nel processo di selezione e gestione degli investimenti, in particolare di quelli in OICR.

Il soggetto delegato alla gestione, Groupama Asset Management, investe solo in OICR articolo 8 o 9 (SFDR) da esso istituiti e gestiti. L'integrazione dell'analisi ESG nell'ambito della gestione di tali OICR consente al Fondo pensione di tenere in debita considerazione la capacità di aziende e organizzazioni di innovare e adattarsi ai cambiamenti ambientali e sociali, con una prospettiva di lungo periodo.

Non è stato designato un indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario.

Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali è attualmente misurato per ciascun OICR sottostante da Groupama Asset Management attraverso un'analisi extra-finanziaria che prevede l'attribuzione di un punteggio ESG agli asset sottostanti.

L'analisi si basa su una metodologia detta di "doppia materialità" in quanto considera:

- gli impatti finanziari negativi (rischi) o quelli positivi (opportunità) che eventi o condizioni di natura ambientale, sociale o di governance (ESG) possono avere sul valore dell'investimento;
- gli impatti positivi o negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità (impatti ambientali e sociali, rispetto dei diritti umani, etica degli affari).

La metodologia prende in considerazione 4 ambiti:

- Governance
 - Diritti degli azionisti
 - Procedura e struttura di controllo
 - Qualità della gestione
 - Controllo esterno e trasparenza
- Capitale sociale/umano
 - Sviluppo delle competenze
 - Clima interno
 - Gestione della forza lavoro
 - Gestione strategica delle risorse umane
- Società
 - Missione e strategia sociale
 - Clienti
 - Fornitori
 - Cittadinanza
- Ambiente
 - Gestione strategica dell'ambiente
 - Evoluzione del modello di business
 - Clima
 - Capitale naturale

Questa metodologia seleziona una grande quantità di dati grezzi e di indicatori tra quelli messi a disposizione dai data provider, li pondera sulla base di algoritmi proprietari che tengono conto del settore di operatività dell'emittente e genera un punteggio da 1 a 100.

Gli INDICATORI DI SOSTENIBILITÀ misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Questo punteggio è poi consolidato a livello di fondo pensione

- **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

Il prodotto non si pone obiettivi di sostenibilità.

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

N.A.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

N.A.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?

N.A.

I PRINCIPALI EFFETTI

NEGATIVI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



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

Sì, il prodotto finanziario integra nei processi decisionali di investimento il rischio di sostenibilità inteso come il rischio che il valore di un investimento possa essere impattato negativamente, anche solo potenzialmente, dal verificarsi di eventi o condizioni di natura ambientale, sociale o di governance. Per l'integrazione di tali rischi nel portafoglio del prodotto finanziario Groupama Assicurazioni si affida al Groupama Asset Management SA che, in particolare nella gestione degli OICR sottostanti al prodotto,

- valuta la capacità delle aziende e delle organizzazioni di innovare e adattarsi ai cambiamenti ambientali e sociali, con una prospettiva di lungo termine (analisi finanziaria ed extra-finanziaria integrata);
- utilizza un approccio strutturale ed extra-finanziario all'analisi delle "obbligazioni sovrane", integrando i principi di un'economia sostenibile (innovazione, istruzione e formazione, stabilità sociale,

transizione energetica) nella valutazione del merito di credito degli Stati;

- vieta (per i fondi con etichetta "ISR"- "Investimento Socialmente Responsabile") o contiene fortemente (per gli altri fondi, per i quali i gestori di portafoglio devono fornire motivazioni scritte) l'investimento o il reinvestimento in società la cui redditività economica e finanziaria potrebbe essere compromessa a causa di un'elevata esposizione a fattori ambientali, sociali e di governance ("Major ESG Risks List");
- si disimpegna da società il cui fatturato o mix di produzione di energia sia basato sul carbone termico per oltre il 20%, o la cui produzione annuale superi i 20 Mt o la cui capacità installata di centrali elettriche a carbone superi i 10 GW.
- si disimpegna da società con nuovi progetti di centrali elettriche che utilizzano carbone termico, miniere di carbone termico o infrastrutture di carbone termico.

L'integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo di selezione degli investimenti consente di individuare e monitorare tali rischi e di mitigarne l'eventuale impatto negativo sul rendimento del prodotto.



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

Sì, il prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.

- L'analisi ESG comprende lo studio degli impatti negativi o positivi di aziende o organizzazioni sui fattori di sostenibilità (impatti ambientali e sociali, rispetto dei diritti umani, etica degli affari); per ciascun settore vengono selezionati gli indicatori ritenuti rilevanti e materiali.
- La politica di esclusione del carbone termico e dei combustibili fossili contribuisce alla gestione degli impatti negativi del Fondo.

Nel Rendiconto annuale del Fondo sarà riportato in che modo il prodotto ha preso in considerazione gli effetti negativi sui fattori di sostenibilità nel periodo di riferimento.



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La gestione del comparto è delegata a Groupama Asset Management, la società di gestione del risparmio del Gruppo Groupama.

Il comparto mira ad ottenere un graduale incremento del capitale investito, coniugando elementi di redditività e di rivalutazione e accettando la variabilità dei risultati nel tempo. Il comparto è basato su di una gestione finanziaria bilanciata tra strumenti di natura obbligazionaria e strumenti di natura azionaria, quotati nei principali mercati regolamentati delle aree geografiche di riferimento.

L'asset allocation è definita dal gestore delegato, Groupama Asset Management, sulla base delle aspettative macroeconomiche e sulle prospettive di mercato tramite investimenti in OICR esclusivamente basati su strategie ESG (articolo 8 o 9 SFDR).

- **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli elementi vincolanti utilizzati dal comparto per selezionare gli investimenti per il raggiungimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali sono:

- selezione di OICR che abbiano una politica di investimento coerente con le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario;

La STRATEGIA DI INVESTIMENTO guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

- esclusione di OICR che non sono l'articolo 8 o 9 (SFDR);
- verifica che gli OICR sottostanti presentino i seguenti vincoli:
 - proibire (per gli OICR con etichetta "ISR") o contenere fortemente (per altri fondi, per i quali il gestore di portafoglio deve fornire motivazioni scritte) l'investimento o il reinvestimento in società la cui sostenibilità economica e finanziaria potrebbe essere compromessa a causa dell'elevata esposizione a fattori ambientali, fattori sociali e di governance ("Major ESG Risks List")
 - disimpegnarsi da società il cui fatturato o mix di produzione di energia elettrica è basato su carbone termico per oltre il 20%, o la cui produzione annua supera i 20 Mto la cui capacità installata di centrali elettriche a carbone supera i 10 GW
 - disimpegnarsi dalle aziende con nuovi progetti di centrali elettriche che utilizzano carbone termico, miniere di carbone termico o strutture a carbone termico

- *Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?*

Non esiste alcun impegno in tal senso.

- *Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?*

Groupama Asset Management valuta la qualità della governance delle società in cui gli OICR sottostanti investono mediante uno strumento di analisi ESG proprietario che include i seguenti criteri:

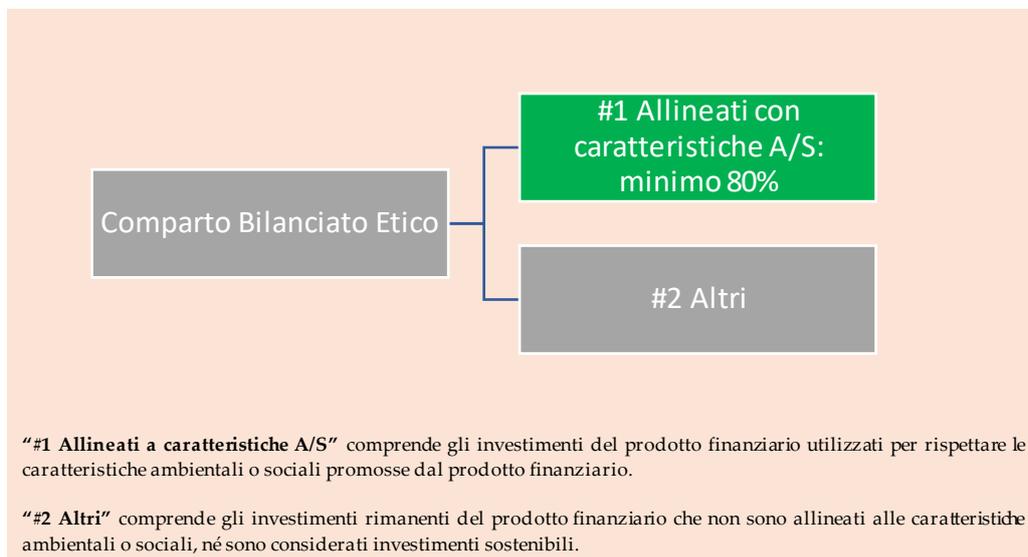
- percentuale di consiglieri indipendenti;
- integrazione dei criteri ESG nella remunerazione degli amministratori esecutivi;
- esistenza di un comitato Corporate Social Responsibility (CSR Committee) all'interno del consiglio;
- politica di prevenzione della corruzione e di comportamenti non concorrenziali;
- lobbismo responsabile ed esistenza di controversie.

Le PRASSI DI BUONA GOVERNANCE comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Il comparto mira ad investire almeno l'80% del portafoglio in investimenti che presentano caratteristiche ambientali e sociali. La restante parte del portafoglio potrà essere allocata in altri attivi come indicato più sotto.

L'ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI descrive la quota di investimenti in attivi specifici.



- ***In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

L'utilizzo di derivati non è destinato a conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.



- **In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?**

N.A

- ***Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE¹?***

Sì:

Gas fossile Energia nucleare

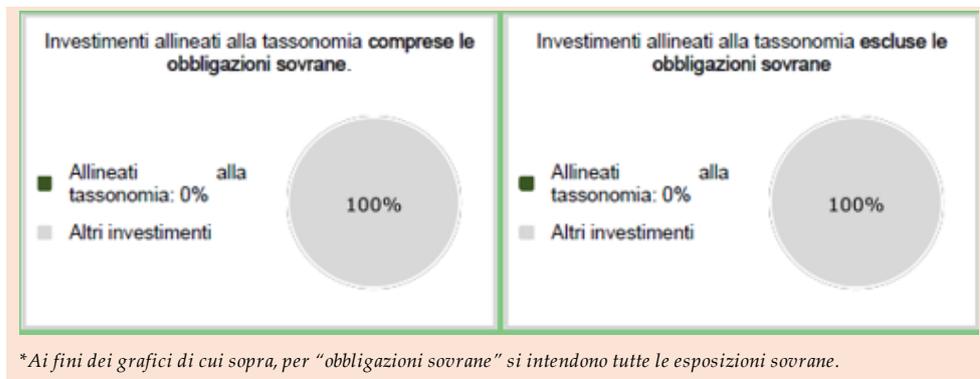
No

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **GAS FOSSILE** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**ENERGIA NUCLEARE** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

Le **ATTIVITÀ ABILITANTI** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **ATTIVITÀ DI TRANSIZIONE** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione



● **Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?**

N.A.

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE – cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e a l'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia UE?

N.A.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

N.A.



Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2 Altri” e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Nella categoria “#2 Altri” sono compresi depositi, liquidità, fondi del mercato monetario e strumenti derivati, attivi per i quali non sono fornite garanzie di salvaguardia ambientale o sociale.

[Tali investimenti sono utilizzati per una efficiente gestione del portafoglio sotto il profilo finanziario e, per quanto concerne gli strumenti finanziari derivati, anche a fini di copertura.]



È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Nessun indice specifico è stato designato come benchmark per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario

● *In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?*

N.A.

● *In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?*

N.A.

● *Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?*

N.A.

● *Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?*

N.A.



Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web:

<https://www.groupama.it/previdenza-integrativa/programma-open/>



Groupama
Assicurazioni

PROGRAMMA OPEN



Viale Cesare Pavese, 385 – 00144 Roma

FONDO PENSIONE APERTO



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

Groupama Assicurazioni S.p.A.
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 78



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

Istituito in Italia



www.groupama.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 21/12/2023)

Appendice

'Informativa sulla sostenibilità'

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

COMPARTO AZIONARIO ETICO

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **INVESTIMENTO SOSTENIBILE** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **TASSONOMIA DELL'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

[spuntare e compilare la casella appropriata; la percentuale rappresenta l'impegno minimo a favore di investimenti sostenibili]



Sì



No

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari al(lo): ___%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(lo): ___%

Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) ___ % di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Promuove caratteristiche A/S ma non effettuerà alcun investimento sostenibile



Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e/o sociali mediante l'integrazione dei criteri ESG (Environment, Social, Governance) nel processo di selezione e gestione degli investimenti, in particolare di quelli in OICR.

Il soggetto delegato alla gestione, Groupama Asset Management, investe solo in OICR articolo 8 o 9 (SFDR) da esso istituiti e gestiti. L'integrazione dell'analisi ESG nell'ambito della gestione di tali OICR consente al Fondo pensione di tenere in debita considerazione la capacità di aziende e organizzazioni di innovare e adattarsi ai cambiamenti ambientali e sociali, con una prospettiva di lungo periodo.

Non è stato designato un indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

- **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali è attualmente misurato per ciascun OICR sottostante da Groupama Asset Management attraverso un'analisi extra-finanziaria che prevede l'attribuzione di un punteggio ESG agli asset sottostanti.

L'analisi si basa su una metodologia detta di "doppia materialità" in quanto considera:

- gli impatti finanziari negativi (rischi) o quelli positivi (opportunità) che eventi o condizioni di natura ambientale, sociale o di governance (ESG) possono avere sul valore dell'investimento;
- gli impatti positivi o negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità (impatti ambientali e sociali, rispetto dei diritti umani, etica degli affari).

La metodologia prende in considerazione 4 ambiti:

- Governance
 - Diritti degli azionisti
 - Procedura e struttura di controllo
 - Qualità della gestione
 - Controllo esterno e trasparenza
- Capitale sociale/umano
 - Sviluppo delle competenze
 - Clima interno
 - Gestione della forza lavoro
 - Gestione strategica delle risorse umane
- Società
 - Missione e strategia sociale
 - Clienti
 - Fornitori
 - Cittadinanza
- Ambiente
 - Gestione strategica dell'ambiente
 - Evoluzione del modello di business
 - Clima
 - Capitale naturale

Questa metodologia seleziona una grande quantità di dati grezzi e di indicatori tra quelli messi a disposizione dai data provider, li pondera sulla base di algoritmi proprietari che tengono conto del settore di operatività dell'emittente e genera un punteggio da 1 a 100.

Gli INDICATORI DI SOSTENIBILITA' misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Questo punteggio è poi consolidato a livello di fondo pensione

- **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

Il prodotto non si pone obiettivi di sostenibilità.

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

N.A.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

N.A.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?

N.A.

I PRINCIPALI EFFETTI

NEGATIVI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



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

Sì, il prodotto finanziario integra nei processi decisionali di investimento il rischio di sostenibilità inteso come il rischio che il valore di un investimento possa essere impattato negativamente, anche solo potenzialmente, dal verificarsi di eventi o condizioni di natura ambientale, sociale o di governance. Per l'integrazione di tali rischi nel portafoglio del prodotto finanziario Groupama Assicurazioni si affida al Groupama Asset Management SA che, in particolare nella gestione degli OICR sottostanti al prodotto:

- valuta la capacità delle aziende e delle organizzazioni di innovare e adattarsi ai cambiamenti ambientali e sociali, con una prospettiva di lungo termine (analisi finanziaria ed extra-finanziaria integrata);
- utilizza un approccio strutturale ed extra-finanziario all'analisi delle "obbligazioni sovrane", integrando i principi di un'economia sostenibile (innovazione, istruzione e formazione, stabilità sociale,

transizione energetica) nella valutazione del merito di credito degli Stati;

- vieta (per i fondi con etichetta "ISR" – *“Investimento Socialmente Responsabile”*) o contiene fortemente (per gli altri fondi, per i quali i gestori di portafoglio devono fornire motivazioni scritte) l'investimento o il reinvestimento in società la cui redditività economica e finanziaria potrebbe essere compromessa a causa di un'elevata esposizione a fattori ambientali, sociali e di governance ("Major ESG Risks List");
- si disimpegna da società il cui fatturato o mix di produzione di energia sia basato sul carbone termico per oltre il 20%, o la cui produzione annuale superi i 20 Mt o la cui capacità installata di centrali elettriche a carbone superi i 10 GW.
- si disimpegna da società con nuovi progetti di centrali elettriche che utilizzano carbone termico, miniere di carbone termico o infrastrutture di carbone termico.

L'integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo di selezione degli investimenti consente di individuare e monitorare tali rischi e di mitigarne l'eventuale impatto negativo sul rendimento del prodotto.



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

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

- L'analisi ESG comprende lo studio degli impatti negativi o positivi di aziende o organizzazioni sui fattori di sostenibilità (impatti ambientali e sociali, rispetto dei diritti umani, etica degli affari); per ciascun settore vengono selezionati gli indicatori ritenuti rilevanti e materiali.

La politica di esclusione del carbone termico e dei combustibili fossili contribuisce alla gestione degli impatti negativi del Fondo

Nel Rendiconto annuale del Fondo sarà riportato in che modo il prodotto ha preso in considerazione gli effetti negativi sui fattori di sostenibilità nel periodo di riferimento.



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La gestione del comparto è delegata a Groupama Asset Management, la società di gestione del risparmio del Gruppo Groupama.

Il comparto mira ad ottenere un sostanziale incremento dei capitali investiti al termine dell'orizzonte temporale, accettando nel corso dell'orizzonte temporale oscillazioni dei risultati. Il comparto è orientato prevalentemente su strumenti di natura azionaria, la cui quota non può superare il 65%. La quota residuale è investita in strumenti di natura obbligazionaria e monetaria quotati nei principali mercati regolamentati delle aree geografiche di riferimento.

L'asset allocation è definita dal gestore delegato, Groupama Asset Management, sulla base delle aspettative macroeconomiche e sulle prospettive di mercato tramite investimenti in OICR esclusivamente basati su strategie ESG (articolo 8 o 9 SFDR).

- **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli elementi vincolanti utilizzati dal comparto per selezionare gli investimenti per il raggiungimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali sono:

La STRATEGIA DI INVESTIMENTO guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

- selezione di OICR che abbiano una politica di investimento coerente con le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario;
- esclusione di OICR che non sono l'articolo 8 o 9 (SFDR);
- verifica che gli OICR sottostanti presentino i seguenti vincoli:
 - proibire (per gli OICR con etichetta "ISR") o contenere fortemente (per altri fondi, per i quali il gestore di portafoglio deve fornire motivazioni scritte) l'investimento o il reinvestimento in società la cui sostenibilità economica e finanziaria potrebbe essere compromessa a causa dell'elevata esposizione a fattori ambientali, fattori sociali e di governance ("Major ESG Risks List")
 - disimpegnarsi da società il cui fatturato o mix di produzione di energia elettrica è basato su carbone termico per oltre il 20%, o la cui produzione annua supera i 20 Mt o la cui capacità installata di centrali elettriche a carbone supera i 10 GW
 - disimpegnarsi dalle aziende con nuovi progetti di centrali elettriche che utilizzano carbone termico, miniere di carbone termico o strutture a carbone termico

- *Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?*

Non esiste alcun impegno in tal senso

- *Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?*

Groupama Asset Management valuta la qualità della governance delle società in cui gli OICR sottostanti investono mediante uno strumento di analisi ESG proprietario che include i seguenti criteri:

- percentuale di consiglieri indipendenti;
- integrazione dei criteri ESG nella remunerazione degli amministratori esecutivi;
- esistenza di un comitato Corporate Social Responsibility (CSR Committee) all'interno del consiglio;
- politica di prevenzione della corruzione e di comportamenti non concorrenziali;
- lobbismo responsabile ed esistenza di controversie.

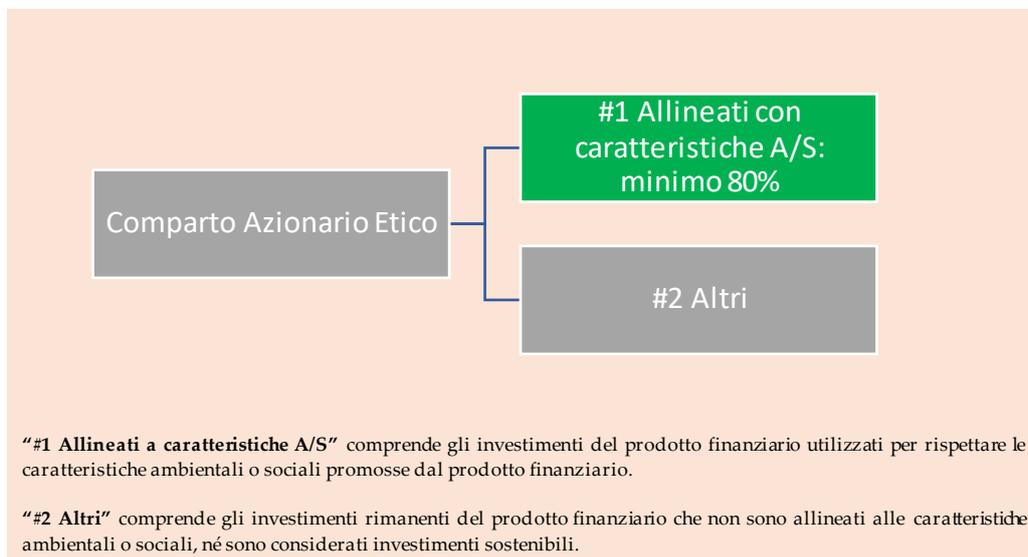
Le PRASSI DI BUONA GOVERNANCE comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.



Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Il comparto mira ad investire almeno l'80% del portafoglio in investimenti che presentano caratteristiche ambientali e sociali. La restante parte del portafoglio potrà essere allocata in altri attivi come indicato più sotto.

L'ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI descrive la quota di investimenti in attivi specifici.



- ***In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

L'utilizzo di derivati non è destinato a conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.



- **In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?**

N.A

- ***Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE ¹?***

Sì:

Gas fossile Energia nucleare

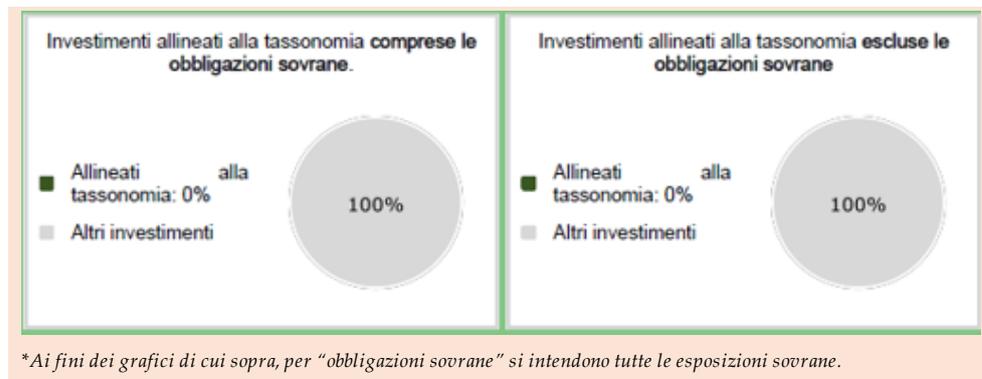
No

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **GAS FOSSILE** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**ENERGIA NUCLEARE** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

Le **ATTIVITÀ ABILITANTI** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **ATTIVITÀ DI TRANSIZIONE** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



● **Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?**

N.A.

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE – cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e a l'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia UE?

N.A.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

N.A.



Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2 Altri” e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Nella categoria “#2 Altri” sono compresi depositi, liquidità, fondi del mercato monetario e strumenti derivati, attivi per i quali non sono fornite garanzie di salvaguardia ambientale o sociale.

Tali investimenti sono utilizzati per una efficiente gestione del portafoglio sotto il profilo finanziario e, per quanto concerne gli strumenti finanziari derivati, anche a fini di copertura.



È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Nessun indice specifico è stato designato come benchmark per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario

● *In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?*

N.A.

● *In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?*

N.A.

● *Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?*

N.A.

● *Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?*

N.A.

Gli INDICI DI RIFERIMENTO sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.



Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web:

<https://www.groupama.it/previdenza-integrativa/programma-open/>

SCHEDA SINTETICA PER ADESIONE SU BASE COLLETTIVA - FASCIA A PER ADESIONI SU BASE COLLETTIVA O CONVENZIONAMENTI CON ASSOCIAZIONI DI LAVORATORI AUTONOMI E LIBERI PROFESSIONISTI DI ALMENO 500 UNITÀ

In vigore dal 01/01/2024

La presente Scheda sintetica, limitatamente alle informazioni di seguito riportate, sostituisce le corrispondenti parti de "Le informazioni chiave per l'aderente" contenute in apertura della Nota Informativa e integra alcune informazioni pertinenti.

Contribuzione

La misura della contribuzione, la decorrenza e la periodicità dei versamenti sono fissate dal contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che regola l'adesione al fondo pensione aperto Programma Open. **Tali informazioni devono essere consegnate all'aderente congiuntamente alla presente Scheda.** Esiste la possibilità di determinare la contribuzione a proprio carico anche in misura superiore a quella prevista.



AVVERTENZA: l'aderente ha l'onere di verificare che la scheda si applichi alla sua collettività di appartenenza e che le informazioni sulla contribuzione prevista dalle fonti istitutive che lo riguardano gli vengano fornite unitamente alla scheda medesima. Le agevolazioni praticate si estendono anche ai familiari fiscalmente a carico degli aderenti.

Rendimenti

Comparto Nuovo Obbligazionario Etico – Classe A

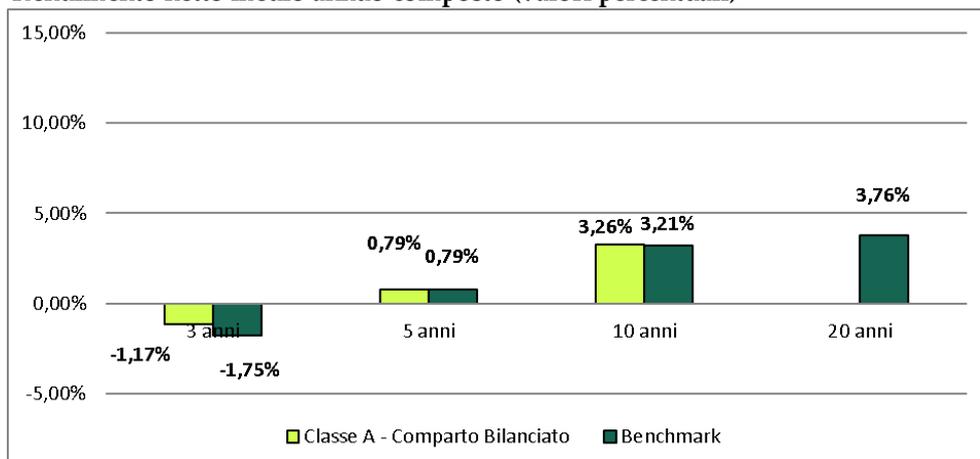
Il Comparto è di nuova istituzione, non sono pertanto disponibili informazioni relative ai rendimenti del Comparto e della Classe in esame.

Comparto Bilanciato Etico – Classe A

La politica di investimento del Comparto è stata modificata con effetto dal 1° gennaio 2024. I rendimenti che seguono si riferiscono alla situazione anteriore alle predette modifiche e sono aggiornati al 31 dicembre 2022.

Rendimento netto del 2022: -12,93%

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)

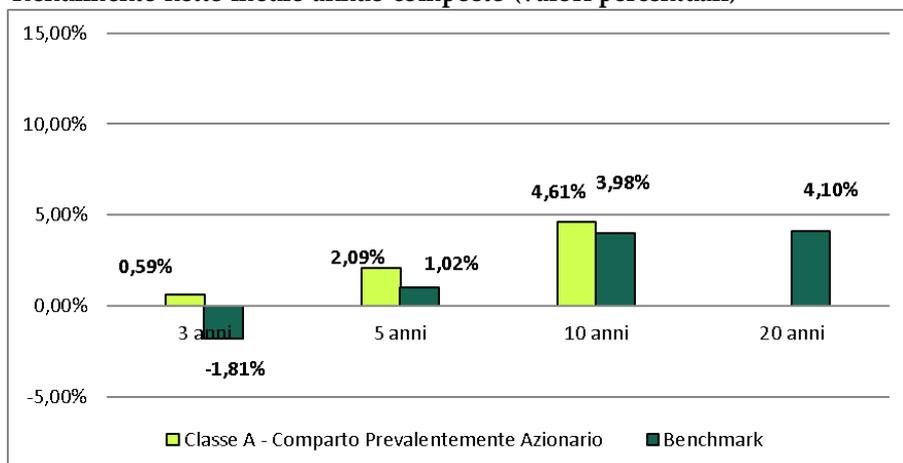


Comparto Prevalentemente Azionario Etico – Classe A

La politica di investimento del Comparto è stata modificata con effetto dal 1° gennaio 2024. I rendimenti che seguono si riferiscono alla situazione anteriore alle predette modifiche e sono aggiornati al 31 dicembre 2022.

Rendimento netto del 2022: -12,02%

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



I dati sui rendimenti sono riportati solo se relativi ad anni interi.

A tal riguardo si precisa che la classe A dei comparti Bilanciato Etico e Prevalentemente Azionario Etico è valorizzata a partire da Luglio 2007.

I rendimenti sono stati determinati dividendo il valore raggiunto a fine periodo con quello ad inizio periodo e tengono conto delle commissioni di gestione previste nella successiva sezione "Costi nella fase di accumulo".

Costi nella fase di accumulo

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
Spese di adesione	non previste
Spese da sostenere durante la fase di accumulo (1):	
- Direttamente a carico dell'aderente	- € 30,00 su base annua non frazionabile pro rata temporis prelevati a fine anno pro-quota dalla posizione individuale in ciascun comparto o, se infrannuale, al momento dell'uscita dal Fondo
- Indirettamente a carico dell'aderente (costo previsto per tutti e tre i comparti)	- una commissione di gestione onnicomprensiva pari allo 0,035% mensile per il comparto "Nuovo Obbligazionario Etico – classe di quota A", corrispondente allo 0,42% su base annua, calcolata sul valore complessivo netto del patrimonio con cadenza giornaliera e prelevata l'ultimo giorno del mese;

	<ul style="list-style-type: none"> - una commissione di gestione onnicomprensiva pari allo 0,043% mensile per il comparto "Bilanciato Etico - classe di quota A", corrispondente allo 0,52% su base annua, calcolata sul valore complessivo netto del patrimonio con cadenza giornaliera e prelevata l'ultimo giorno del mese; - una commissione di gestione onnicomprensiva pari allo 0,052% mensile per il comparto "Prevalentemente Azionario Etico - classe di quota A", corrispondente allo 0,62% su base annua, calcolata sul valore complessivo netto del patrimonio con cadenza giornaliera e prelevata l'ultimo giorno del mese.
Spese da sostenere per l'esercizio di prerogative individuali: <ul style="list-style-type: none"> - Anticipazione - RITA - Trasferimento - Riscatto - Riallocazione della posizione individuale - Riallocazione del flusso contributivo 	<p>non previste</p> <p>€ 15 per ciascuna rata di rendita</p> <p>non previste</p> <p>non previste</p> <p>nulle in caso di un'unica operazione annua, € 10,00 per ogni richiesta successiva, prelevati dalla posizione individuale all'atto della riallocazione</p> <p>nulle in caso di un'unica operazione annua, € 10,00 per ogni richiesta successiva, prelevati dalla posizione individuale all'atto della riallocazione.</p>

(1) Oltre alle commissioni indicate, sui patrimoni dei comparti possono gravare unicamente le seguenti spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione derivanti dall'attività di impiego delle risorse, nonché il "contributo di vigilanza" dovuto annualmente alla COVIP ai sensi di legge, commissioni fino al 5% al massimo in caso di investimento in FIA diversi da quelli collegati. Sono altresì a carico le spese relative alla remunerazione e allo svolgimento dell'incarico del Responsabile del Fondo, salva diversa decisione della Compagnia e per quanto di competenza del comparto.



Puoi trovare ulteriori informazioni sulle caratteristiche dei comparti di Programma Open Fondo Pensione Aperto nella **SCHEDA 'Le opzioni di investimento' (Parte II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE')**, che puoi acquisire dall'area pubblica del sito web (www.groupama.it).

Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di Programma Open, è riportato, per ciascun comparto, l'Indicatore sintetico dei costi (ISC), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% e diversi periodi di partecipazione nella forma pensionistica complementare (2, 5, 10 e 35 anni). L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.



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



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

Comparti	Anni di permanenza			
	2	5	10	35
Comparto Nuovo Obbligazionario Etico – Fascia A	1,22%	0,81%	0,63%	0,48%
Comparto Bilanciato Etico – Fascia A	1,32%	0,91%	0,73%	0,58%
Comparto Prevalentemente Azionario Etico – Fascia A	1,42%	1,01%	0,83%	0,68%

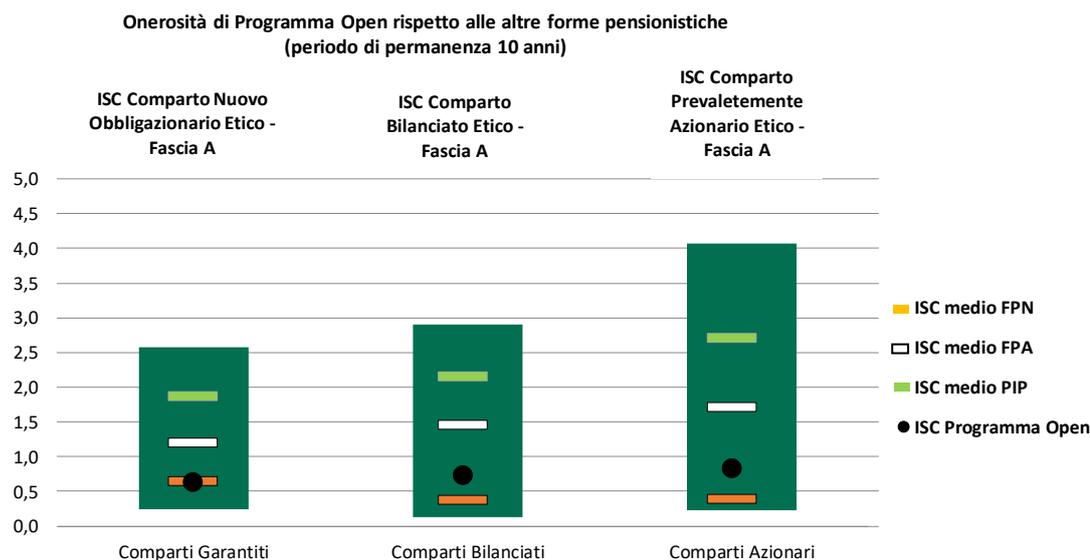


AVVERTENZA: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale indicatore ha una valenza meramente orientativa.

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

L'onerosità di Programma Open è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.

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



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

I costi nella fase di erogazione

Al momento dell'accesso al pensionamento ti verrà pagata una rata di rendita calcolata sulla base di un coefficiente di conversione che incorpora un caricamento per spese di pagamento rendita pari al 2% delle rate di rendita attese, qualunque sia la rateazione prescelta dall'Aderente.

A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata.

La misura annua di rivalutazione attribuita si basa su una regola che prevede l'applicazione di un costo, in termini di rendimento trattenuto, almeno pari all'1,00%.



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

SCHEDA SINTETICA PER ADESIONE SU BASE COLLETTIVA - FASCIA B PER ADESIONI SU BASE COLLETTIVA O CONVENZIONAMENTI CON ASSOCIAZIONI DI LAVORATORI AUTONOMI E LIBERI PROFESSIONISTI PER UN NUMERO DI UNITÀ COMPRESO TRA 50 E 499

In vigore dal 01/01/2024

La presente Scheda sintetica, limitatamente alle informazioni di seguito riportate, sostituisce le corrispondenti parti de "Le informazioni chiave per l'aderente" contenute in apertura della Nota Informativa e integra alcune informazioni pertinenti.

Contribuzione

La misura della contribuzione, la decorrenza e la periodicità dei versamenti sono fissate dal contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che regola l'adesione al fondo pensione aperto Programma Open. **Tali informazioni devono essere consegnate all'aderente congiuntamente alla presente Scheda.** Esiste la possibilità di determinare la contribuzione a proprio carico anche in misura superiore a quella prevista.



AVVERTENZA: *l'aderente ha l'onere di verificare che la scheda si applichi alla sua collettività di appartenenza e che le informazioni sulla contribuzione prevista dalle fonti istitutive che lo riguardano gli vengano fornite unitamente alla scheda medesima.*

Rendimenti storici

Comparto Nuovo Obbligazionario Etico – Classe B

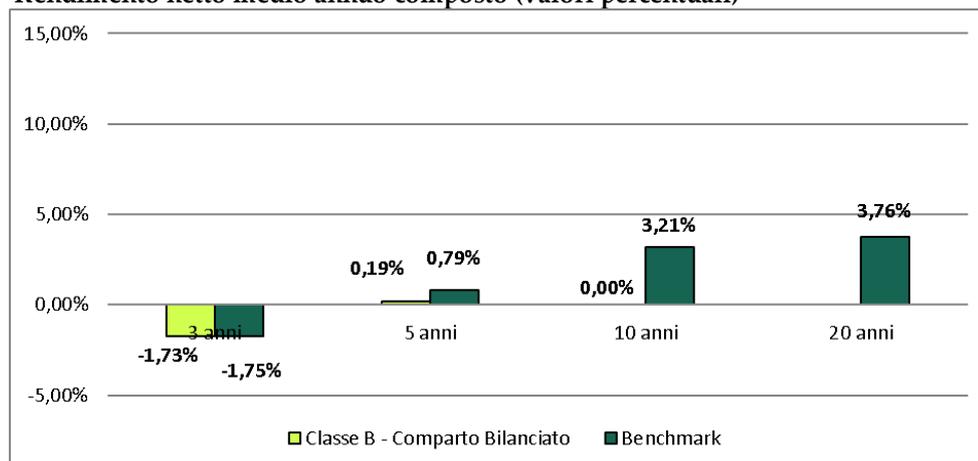
Il Comparto è di nuova istituzione, non sono pertanto disponibili informazioni relative ai rendimenti del Comparto e della Classe in esame.

Comparto Bilanciato Etico – Classe B

La politica di investimento del Comparto è stata modificata con effetto dal 1° gennaio 2024. I rendimenti che seguono si riferiscono alla situazione anteriore alle predette modifiche e sono aggiornati al 31 dicembre 2022.

Rendimento netto del 2022: -13,44%

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)

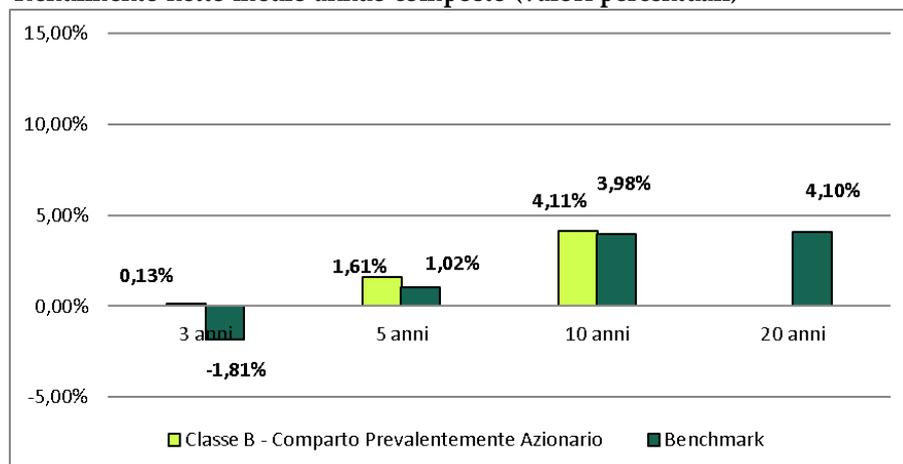


Comparto Prevalentemente Azionario Etico – Classe B

La politica di investimento del Comparto è stata modificata con effetto dal 1° gennaio 2024. I rendimenti che seguono si riferiscono alla situazione anteriore alle predette modifiche e sono aggiornati al 31 dicembre 2022.

Rendimento netto del 2022: -12,44%

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



I dati sui rendimenti sono riportati solo se relativi ad anni interi.

A tal riguardo si precisa che la classe B del comparto Prevalentemente Azionario Etico è valorizzata a partire da Dicembre 2010, mentre quella del comparto Bilanciato Etico da Giugno 2017.

I rendimenti sono stati determinati dividendo il valore raggiunto a fine periodo con quello ad inizio periodo e tengono conto delle commissioni di gestione previste nella successiva sezione "Costi nella fase di accumulo".

Costi nella fase di accumulo

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
Spese di adesione	non previste
Spese da sostenere durante la fase di accumulo (2):	
- Direttamente a carico dell'aderente	- € 30,00, su base annua non frazionabile pro rata temporis prelevati a fine anno pro-quota dalla posizione individuale in ciascun comparto o, se infrannuale, al momento dell'uscita dal Fondo dalla posizione individuale pro-quota da ciascun comparto, ad ogni fine anno, o al momento dell'uscita dal Fondo se infrannuale
- Indirettamente a carico dell'aderente (costo previsto per tutti e tre i comparti)	- una commissione di gestione onnicomprensiva pari allo 0,075% mensile per il comparto "Nuovo Obbligazionario Etico – classe di quota B", corrispondente all'0,90% su base annua, calcolata sul

	<p>valore complessivo netto del patrimonio con cadenza giornaliera e prelevata l'ultimo giorno del mese;</p> <ul style="list-style-type: none"> - una commissione di gestione onnicomprensiva pari allo 0,1% mensile per i comparti "Bilanciato Etico-- classe di quota B" e "Prevalentemente azionario Etico-- classe di quota B", corrispondente all'1,20% su base annua, calcolata sul valore complessivo netto del patrimonio con cadenza giornaliera e prelevata l'ultimo giorno del mese.
<p>Spese da sostenere per l'esercizio di prerogative individuali:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Anticipazione - RITA - Trasferimento - Riscatto - Riallocazione della posizione individuale - Riallocazione del flusso contributivo 	<p>non previste</p> <p>€ 15 per ciascuna rata di rendita</p> <p>non previste</p> <p>non prevista</p> <p>nulle in caso di un'unica operazione annua, € 10,00 per ogni richiesta successiva, prelevati dalla posizione individuale all'atto della riallocazione</p> <p>nulle in caso di un'unica operazione annua, € 10,00 per ogni richiesta successiva, prelevati dalla posizione individuale all'atto della riallocazione</p>

(1) Oltre alle commissioni indicate, sui patrimoni dei comparti possono gravare unicamente le seguenti spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione derivanti dall'attività di impiego delle risorse, nonché il "contributo di vigilanza" dovuto annualmente alla COVIP ai sensi di legge, commissioni fino al 5% al massimo in caso di investimento in FIA diversi da quelli collegati. Sono altresì a carico le spese relative alla remunerazione e allo svolgimento dell'incarico del Responsabile del Fondo, salva diversa decisione della Compagnia e per quanto di competenza del comparto.



Puoi trovare ulteriori informazioni sulle caratteristiche dei comparti di Programma Open Fondo Pensione Aperto nella **SCHEDA 'Le opzioni di investimento' (Parte II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE')**, che puoi acquisire dall'**area pubblica** del sito web (www.groupama.it).

Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di Programma Open, è riportato, per ciascun comparto, l'Indicatore sintetico dei costi (ISC), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% e diversi periodi di partecipazione nella forma pensionistica complementare (2, 5, 10 e 35 anni). L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.



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



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

Comparti	Anni di permanenza			
	2	5	10	35
Comparto Nuovo Obbligazionario Etico – Fascia B	1,70%	1,29%	1,11%	0,96%
Comparto Bilanciato Etico – Fascia B	2,00%	1,59%	1,41%	1,26%
Comparto Prevalentemente Azionario Etico – Fascia B	2,00%	1,59%	1,41%	1,26%

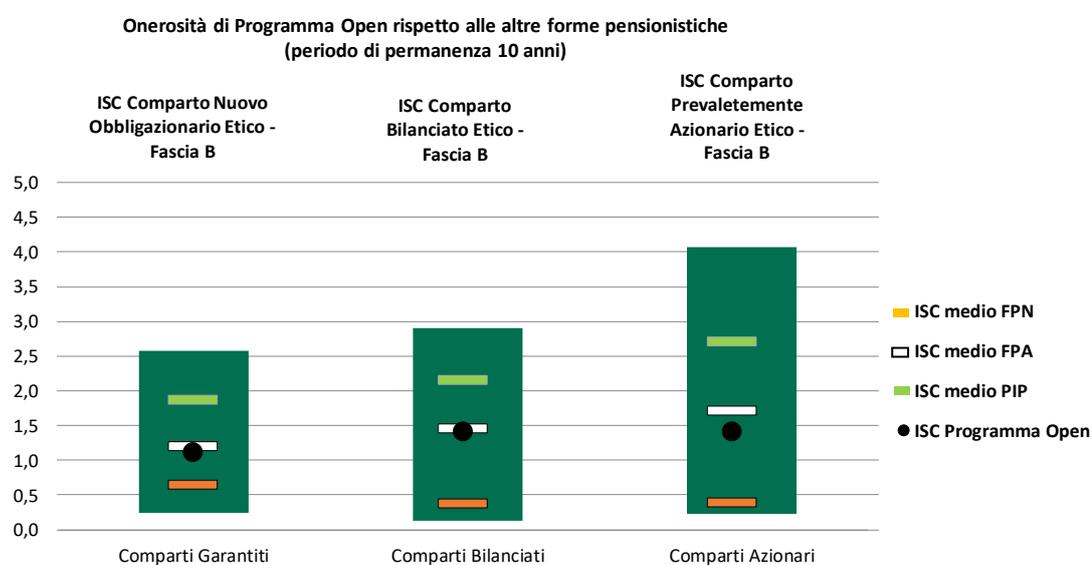


AVVERTENZA: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale indicatore ha una valenza meramente orientativa.

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

L'onerosità di Programma Open è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.

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



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

I costi nella fase di erogazione

Al momento dell'accesso al pensionamento ti verrà pagata una rata di rendita calcolata sulla base di un coefficiente di conversione che incorpora un caricamento per spese di pagamento rendita pari al 2% delle rate di rendita attese, qualunque sia la rateazione prescelta dall'Aderente.

A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata.

La misura annua di rivalutazione attribuita si basa su una regola che prevede l'applicazione di un costo, in termini di rendimento trattenuto, almeno pari all'1,00%.



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

SCHEDA SINTETICA PER ADESIONE SU BASE COLLETTIVA - FASCIA C PER ADESIONI SU BASE COLLETTIVA O CONVENZIONAMENTI CON ASSOCIAZIONI DI LAVORATORI AUTONOMI E LIBERI PROFESSIONISTI PER UN NUMERO DI UNITÀ COMPRESO TRA 25 E 49

In vigore dal 01/01/2024

La presente Scheda sintetica, limitatamente alle informazioni di seguito riportate, sostituisce le corrispondenti parti de "Le informazioni chiave per l'aderente" contenute in apertura della Nota Informativa e integra alcune informazioni pertinenti.

Contribuzione

La misura della contribuzione, la decorrenza e la periodicità dei versamenti sono fissate dal contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che regola l'adesione al fondo pensione aperto Programma Open. **Tali informazioni devono essere consegnate all'aderente congiuntamente alla presente Scheda.** Esiste la possibilità di determinare la contribuzione a proprio carico anche in misura superiore a quella prevista.



AVVERTENZA: *l'aderente ha l'onere di verificare che la scheda si applichi alla sua collettività di appartenenza e che le informazioni sulla contribuzione prevista dalle fonti istitutive che lo riguardano gli vengano fornite unitamente alla scheda medesima.*

Rendimenti storici

Comparto Nuovo Obbligazionario Etico – Classe C

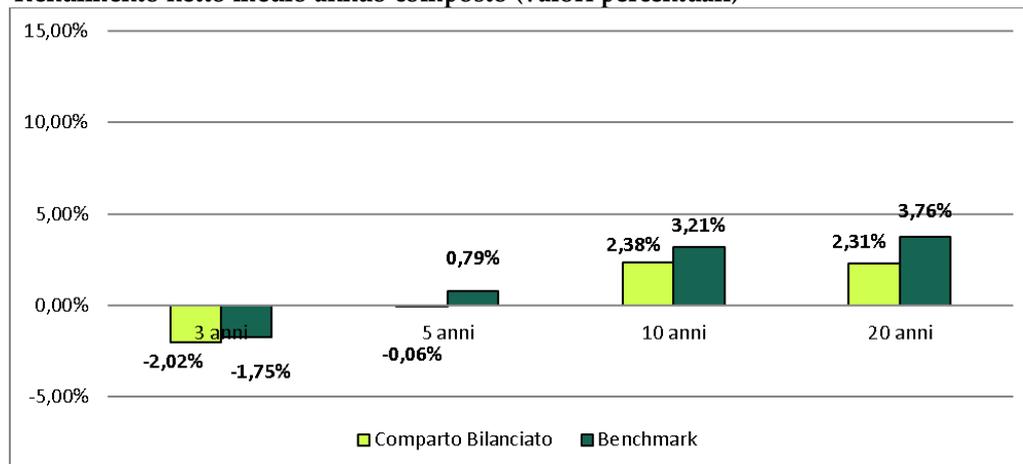
Il Comparto è di nuova istituzione, non sono pertanto disponibili informazioni relative ai rendimenti del Comparto e della Classe.

Comparto Bilanciato Etico – Classe C

La politica di investimento del Comparto è stata modificata con effetto dal 1° gennaio 2024. I rendimenti che seguono si riferiscono alla situazione anteriore alle predette modifiche e sono aggiornati al 31 dicembre 2022.

Rendimento netto del 2022: -13,71%

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)

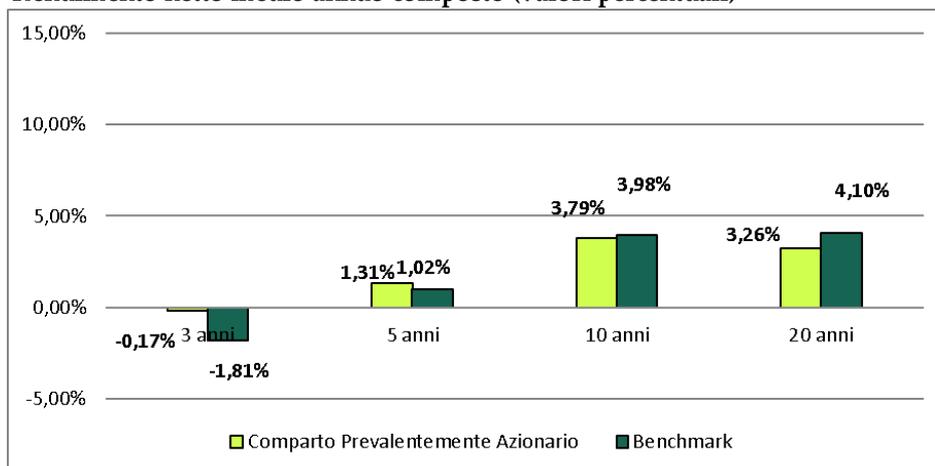


Comparto Prevalentemente Azionario Etico – Classe C

La politica di investimento del Comparto è stata modificata con effetto dal 1° gennaio 2024. I rendimenti che seguono si riferiscono alla situazione anteriore alle predette modifiche e sono aggiornati al 31 dicembre 2022.

Rendimento netto del 2022: -12,70%

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



I dati sui rendimenti sono riportati solo se relativi ad anni interi.

I rendimenti sono stati determinati dividendo il valore raggiunto a fine periodo con quello ad inizio periodo e tengono conto delle commissioni di gestione previste dalle classi commissionali standard.

Costi nella fase di accumulo

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
Spese di adesione	una commissione una tantum, prelevata dal versamento corrisposto all'atto dell'adesione di 20,00 Euro.
Spese da sostenere durante la fase di accumulo (2):	
- Direttamente a carico dell'aderente	- € 30,00, su base annua non frazionabile pro rata temporis prelevati a fine anno pro-quota dalla posizione individuale in ciascun comparto o, se infrannuale, al momento dell'uscita dal Fondo
- Indirettamente a carico dell'aderente (costo previsto per tutti e tre i comparti)	- una commissione di gestione onnicomprensiva pari allo 0,092% mensile per il comparto "Nuovo Obbligazionario Etico", corrispondente all'1,1% su base annua, calcolata sul valore complessivo netto del patrimonio con cadenza giornaliera e prelevata l'ultimo giorno del mese;

	<ul style="list-style-type: none"> - una commissione di gestione onnicomprensiva pari allo 0,108% mensile per il comparto "Bilanciato Etico", corrispondente all'1,30% su base annua, calcolata sul valore complessivo netto del patrimonio con cadenza giornaliera e prelevata l'ultimo giorno del mese; - una commissione di gestione onnicomprensiva pari allo 0,125% mensile per il comparto "Prevalentemente azionario", corrispondente all'1,50% su base annua, calcolata sul valore complessivo netto del patrimonio con cadenza giornaliera e prelevata l'ultimo giorno del mese.
Spese da sostenere per l'esercizio di prerogative individuali: <ul style="list-style-type: none"> - Anticipazione - RITA - Trasferimento - Riscatto - Riallocazione della posizione individuale - Riallocazione del flusso contributivo 	<ul style="list-style-type: none"> non previste € 15 per ciascuna rata di rendita non previste non prevista nulle in caso di un'unica operazione annua, € 10,00 per ogni richiesta successiva, prelevati dalla posizione individuale all'atto della riallocazione nulle in caso di un'unica operazione annua, € 10,00 per ogni richiesta successiva, prelevati dalla posizione individuale all'atto della riallocazione

(1) Oltre alle commissioni indicate, sui patrimoni dei comparti possono gravare unicamente le seguenti spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione derivanti dall'attività di impiego delle risorse, nonché il "contributo di vigilanza" dovuto annualmente alla COVIP ai sensi di legge, commissioni fino al 5% al massimo in caso di investimento in FIA diversi da quelli collegati. Sono altresì a carico le spese relative alla remunerazione e allo svolgimento dell'incarico del Responsabile del Fondo, salva diversa decisione della Compagnia e per quanto di competenza del comparto.



Puoi trovare ulteriori informazioni sulle caratteristiche dei comparti di Programma Open Fondo Pensione Aperto nella **SCHEDA 'Le opzioni di investimento' (Parte II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE')**, che puoi acquisire dall'area pubblica del sito web (www.groupama.it).

Indicatore sintetico di costo (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di Programma Open, è riportato, per ciascun comparto, l'Indicatore sintetico dei costi (ISC), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% e diversi periodi di partecipazione nella forma pensionistica complementare (2, 5, 10 e 35 anni). L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.



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



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

Comparti	Anni di permanenza			
	2	5	10	35
Comparto Nuovo Obbligazionario Etico – Fascia C	2,18%	1,55%	1,33%	1,16%
Comparto Bilanciato Etico – Fascia C	2,38%	1,75%	1,53%	1,36%
Comparto Prevalentemente Azionario Etico – Fascia C	2,58%	1,95%	1,73%	1,56%

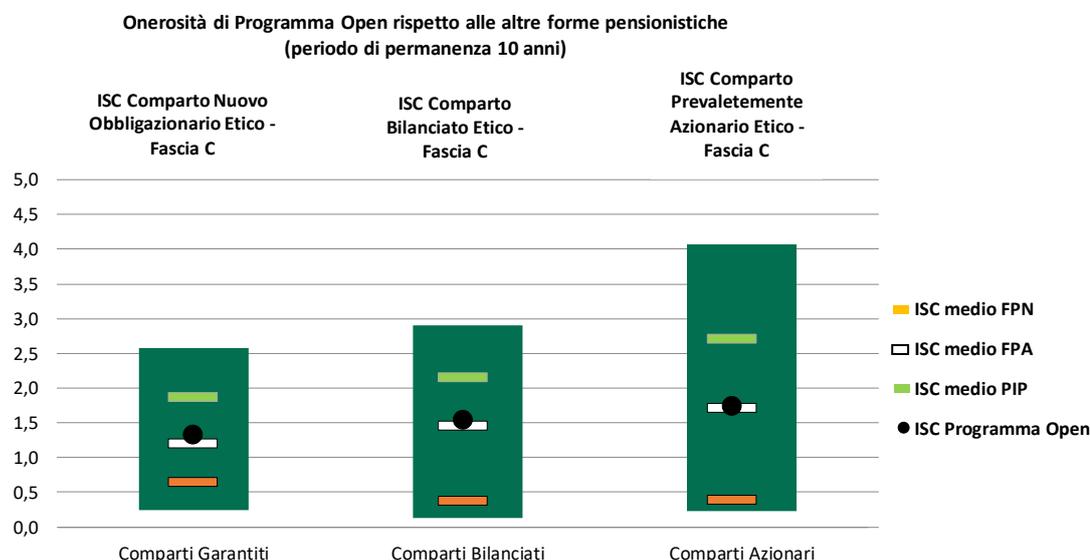


AVVERTENZA: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale indicatore ha una valenza meramente orientativa.

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

L'onerosità di Programma Open è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.

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





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

I costi nella fase di erogazione

Al momento dell'accesso al pensionamento ti verrà pagata una rata di rendita calcolata sulla base di un coefficiente di conversione che incorpora un caricamento per spese di pagamento rendita pari al 2% delle rate di rendita attese, qualunque sia la rateazione prescelta dall'Aderente.

A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata.

La misura annua di rivalutazione attribuita si basa su una regola che prevede l'applicazione di un costo, in termini di rendimento trattenuto, almeno pari all'1,00%.



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

(Questa pagina è lasciata intenzionalmente in bianco)

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 78

Modulo di Adesione N.

ATTENZIONE: L'adesione a "PROGRAMMA OPEN – FONDO PENSIONE APERTO" deve essere preceduta dalla consegna e presa visione della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota Informativa e dell'Appendice "Informativa sulla sostenibilità". La Nota Informativa e il Regolamento sono disponibili sul sito web www.groupama.it. Gli stessi verranno consegnati in formato cartaceo soltanto su espressa richiesta dell'aderente.

1) Dati anagrafici dell'aderente

Dati anagrafici		cognome		nome		codice fiscale	
secco	data di nascita	località di nascita		prov./nazionalità			
Titolo di studio		Recapito telefonico		Indirizzo e-mail			
Documento di identità		tipo		n. emissione		data emissione	
						località	
						ente di rilascio	
Residenza		indirizzo		cap		località	
						prov.	
Recapito postale (solo se diverso dalla residenza)		indirizzo		cap		località	
						prov.	

2) Dati anagrafici del soggetto verso il quale l'aderente risulta fiscalmente a carico (eventuale)

Dati anagrafici		cognome		nome		codice fiscale	
secco	data di nascita	località di nascita		prov./nazionalità			
Recapito telefonico		Indirizzo e-mail					
Documento di identità		tipo		n. emissione		data emissione	
						località	
						ente di rilascio	
Residenza		indirizzo		cap		località	
						prov.	
Recapito postale (solo se diverso dalla residenza)		indirizzo		cap		località	
						prov.	

3) Attività lavorativa dell'aderente

<input type="checkbox"/> lavoratore dipendente privato	<input type="checkbox"/> fiscalmente a carico
<input type="checkbox"/> lavoratore dipendente pubblico	<input type="checkbox"/> altro
<input type="checkbox"/> libero professionista / lavoratore autonomo	

4) Iscrizione alla previdenza complementare

già iscritto/a ad una forma di previdenza complementare:	<input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/> Sì	Data prima iscrizione alla previdenza complementare (1)	<input type="text"/>
(1) L'Aderente si assume ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite e si impegna a comunicare ogni successiva variazione.			
Denominazione della Forma Pensionistica Complementare _____		N. Iscrizione Albo Covip _____	
Scheda dei costi del Fondo _____		<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.			
Indicare se si intende chiedere il trasferimento della posizione maturata nell'altra forma pensionistica cui già si aderisce (**):		<input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/> Sì	
(**) in caso di risposta affermativa, la richiesta di trasferimento non avverrà se non a seguito della compilazione del modulo standard reperibile sul sito del Fondo di provenienza (cedente).			

5) Tipologia di adesione

- A** in forma **INDIVIDUALE SENZA** apporto di TFR (trattamento di fine rapporto)
- B** in forma **INDIVIDUALE CON** apporto di TFR (trattamento di fine rapporto)
- C** in forma **COLLETTIVA CON** apporto di TFR (trattamento di fine rapporto), derivante da Accordo Plurimo
- D** in forma **COLLETTIVA CON** apporto di TFR (trattamento di fine rapporto), derivante da Accordo Aziendale o Regolamento Aziendale

6) Contribuzione dell'aderente per le adesioni individuali senza TFR (tipologia adesione A)

Primo contributo Euro _____

mezzo di pagamento:

- Assegno bancario/circolare** non trasferibile intestato a: PROGRAMMA OPEN - conto afflussi
- Bonifico bancario** a favore di PROGRAMMA OPEN - conto afflussi
IBAN IT 38 A 03479 01600 000801875400 intrattenuto presso BNP Paribas SA
con valuta pari alla data riconosciuta dalla banca ordinante

Rateazione

- annuale semestrale quadrimestrale trimestrale bimestrale mensile

Importo contributo annuo Euro _____ Importo Rata Euro _____

Mezzo di pagamento versamenti successivi:

- Bonifico bancario** a favore di PROGRAMMA OPEN - conto afflussi
IBAN IT 38 A 03479 01600 000801875400 intrattenuto presso BNP Paribas SA
con valuta pari alla data riconosciuta dalla banca ordinante
- SDD** (SEPA Direct Debit). Gli accrediti saranno effettuati con valuta fissa il giorno 20 a partire dalla prima decorrenza utile in funzione della rateizzazione richiesta.

Le attestazioni comprovanti l'addebito permanente dei versamenti successivi (mediante SDD o bonifico permanente) debbono essere consegnate al collocatore al momento della sottoscrizione o al massimo entro 15 giorni dall'adesione. In caso di mancata consegna delle attestazioni o di assenza di scelta dei mezzi di pagamento per i versamenti successivi questi potranno essere regolati mediante assegno (circolare o bancario) o bonifico.

I costi relativi alle operazioni necessarie per l'effettuazione dei versamenti sono a carico dell'iscritto. In caso di assegni circolari tratti sulla Banca depositaria la valuta è pari al giorno del versamento, è di due giorni lavorativi successivi per tutti gli altri assegni.

7) Contribuzione per le adesioni individuali o collettive con TFR (tipologia adesione B, C o D)

N.B. Deve essere allegato obbligatoriamente il Modulo TFR2

Dati anagrafici del datore di lavoro

codice convenzione (eventuale)	ragione sociale	codice fiscale/partita IVA	
indirizzo	cap	località	prov.
referente	e-mail	telefono	

L'aderente delega contestualmente il proprio datore di lavoro a prelevare dalla propria retribuzione e/o dalla quota annuale del proprio TFR gli importi di seguito indicati:

Contribuzione a carico del datore di lavoro

% della retribuzione assunta a base della determinazione del T.F.R a carico del datore di lavoro _____ %

Contribuzione a carico dell'aderente

a) In caso di adesione individuale derivante da Accordo Plurimo o di adesione collettiva derivante da Accordo Aziendale o Regolamento Aziendale % della retribuzione assunta a base della determinazione del T.F.R. a carico del lavoratore _____ %

b) In caso di adesione diversa da quelle individuate al precedente punto a)

Primo contributo Euro _____

mezzo di pagamento:

- Assegno bancario/circolare** non trasferibile intestato a: PROGRAMMA OPEN - conto afflussi
- Bonifico bancario** a favore di PROGRAMMA OPEN - conto afflussi
IBAN IT 38 A 03479 01600 000801875400 intrattenuto presso BNP Paribas SA
con valuta pari alla data riconosciuta dalla banca ordinante

Rateazione
 annuale semestrale quadrimestrale trimestrale bimestrale mensile

Importo contributo annuo Euro _____ Importo Rata Euro _____

Mezzo di pagamento versamenti successivi:

- Bonifico bancario** a favore di PROGRAMMA OPEN - conto afflussi
IBAN IT 38 A 03479 01600 000801875400 intrattenuto presso BNP Paribas SA
con valuta pari alla data riconosciuta dalla banca ordinante
- SDD (SEPA Direct Debit)**. Gli accrediti saranno effettuati con valuta fissa il giorno 20 a partire dalla prima decorrenza utile in funzione della rateizzazione richiesta.

Le attestazioni comprovanti l'addebito permanente dei versamenti successivi (mediante SDD o bonifico permanente) debbono essere consegnate al collocatore al momento della sottoscrizione o al massimo entro 15 giorni dall'adesione. In caso di mancata consegna delle attestazioni o di assenza di scelta dei mezzi di pagamento per i versamenti successivi questi potranno essere regolati mediante assegno (circolare o bancario) o bonifico.

I costi relativi alle operazioni necessarie per l'effettuazione dei versamenti sono a carico dell'iscritto. In caso di assegni circolari tratti sulla Banca depositaria la valuta è pari al giorno del versamento, è di due giorni lavorativi successivi per tutti gli altri assegni.

8) Scelte di investimento (scegliere alternativamente il punto 1 o 2)

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

1) Ripartizione per fonte contributiva (barrare le caselle interessate. Nell'ambito di ciascuna fonte contributiva può essere indicato un solo comparto)

	comparto "Nuovo Obbligazionario Etico" Categoria Garantito	comparto "Bilanciato Etico" Categoria Bilanciato	comparto "Prevalentemente Azionario Etico" Categoria Azionario
Contributo a carico dell'Aderente	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Contributo a carico del datore di lavoro	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Contributo TFR	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

2) Ripartizione percentuale (la somma delle percentuali deve obbligatoriamente avere come risultato 100%)

	comparto "Nuovo Obbligazionario Etico" Categoria Garantito	comparto "Bilanciato Etico" Categoria Bilanciato	comparto "Prevalentemente Azionario Etico" Categoria Azionario
Ripartizione percentuale del contributo indipendentemente dalla fonte contributiva	_____ %	_____ %	_____ %

La contribuzione verrà destinata ai comparti prescelti e non potrà essere trasferita ad altra forma pensionistica o ad altro Comparto del medesimo Fondo, salvo le ipotesi di trasferimento e di conversione espressamente disciplinate al comma 2 dell'art. 6 del Regolamento del Fondo, prima che sia decorso il periodo di permanenza minima ai sensi dell'articolo sopra citato.

La Compagnia determina il valore della quota e, conseguentemente, della posizione individuale di ciascun aderente alla fine di ogni mese. I versamenti sono trasformati in quote, e frazioni di quote, sulla base del primo valore di quota successivo al giorno in cui si sono resi disponibili per la valorizzazione.

9) Soggetti che hanno diritto di riscattare la posizione individuale in caso di decesso dell'Aderente prima del pensionamento

ai sensi delle disposizioni dell'art. 14, comma 3 del D. Lgs. 5 dicembre 2005, n.252

Eredi legittimi o testamentari in alternativa _____

Si ricorda che in forza dell'art. 14, comma 3, del d.lgs. 252/05 in caso di decesso dell'iscritto prima della maturazione dei requisiti per la prestazione possono presentare domanda di riscatto gli eredi ovvero i diversi beneficiari, persone fisiche o giuridiche, designati dall'iscritto. In mancanza di tali soggetti la posizione rimarrà acquisita al Fondo Pensione.

10) Prestazioni assicurative accessorie

L'aderente

- richiede**
 non richiede

la COPERTURA ASSICURATIVA PER INVALIDITÀ PERMANENTE E PREMORIENZA, DI CUI ALL'ART. 14-BIS DEL REGOLAMENTO.

La copertura è possibile solo in caso di contribuzione a carico dell'aderente;

In caso di richiesta di copertura assicurativa di invalidità permanente e di premorienza, l'aderente dichiara inoltre:

- che a tutt'oggi le sue condizioni di salute sono ottime, senza disturbi di particolare entità;
- di assumersi, ai sensi degli artt. 1892 e 1893 del Codice Civile, ogni responsabilità per le dichiarazioni rese, confermando che sono veritiere ed esatte;
- che con la firma della presente scheda di adesione, ai sensi dell'art. 1919 del Codice Civile, dà il proprio assenso all'attivazione della copertura assicurativa di invalidità permanente e premorienza.

Le prestazioni assicurative decadono in caso di sospensione della contribuzione a carico dell'aderente, senza diritto a capitale ridotto o a valore di riscatto.

DESIDERO RICEVERE LA CORRISPONDENZA

In formato elettronico via e-mail

In formato cartaceo all'indirizzo di residenza (o di recapito postale)

L'Aderente dichiara:

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

L'Aderente prende atto che non sono ammesse modalità di pagamento diverse da quelle indicate nel presente modulo e che gli assegni e gli accrediti derivanti da autorizzazioni permanenti di addebito in c/c sono accettati "salvo buon fine".

L'Aderente è responsabile della veridicità e correttezza dei dati e delle informazioni fornite ai sensi del presente modulo, con particolare riguardo alla sussistenza dei requisiti di partecipazione al fondo PROGRAMMA OPEN, e si impegna a comunicare a GROUPAMA ASSICURAZIONI S.p.A., con ogni tempestività, a mezzo raccomandata A.R., ogni variazione degli stessi che dovesse successivamente intervenire.

L'Aderente prende atto che ha il diritto di recedere entro il termine di trenta giorni dalla conclusione del contratto. Per l'esercizio del diritto di recesso l'Aderente deve inviare comunicazione scritta all'impresa di assicurazione – con lettera raccomandata indirizzata a: Groupama Assicurazioni – Fondo pensione aperto-Programma Open, Viale Cesare Pavese 385 – 00144 Roma. Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, l'impresa di assicurazione provvederà a rimborsare all'Aderente i versamenti contributivi da questi corrisposti.

L'adesione al Fondo pensione, se è effettuata fuori della sede della Compagnia o del soggetto incaricato del collocamento - ai sensi all'art. 30, comma 6 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 («TUF») rimane sospesa per 7 giorni calcolati dalla data della richiesta di adesione. In tal caso l'esecuzione dell'operazione e il regolamento dei corrispettivi avverranno una volta trascorso il periodo di sospensiva (7 giorni) durante i quali l'aderente ha la facoltà di ripensare all'investimento effettuato e ottenere la restituzione dell'importo versato, senza alcuna penalità, dandone comunicazione alla Compagnia, o al soggetto incaricato del collocamento.

luogo e data di adesione

timbro e firma dell'intermediario

firma aderente o di chi esercita sul medesimo la potestà genitoriale o di chi ne ha la tutela

cognome e nome dell'incaricato che provvede all'identificazione del firmatario

timbro e firma azienda/ente (ove richiesto)

Codice Agenzia _____ Agenzia _____

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 di tipo 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" (cd "La mia pensione")?

- Sì
- No

6. Ha verificato il paragrafo 'Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione', nella Scheda 'Presentazione', della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa, al fine di decidere quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della Sua pensione di base, tenendo conto della Sua situazione lavorativa?

- Sì
- No

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

ATTENZIONE:

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

	PUNTEGGIO FINO A 4	PUNTEGGIO TRA 5 E 7	PUNTEGGIO TRA 8 E 12
Categoria del comparto	- Garantito - Obbligazionario puro - Obbligazionario misto	- Obbligazionario misto - Bilanciato	- Bilanciato - Azionario

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

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

Luogo e data

Selezionare se il Questionario è stato compilato completamente o meno:

- 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.

firma aderente o di chi esercita sul medesimo la potestà genitoriale o di chi ne ha la tutela

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

firma aderente o di chi esercita sul medesimo la potestà genitoriale o di chi ne ha la tutela

cognome e nome dell'incaricato che provvede all'identificazione del firmatario

timbro e firma dell'intermediario

Groupama Assicurazioni S.p.A.

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

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

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



Informativa Privacy Groupama Assicurazioni S.p.A.
(Mod. 220059 Ed. 09/2020)

COD. INTERMEDIARIO:

NUM. POLIZZA/PROPOSTA:

Gentile Cliente, in ottemperanza all'obbligo di informativa di cui all'art. 13 del Regolamento UE n. 2016/679 (Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati, di seguito "GDPR"), La informiamo che per effetto della richiesta di un preventivo o di una quotazione per la stipula di un contratto ovvero della sottoscrizione del contratto di assicurazione e nel corso dello svolgimento del relativo rapporto, in qualità di cliente o potenziale cliente, Groupama Assicurazioni S.p.A., con sede in Viale Cesare Pavese n. 385, 00144 Roma (di seguito "Società"), quale Titolare del Trattamento, ha raccolto e si troverà a raccogliere alcuni Suoi dati personali, anche di categorie particolari e giudiziari (vedi nota 1). I dati raccolti saranno trattati sulla base dei principi di correttezza, liceità, trasparenza, proporzionalità, minimizzazione, e nel rispetto dei Suoi diritti.

Inoltre, la informiamo che la Società ha designato un Responsabile della Protezione dei dati (Data Protection Officer, in seguito "DPO"), che potrà essere contattato al seguente indirizzo di posta elettronica: DPO@groupama.it

1 Trattamento dei dati personali per finalità connesse al contratto di assicurazione

Il trattamento dei Suoi dati personali, da Lei forniti o acquisiti da terzi, è diretto all'espletamento da parte della Società di finalità assicurative strettamente connesse all'instaurazione, gestione, esecuzione del rapporto assicurativo quali:

Il trattamento dei Suoi dati personali, da Lei forniti o acquisiti da terzi, è diretto all'espletamento da parte della Società di finalità assicurative strettamente connesse all'instaurazione, gestione, esecuzione del rapporto assicurativo quali:

- a) attività di consulenza su prodotti e servizi assicurativi, con rilevamento di bisogni e di esigenze assicurative, comprese le valutazioni imposte a sua tutela dalla legge e relative al profilo di rischio in forza delle quali le potrà essere formulata una proposta adatta alle sue esigenze in base alla c.d. valutazione dell'adeguatezza del prodotto;
- b) predisposizione di preventivo e/o di quotazione per la stipula di un contratto; proposizione e conclusione del contratto assicurativo e dei servizi connessi o accessori in base alle specifiche esigenze di protezione;
- c) gestione ed esecuzione del rapporto contrattuale (ad esempio adempimenti amministrativi e contabili, raccolta dei premi, gestione e liquidazione di sinistri, pagamenti o esecuzione di altre prestazioni), ivi comprese le modalità di gestione telematiche dello stesso (in particolare accesso all'area riservata online per i clienti, fornitura dei servizi assicurativi anche attraverso app, sito web istituzionale e piattaforme online);
- d) valutazione per l'applicazione di tariffe specifiche e dilazioni di pagamento sulla base di analisi e studi attuariali anche con il ricorso alla consultazione di banche dati relative a informazioni creditizie detenute da società specializzate;
- e) svolgimento delle attività di sorveglianza di portafoglio per valutazioni sulla prosecuzione e rinnovo di un contratto a scadenza;
- f) assistenza mediante il servizio di customer care e contact center, gestione delle richieste di informazioni e dei reclami;
- g) adempimento di obblighi previsti da leggi, regolamenti o normative comunitarie (ad esempio, disciplina in materia di antiterrorismo, di antiriciclaggio, casellario centrale infortuni, motorizzazione civile, etc.);
- h) svolgimento di attività di prevenzione e individuazione delle frodi assicurative, compresa la verifica delle dichiarazioni contrattuali e il grado di rischio creditizio, anche attraverso analisi di informazioni pubbliche, tra cui quelle raccolte tramite siti web e social media, oltre che tramite banche dati relative a informazioni creditizie detenute da società specializzate, e conseguenti azioni legali;
- i) costituzione, esercizio e difesa dei diritti della Società in sede giudiziaria;
- j) attività di analisi ed elaborazione dei dati a fini statistici, ricerche e analisi funzionali, volte all'aggiornamento e sviluppo dei prodotti e all'individuazione e sviluppo di nuovi mercati, prodotti e servizi assicurativi;
- k) gestione delle operazioni e controllo interno alla Società, comprese le attività di recupero crediti;
- l) indagini per conoscere il suo livello di soddisfazione relativamente ai prodotti e servizi della compagnia, laddove lei decida di rispondere facoltativamente alle nostre domande.

Categorie di dati trattati

Per le finalità di cui sopra potrà essere necessario trattare non solo suoi dati c.d. comuni (ad esempio, dati anagrafici, recapiti, dati relativi al suo stato patrimoniale), ma anche dati c.d. particolari, definiti dall'art. 9 GDPR (nota 1), come quelli relativi alla sua salute che saranno trattati, ad esempio, con riguardo alla necessità di gestire eventuali sinistri o comunque quando strettamente necessario nella fase assuntiva, nonché dati giudiziari qualora necessari per finalità di antifrode e antiriciclaggio.

Nel caso in cui Lei aderisca ad un contratto di assicurazione telematico per la Responsabilità Civile Auto (RCA), la Società acquisirà dal provider di servizi telematici, nel periodo di vigenza contrattuale, i dati relativi all'utilizzo del veicolo assicurato (dati sullo stile di guida, geolocalizzazione, altro), che saranno trattati per fini statistici e di tariffazione, per consentire la ricostruzione della dinamica del sinistro e per le altre finalità assicurative rientranti nell'esecuzione del contratto.

I dati personali sono raccolti direttamente dalla Società o per il tramite di altri soggetti, quali, ad esempio:

- soggetti terzi inerenti il rapporto che la riguarda, quali contraenti di polizze collettive o individuali in cui lei risulti assicurato, beneficiario, co-obbligato, etc.
- operatori assicurativi, agenti, brokers di assicurazione, banche, imprese di assicurazione, etc.
- società terze specializzate nel caso in cui, per una corretta e sicura assunzione e gestione dei rischi, sia necessario acquisire informazioni creditizie e commerciali;
- organismi associativi e consortili propri del settore assicurativo e/o altri soggetti pubblici.

Base giuridica e natura del conferimento

Il trattamento dei Suoi dati personali per le finalità di cui alle lettere b) c) f) è necessario per dare esecuzione al contratto di assicurazione di cui Lei è parte o per l'esecuzione di misure precontrattuali, adottate a sua richiesta.

Invece, per le finalità di cui alle lettere a) g) il trattamento si basa sull'adempimento da parte della società di obblighi previsti da leggi, da regolamenti e/o normative nazionali e comunitarie vigenti nonché di disposizioni delle autorità di vigilanza e/o controllo.

Infine, per le finalità di cui alle lettere d) e) h) i) j) k) l) il trattamento dei suoi dati si basa sul perseguimento di legittimi interessi della Società, nei limiti in cui sia possibile farlo valere in base alla vigente normativa.

Inoltre, il trattamento dei Suoi dati relativi alla salute o comunque rientranti nelle categorie c.d. particolari, saranno trattati solo con il suo consenso. In generale sono dati particolari, secondo l'art. 9 GDPR, quelli che rivelino l'origine razziale o etnica, le opinioni politiche, le convinzioni religiose o filosofiche, o l'appartenenza sindacale, nonché dati genetici, dati biometrici intesi a identificare in modo univoco una persona fisica, dati relativi alla salute o alla vita sessuale o all'orientamento sessuale della persona.

L'eventuale rifiuto di fornire i Suoi dati personali comporterà l'impossibilità per la Società di dare esecuzione al contratto.

Inoltre, considerando che nell'instaurazione e gestione del rapporto contrattuale potrebbe fornire dati di terzi il cui trattamento è strumentale alla gestione del contratto assicurativo (ad esempio, per la designazione beneficiaria, per l'estensione della copertura ad altri soggetti, quali i membri della collettività o il nucleo familiare, etc.), Le precisiamo che è suo onere fornire la presente informativa ai terzi suddetti, acquisendo il consenso ove necessario. Nel caso di trattamento di dati di minori di età, la manifestazione del consenso richiesto deve essere espressa da uno dei soggetti esercenti la potestà di genitori dopo aver preso visione della presente informativa. Nel caso i genitori siano separati o divorziati è necessario che prendano visione dell'informativa e diano il consenso entrambi.

2 Trattamento dei dati personali per finalità di marketing

I Suoi dati potranno essere altresì trattati per finalità di marketing quali:

- a) marketing diretto: invio di comunicazioni promozionali (quali, ad esempio, campagne promozionali, partecipazione ad eventi, newsletter materiale informativo e/o pubblicitario programmi fedeltà, operazioni a premio), vendita diretta, compimento di ricerche di mercato e indagini sulla soddisfazione dei clienti, relativamente ai prodotti e servizi a valore aggiunto offerti dalla Società stessa e dalle Società del gruppo di appartenenza, sia con modalità di contatto tradizionali (ad esempio, posta cartacea, contatto telefonico con operatore, rete agenziale) sia mediante modalità automatizzate e digitali (ad esempio, sms, fax, chiamata telefonica automatizzata, posta elettronica, messaggi su applicazioni web, anche tramite l'area riservata online e l'app a Sua disposizione). Lei può in ogni caso opporsi ad una o più delle modalità con cui viene effettuato il marketing secondo le modalità indicate per l'esercizio dei diritti al paragrafo 6;
- b) profilazione per marketing diretto: analisi dei suoi dati per proporle ed inviarle comunicazioni commerciali personalizzate e aderenti al suo profilo così da offrirle prodotti e servizi sempre più mirati e adeguati alle Sue esigenze.

Categoria di dati trattati

La Società potrà trattare i Suoi dati personali, da lei forniti e/o acquisiti da terzi (con esclusione dei dati di categorie particolari), compresi quelli inerenti recapiti e contatti e per quanto attiene la profilazione: quelli relativi al veicolo rilevati dai dispositivi eventualmente installati sul veicolo stesso, anche tramite l'arricchimento dei dati con informazioni acquisite da soggetti terzi, attraverso anche forme di trattamento automatizzato, tramite questionari su bisogni, interessi e preferenze, allo scopo di analizzare aspetti riguardanti, tra gli altri, situazione economica, preferenze personali, interessi, abitudini, comportamento, ubicazione o spostamenti, e di migliorare l'offerta della Società stessa e dalle Società del gruppo di appartenenza.

Base giuridica del trattamento e natura del conferimento

I dati saranno trattati solo in forza di suo espresso consenso. Le verrà richiesto un consenso separato per ognuna delle finalità sopra indicate.

Il conferimento dei dati è facoltativo e nel caso in cui decida di non prestare il consenso al trattamento lei non subirà alcuna conseguenza negativa riguardo al contratto in essere ovvero in corso di costituzione, ma le sarà preclusa soltanto la possibilità di ricevere le comunicazioni di marketing e commerciali indicate.

3 Fasi e modalità del trattamento dei dati personali

Il trattamento dei Suoi dati personali comprende le operazioni di raccolta, registrazione, organizzazione, conservazione, consultazione, elaborazione, compresi modifica, selezione, estrazione, raffronto, utilizzo, interconnessione, blocco, comunicazione, cancellazione, distruzione di dati. Ogni operazione di trattamento è effettuata in modo da garantire la sicurezza e la protezione, comprese accessibilità, confidenzialità, integrità, tutela e riservatezza dei dati personali, in ottemperanza alle vigenti normative.

I Suoi dati personali non sono soggetti a diffusione.

I suoi dati personali sono trattati con modalità e procedure anche informatiche e telematiche, strettamente necessarie per fornire i servizi richiesti e/o previsti, nonché per la comunicazione ai soggetti indicati di seguito anche mediante l'uso di dispositivi automatici di chiamata, comunicazioni elettroniche o via web.

4 Comunicazione dei dati

La informiamo che i Suoi dati personali, secondo i casi, potranno essere comunicati, per il conseguimento delle specifiche finalità indicate nella presente informativa, ad altri soggetti costituenti la e.ci. "catena assicurativa". Tali soggetti tratteranno i Suoi dati personali in qualità di autonomi Titolari del trattamento o Responsabili. A titolo esemplificativo e non esaustivo, i soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati sono: assicuratori, coassicuratori e riassicuratori, enti/società che rilasciano servizi/prodotti correlati o associati alle coperture assicurative ("scatole nere", dispositivi satellitari di geolocalizzazione, di monitoraggio di stili di guida, eventuali telecamere, altri dispositivi che consentirebbero, comunque, il trattamento dei Suoi dati personali); agenti, subagenti, produttori, mediatori di assicurazione e di riassicurazione ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione; banche; SIM; Società di gestione del risparmio; studi legali per la gestione di eventuali reclami o controversie, medici, periti ed autofficine, centri di demolizione di autoveicoli; società di servizi per il quietanzamento, società di servizi a cui siano affidati la gestione, la liquidazione ed il pagamento dei sinistri, tra cui la centrale operativa di assistenza (indicata nel contratto), società di consulenza per la tutela giudiziaria (indicata nel contratto), clinica convenzionata (scelta dall'interessato); società di servizi informatici e telematici o di archiviazione; società di supporto alle attività di gestione, ivi comprese le società di servizi postali; società di servizi per il controllo delle frodi; società di recupero crediti; organismi associativi (ANIA) e consorzi propri del settore assicurativo per reciproci scambi con tutte le imprese consorziate (ad es.: CID; SITA; ecc. . .); IVASS (ex Isvap), CONSAP, UCI; INAIL; enti gestori di assicurazioni sociali obbligatorie quali INPS, ecc.; Ministero dell'economia e finanze - Anagrafe Tributaria; Magistratura; Forze dell'ordine (P.S.; C.C.; G.d.F.; VV.FF.; W.UU.); altre istituzioni o Autorità pubbliche di riferimento; banche dati nei confronti delle quali la comunicazione dei dati è obbligatoria (ad. es., Unità di Informazione Finanziaria, Casellario Centrale Infortuni, Ministero delle infrastrutture - Motorizzazione Civile e dei Trasporti in concessione, altro). Tali soggetti, appartenenti al settore assicurativo e/o correlati con funzione meramente organizzativa o aventi natura pubblica, potranno essere stabiliti sia in Paesi membri dell'Unione Europea, sia in Paesi non membri dell'Unione Europea che garantiscono un livello di protezione dei dati personali sostanzialmente equivalente a quello assicurato dai Paesi membri dell'Unione. In ogni caso, la comunicazione dei Suoi dati personali avverrà in conformità alle disposizioni di legge applicabili e, nel caso di soggetti stabiliti al di fuori dell'Unione Europea, previa stipula delle clausole contrattuali standard predisposte dalla Commissione Europea.

I dati potranno inoltre essere portati a conoscenza di:

- dipendenti e collaboratori della Società, quali Incaricati, per l'esclusiva finalità dello svolgimento delle proprie mansioni lavorative connesse alle finalità indicate nella presente informativa e in conformità alle istruzioni ricevute;
- società del gruppo di appartenenza della Società;
- a società o soggetti esterni rispetto alla Società, che abbiano con quest'ultima rapporti contrattuali di fornitura o comunque di outsourcing; con particolare riferimento a tale categoria di soggetti, ciascuno di essi, in riferimento allo specifico rapporto contrattuale, sarà espressamente nominato Responsabile del trattamento dei dati ai sensi dell'articolo 28 del GDPR.

5 Periodo di conservazione dei dati

La Società conserverà i Suoi dati personali nel rispetto del principio di proporzionalità e minimizzazione, secondo i seguenti criteri:

- per il tempo strettamente necessario al conseguimento delle finalità per le quali sono trattati, indicate al punto 1.1., tenuto conto dei termini di prescrizione (art. 2952 c.c.), dell'adempimento degli obblighi di legge e del termine generale di dieci anni per la conservazione dei documenti contabili (art. 2220 c.c.), delle necessità connesse alla gestione dei sinistri e degli eventuali conseguenti contenziosi;
- per il tempo strettamente necessario alla prestazione di eventuali servizi da Lei richiesti;
- per i dati raccolti per finalità di marketing, per il periodo necessario agli scopi per i quali sono stati raccolti o trattati e, comunque non superiore a 24 mesi dal momento della cessazione dell'efficacia del contratto, a qualsiasi causa dovuta;
- per i dati raccolti per finalità di profilazione, per il periodo necessario agli scopi per i quali sono stati raccolti o trattati e, comunque non superiore a 12 mesi dal momento della cessazione dell'efficacia del contratto, a qualsiasi causa dovuta.

Decorso i termini, i dati verranno cancellati o saranno anonimizzati.

Nei casi in cui il trattamento si basi sul Suo consenso, Le ricordiamo che è Sua facoltà revocarlo in ogni momento.

6 Diritti dell'Interessato

La informiamo che, Lei ha diritto di chiedere alla Società:

- la conferma che sia o meno in corso un trattamento di Suoi dati personali e, in tal caso, di ottenerne l'accesso, ai sensi dell'art.15 GDPR (diritto di accesso);
- la rettifica dei Suoi dati personali inesatti, o l'integrazione dei dati personali incompleti ai sensi dell'art. 16 GDPR (diritto di rettifica);
- la cancellazione dei Suoi dati personali, se sussiste uno dei motivi previsti dall'art. 17 GDPR (diritto all'oblio);
- la limitazione del trattamento quando ricorra una delle ipotesi previste dall'art. 18 GDPR (diritto di limitazione);
- di ricevere in un formato strutturato, di uso comune e leggibile da dispositivo automatico i dati personali da Lei forniti al Titolare e di trasmettere tali dati a un altro Titolare del trattamento, ai sensi dell'art. 20 GDPR (diritto alla portabilità);
- la revoca al consenso al trattamento dei suoi dati, in qualsiasi momento, senza pregiudicare la liceità del trattamento basata sul consenso prestato prima della revoca (diritto di opposizione).

Per esercitare i Suoi diritti potrà utilizzare il modulo di esercizio diritti interessato, scaricabile dal link <http://www.groupama.it/notelegali-e-cookies> o, alternativamente, predisporre Sua comunicazione, ed inviarli a Groupama Assicurazioni S.p.A., mediante una delle seguenti modalità:

- Posta tradizionale - raccomandata con ricevuta di ritorno indirizzata a Groupama Assicurazioni S.p.A., Viale Cesare Pavese n. 385, 00144 Roma;
- Fax al numero 0680210831;
- PEC all'indirizzo groupama@legalmail.it;
- Posta elettronica all'indirizzo privacy@groupama.it.

Le eventuali richieste di rettifica, cancellazione o limitazione del trattamento saranno comunicate dalla Società a ciascuno dei destinatari cui sono stati trasmessi i dati personali, salvo che ciò si riveli impossibile o implichi uno sforzo sproporzionato. La Società, su Sua richiesta, potrà comunicarle gli estremi dei soggetti destinatari. La revoca del Suo consenso al trattamento dei dati ha effetto dalla suddetta comunicazione e non pregiudica la liceità del trattamento precedentemente svolto.

7 Modifiche e aggiornamenti dell'informativa

Anche in considerazione di futuri cambiamenti che potranno intervenire sulla normativa applicabile in materia di protezione dei dati personali, la società potrà integrare e/o aggiornare, in tutto o in parte, la presente informativa. Resta inteso che qualsiasi modifica, integrazione o aggiornamento le sarà comunicato in conformità alla normativa vigente, anche a mezzo di pubblicazione sul sito internet della società www.groupama.it.

8 Reclamo all'Autorità Garante per la Protezione dei Dati Personali

Fatto salvo ogni altro ricorso amministrativo o giurisdizionale, Lei ha il diritto di proporre reclamo al Garante per la protezione dei dati personali, seguendo le procedure e le indicazioni pubblicate sul sito web ufficiale dell'Autorità su www.garanteprivacy.it, qualora ritenga che il trattamento che La riguarda violi il GDPR.

Per il trattamento dei dati particolari (ex sensibili): per le finalità assicurative di cui alle lettere b,c,f del paragrafo 1:

- do il consenso
- nego il consenso

Per il trattamento dei dati per finalità di marketing diretto di cui al paragrafo 2 a):

- do il consenso
- nego il consens.



Per il trattamento dei dati per finalità di profilazione per marketing di cui al paragrafo 2 b):

- do il consenso**
- nego il consenso**

Luogo e data

Cognome e Nome dell'Interessato

Firma Leggibile

Nota 1) Sono dati personali le informazioni che identificano o rendono identificabile, direttamente o indirettamente, una persona fisica e che possono fornire informazioni sulla stessa. Particolarmente importanti sono:

- i dati che permettono l'identificazione diretta - come i dati anagrafici (ad esempio: nome e cognome), le immagini, ecc. - e i dati che permettono l'identificazione indiretta, come un numero di identificazione (ad esempio, il codice fiscale, l'indirizzo IP, il numero di targa);
- i dati rientranti in particolari categorie: si tratta dei dati c.d. "sensibili", cioè quelli che rivelano l'origine razziale od etnica, le convinzioni religiose, filosofiche, le opinioni politiche, l'appartenenza sindacale, relativi alla salute o alla vita sessuale. Il Regolamento (UE) 2016/679 (articolo 9) ha incluso nella nozione anche i dati genetici, i dati biometrici e quelli relativi all'orientamento sessuale;
- i dati relativi a condanne penali e reati: si tratta dei dati c.d. "giudiziari", cioè quelli che possono rivelare l'esistenza di determinati provvedimenti giudiziari soggetti ad iscrizione nel casellario giudiziale.



(Questa pagina è lasciata intenzionalmente in bianco)