

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

Istituito in Italia

www.groupama.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 27/03/2024)

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

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

- la **PARTI I 'LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE'**, contiene **INFORMAZIONI DI BASE**, è suddivisa in **due SCHEDE** ('Presentazione'; 'I costi') e ti viene consegnata al **MOMENTO DELL'ADESIONE**;
- la **PARTI II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE'**, contiene **INFORMAZIONI DI APPROFONDIMENTO**, è composta da **due SCHEDE** ('Le opzioni di investimento'; 'Le informazioni sui soggetti coinvolti') ed è **DISPONIBILE SUL SITO WEB** (www.groupama.it);
- 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 28/03/2024)

Premessa

- Quale è l'obiettivo** Programma Per Te è un **PIP**, ovvero una forma pensionistica individuale attuata mediante contratti di assicurazione sulla vita gestita da Groupama Assicurazioni S.p.A. e finalizzata all'erogazione di una **pensione complementare**, ai sensi del **decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252**.
Programma Per Te è vigilato dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione (COVIP).
- Come funziona** Programma Per Te opera in **regime di contribuzione definita**: l'importo della tua pensione complementare è determinato dai contributi che versi e dai rendimenti della gestione.
Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e l'andamento passato non è necessariamente indicativo di quello futuro. Valuta i risultati in un'ottica di lungo periodo.
La gestione delle risorse è svolta nell'esclusivo interesse dell'aderente e secondo le indicazioni di investimento fornite dallo stesso scegliendo tra le proposte offerte.
Le risorse delle forme pensionistiche complementari attuate mediante contratti di assicurazione sulla vita istituite da Groupama Assicurazioni S.p.A. costituiscono patrimonio separato e autonomo all'interno della Società.
- Come contribuire** Programma Per Te è rivolto a tutti coloro che intendono realizzare un piano di previdenza complementare su **base individuale**. L'adesione è libera e volontaria. Se aderisci a Programma Per Te la misura e la periodicità della contribuzione (mensile, trimestrale, semestrale o annuale) sono scelte da te e possono essere successivamente variate. Se sei un lavoratore dipendente, puoi contribuire anche versando il TFR

maturando. In questo caso il versamento avviene per il tramite del tuo datore di lavoro.

- Quali prestazioni puoi ottenere**
- **RENDITA e/o CAPITALE** (fino a un massimo del 50%) al momento del pensionamento;
 - **ANTICIPAZIONI** (fino al 75%) per malattia, in ogni momento; (fino al 75%) per acquisto/ristrutturazione prima casa, dopo 8 anni; (fino al 30%) per altre cause, dopo 8 anni;
 - **RISCATTO PARZIALE/TOTALE** - per perdita requisiti, invalidità, inoccupazione, mobilità, cassa integrazione, decesso – secondo le condizioni previste nel Regolamento;
 - **RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (RITA).**
- Trasferimento** Puoi trasferire la tua posizione ad altra forma pensionistica complementare dopo 2 anni. Prima di questo termine, il trasferimento è possibile solo in caso di perdita dei requisiti di partecipazione, di modifiche complessivamente peggiorative delle condizioni economiche, o di modifiche che interessano in modo sostanziale le caratteristiche del fondo.
- I benefici fiscali** Se partecipi a una forma pensionistica complementare benefici di un **trattamento fiscale di favore** sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.



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

Le opzioni di investimento

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

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

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

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

Profilo Dinamico

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

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

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

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

Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione ⁽¹⁾

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

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



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



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

Cosa fare per aderire

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

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

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

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

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

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

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

I rapporti con gli aderenti

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

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

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

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

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



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



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


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

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

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

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

Istituito in Italia



www.groupama.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 27/03/2024)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

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

Scheda 'I costi' (in vigore dal 28/03/2024)

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

I costi nella fase di accumulo ⁽¹⁾

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

Nota informativa – Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'. Scheda 'I costi'

– Riallocazione del flusso contributivo	non previste
– Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA)	non previste
⁽¹⁾ Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio del Fondo Interno e della Gestione Separata possono gravare unicamente le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del Responsabile del fondo, per la parte di propria competenza	

L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

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

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



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



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

Indicatore sintetico dei costi

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



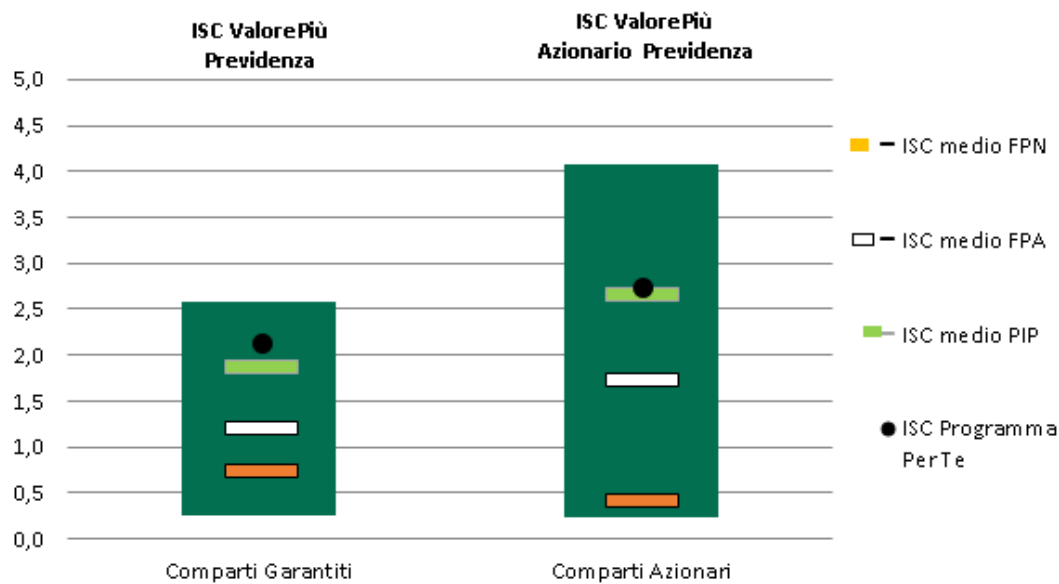
AVVERTENZA: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.

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

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

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

Onerosità di Programma Per Te rispetto alle altre forme pensionistiche (periodo di permanenza 10 anni)



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

I costi nella fase di erogazione

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

Ad ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata.

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

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



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

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

Istituito in Italia



www.groupama.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 27/03/2024)

Parte II 'Le informazioni integrative'

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

Scheda 'Le opzioni di investimento' (in vigore dal 28/03/2024)

Che cosa si investe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Se sei un lavoratore dipendente è opportuno verificare nei contratti o accordi collettivi o regolamenti aziendali che regolano il rapporto di lavoro se e, eventualmente, a quali condizioni l'adesione dia diritto a beneficiare di un contributo da parte del datore di lavoro.

Dove e come si investe

Le somme versate nel comparto scelto sono investite, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, in strumenti finanziari sulla base della **politica di investimento** definita per ciascun comparto del piano assicurativo, e producono nel tempo un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

Qualora il contratto di assicurazione sottoscritto sia collegato al fondo interno, il valore delle quote del fondo stesso dipende dalle oscillazioni di prezzo degli strumenti finanziari di cui le quote sono rappresentazione.

I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico dell'Aderente. Pertanto, nel caso il contratto sia collegato al fondo interno vi è la possibilità di non ottenere al momento dell'erogazione delle prestazioni l'intero controvalore dei contributi versati ovvero un risultato finale non rispondente alle aspettative.

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

I rendimenti e i rischi dell'investimento

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

In assenza di una garanzia, il rischio connesso all'investimento dei contributi è interamente a tuo carico. In presenza di una garanzia, il medesimo rischio è limitato a fronte di costi sostenuti per la garanzia stessa. Precisiamo che le garanzie di risultato, da un lato, limitano i rischi assunti dall'aderente, ma dall'altro i rendimenti risentono del maggior costo dovuto alla garanzia.

Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere e al periodo di partecipazione.

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

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

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

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

La scelta del comparto

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

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

- ValorePiù Previdenza (Gestione separata)

o

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

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

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

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

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

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

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

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

Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati

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

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

ISVAP: vedi IVASS

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

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

Quota: Ciascuna delle parti (unit) di uguale valore in cui il Fondo è virtualmente suddiviso, e nell'acquisto delle quali vengono impiegati i premi, al netto dei costi e delle eventuali garanzie finanziarie contenute nel contratto.

Rating: È un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità e i tempi previsti. Le due principali Agenzie internazionali indipendenti che assegnano il rating sono Moody's e Standard & Poor's. Entrambe prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il rating più elevato (Aaa, AAA rispettivamente per le due agenzie) viene assegnato agli emittenti che offrono

altissime garanzie di solvibilità, mentre il rating più basso (C per entrambe le agenzie) è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili.

Il livello base di rating affinché l'emittente sia caratterizzato di adeguate capacità di assolvere ai propri impegni finanziari (cosiddetto "investment grade") è pari a Baa3 (Moody's) o BBB- (Standard & Poor's).

Tasso di interesse tecnico: Il rendimento finanziario annuo impiegato nel calcolo iniziale delle prestazioni e nei coefficienti di conversione in rendita a fronte del versamento di ogni contributo.

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

Valore unitario della Quota: Valore ottenuto dividendo il valore complessivo netto del Fondo, nel giorno di valorizzazione, per il numero delle Quote partecipanti al Fondo alla stessa data, pubblicato giornalmente sui principali quotidiani economici nazionali.

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

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

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



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

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

I comparti. Caratteristiche

ValorePiù Previdenza

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



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

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

▪ **Politica di investimento:**


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



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

- Politica di gestione: le politiche gestionali sono strettamente connesse alle regole contabili utilizzate per la determinazione del rendimento. In particolare, in base a tali regole, le attività (i titoli e gli altri strumenti finanziari presenti in portafoglio) vengono contabilizzate al valore di carico, definito anche "costo storico" e, quando vendute o giunte a scadenza, al valore di realizzo o di rimborso. Il rendimento non viene pertanto calcolato in base al valore di mercato delle attività, come generalmente avviene per altri strumenti di investimento, ma segue le regole proprie delle gestioni assicurative di questo tipo (Ramo I) ed è pertanto determinato dalla somma di cedole, dividendi, scarti ed effettivi realizzi di plus e minusvalenze.
 - Strumenti finanziari: titoli di debito, prevalentemente emessi o garantiti da Stati dell'area Euro, ovvero obbligazioni private; azioni e OICR (in via residuale). E' inoltre prevista la possibilità di ricorrere a strumenti finanziari derivati nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dal Regolamento IVASS (ex ISVAP) n. 36, e successive modifiche ed integrazioni.
 - Categorie di emittenti e settori industriali: emittenti pubblici e privati con rating medio-alto. I titoli di natura azionaria riguardano prevalentemente le imprese a elevata capitalizzazione in settori non eccessivamente volatili e con adeguato dividendo in rapporto al corso dell'azione. Indipendentemente dal rating, l'adeguatezza del merito creditizio dei singoli emittenti è valutata dalla Compagnia attraverso apposite procedure interne di verifica del rischio di credito.
 - Aree geografiche di investimento: Gli investimenti appartengono prevalentemente alle seguenti aree geografiche: Europa – Stati Uniti – Giappone. E' ammesso l'investimento in strumenti finanziari appartenenti ad un'area geografica differente dalle tre menzionate, coerentemente alla Delibera Quadro sugli Investimenti Finanziari.
- **Benchmark**: tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

ValorePiù Azionario Previdenza

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

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

I comparti. Andamento passato

ValorePiù Previdenza

Data di avvio dell'operatività del comparto:	18/01/2007
Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro):	€ 128.165.168,31

Informazioni sulla gestione delle risorse

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

La gestione separata ValorePiù Previdenza ha conseguito, nel periodo 1 ottobre 2022 – 30 settembre 2023, un rendimento contabile certificato pari al 2,38%, al lordo della fiscalità e dell'inflazione. A fronte di questo rendimento, il tasso medio di rendimento retrocesso nel 2023, sempre al lordo della fiscalità e dell'inflazione, tenuto conto delle caratteristiche tecniche dei due prodotti collegati alla gestione, è pari a 1,49%. Il rendimento lordo della gestione, al lordo della fiscalità ma al netto del tasso d'inflazione, è pari al -3,02%.

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

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2023.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Tipo titolo	Valore Mercato	Percentuale
Obbligazionario	111.138.286,11	86,71%
Titoli di stato	74.731.386,75	58,31%
<i>Emittenti Governativi</i>	73.706.824,38	57,51%
<i>Sovranazionali</i>	1.024.562,37	0,80%
Corporate	36.406.899,36	28,41%
Oicr-ETF	10.280.151,37	8,02%
Azioni dirette	-	0,00%
Liquidità	6.763.164,91	5,28%
Altro	- 16.434,08	-0,01%
TOT	128.165.168,31	100,00%

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

Tipo titolo	Valore Mercato	Percentuale
Obbligazionario	111.138.286,11	86,71%
Italia	38.669.391,47	30,17%
Paesi area Euro	58.829.937,76	45,90%
Altri paesi Unione europea	1.291.784,95	1,01%
Paesi Extra UE	12.347.171,93	9,63%
Oicr-ETF	10.280.151,37	8,02%
Paesi area Euro	10.280.151,37	8,02%
Azioni dirette	-	0,00%
Liquidità	6.763.164,91	5,28%
Altro	- 16.434,08	-0,01%
TOT	128.165.168,31	100,00%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	5,28%
Duration media (espressa in anni)	7,00
Esposizione valutaria Euro (in % del patrimonio)	100%
Esposizione valutaria No-Euro (in % del patrimonio)	0
Tasso di rotazione (turnover di portafoglio) ^(*)	0,26

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

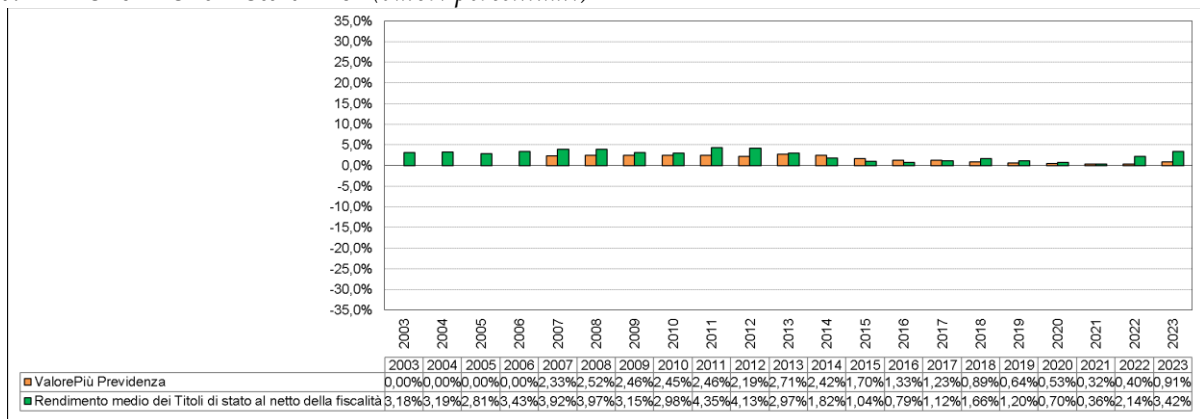
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati della gestione separata ValorePiù Previdenza in confronto con il tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



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

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

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

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

Tav. 5 – TER

	2021	2022	2023
Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti	1,30%	1,30%	1,30%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,01%	0,01%
TOTALE PARZIALE	1,31%	1,31%	1,31%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,56%	0,55%	0,52%
TOTALE GENERALE	1,87%	1,86%	1,83%



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

ValorePiù Azionario Previdenza

Data di avvio dell'operatività del comparto:	18/01/2007
Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro):	€ 29.510.155,40

Informazioni sulla gestione delle risorse

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

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

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

Nel primo semestre 2023, in un contesto di rischio di recessione e d'inflazione, il gestore ha attuato un approccio prudente, con sotto-ponderazione rispetto al benchmark in termini di esposizione azionaria.

Nel secondo semestre, in seguito alla graduale attenuazione delle incertezze sulla crescita e all'avvicinamento al tasso terminale delle banche centrali, l'approccio è stato più favorevole ai risky assets, aumentando il peso azionario fino ad un lieve sottopeso rispetto al benchmark (limite max azionario e peso Equity nel benchmark pari all'80%).

Nel portafoglio Equity è stata attuata una strategia Barbell, ponendo un accento sugli stili Quality (bilanci sani, utili stabili nel tempo) e Value (valorizzazioni appetibili).

Nel portafoglio Fixed Income, all'inizio dell'anno è stato mantenuto una diversificazione sul BTP 1-3 anni, al fine di aumentare il carry del portafoglio e beneficiare del restringimento dello spread vs Bund. La performance del 2023 è stata di +12,92% vs +13,36% del benchmark, con un delta negativo pari allo 0,44%.

Il principale contributo negativo è stato la sottoesposizione Equity, in una fase rialzista dei mercati azionari. La diversificazione sul BTP 1-3 anni ha contribuito positivamente.

Il rendimento del Fondo Interno al lordo della fiscalità, dell'inflazione e delle commissioni di gestione si è attestato a +12,92% mentre la duration della componente obbligazionaria è pari a 1,8 anni. Il Fondo Interno ha avuto un turnover 2023 pari a 0,19 volte contro un turnover atteso ex ante di 0,30 volte. La volatilità calcolata su base annua, degli ultimi tre anni (2020-2023) di gestione del portafoglio è pari a 8,82% vs 13,19% su orizzonte 2019-2022.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2023.

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	29.194.314,12	98,93%
Azioni dirette		0,00%
Liquidità	371.572,07	1,26%
Altro	- 55.730,79	-0,19%
TOT	29.510.155,40	100,00%

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

Tipo titolo	Valore Mercato	Percentuale
Obbligazionario	-	0,00%
Oicr / ETF comparto azionario	23.417.970,97	79,36%
Paesi area Euro	9.976.698,79	33,81%
Altri paesi Unione europea	9.087.209,99	30,79%
Oicr / ETF comparto obbligazionario	5.776.343,15	19,57%
Paesi area Euro	5.776.343,15	19,57%

Altri paesi Unione europea	-	0,00%
OICR monetario	-	0,00%
Azioni dirette	-	0,00%
Liquidità	371.572,07	1,26%
Altro	- 55.730,79	-0,19%
TOT	29.510.155,40	100,00%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Duration media (espressa in anni)	1,80
Esposizione valutaria Euro (in % del patrimonio)	100%
Esposizione valutaria No-Euro (in % del patrimonio)	0
Tasso di rotazione (turnover di portafoglio) (*)	0,19

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

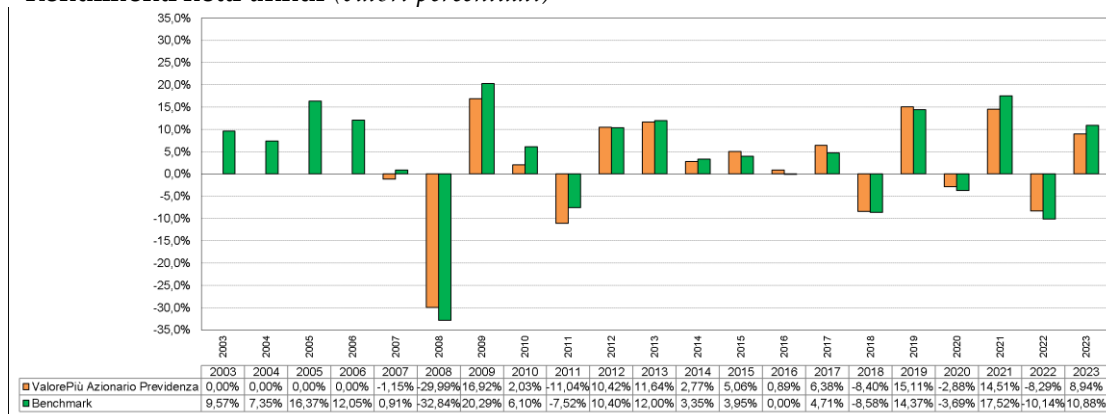
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



Benchmark:

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



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

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

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

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

Tav. 5 – TER

	2021	2022	2023
Oneri di gestione finanziaria:			
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,90%	1,90%	1,90%
- di cui per commissioni di incentivo	-	-	-
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,01%	0,01%
TOTALE PARZIALE	1,91%	1,91%	1,91%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,59%	0,65%	0,56%
TOTALE GENERALE	2,50%	2,56%	2,47%



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

Profilo Prudente

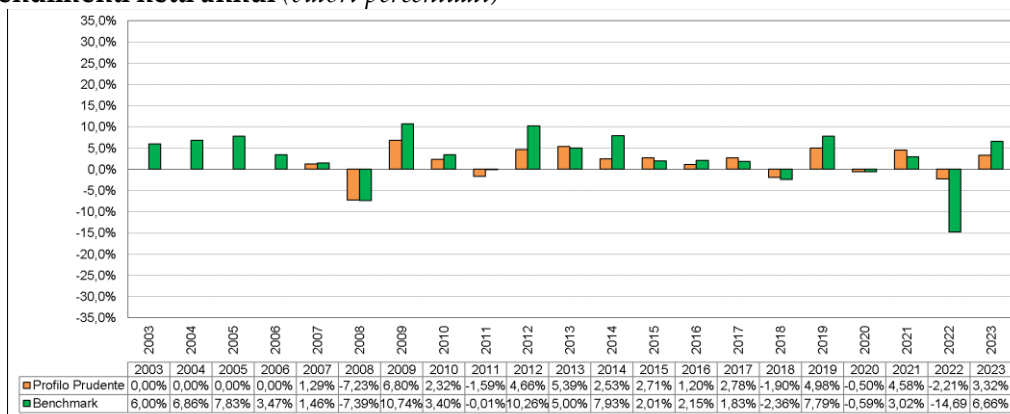
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



Benchmark:

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



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

Profilo Bilanciato

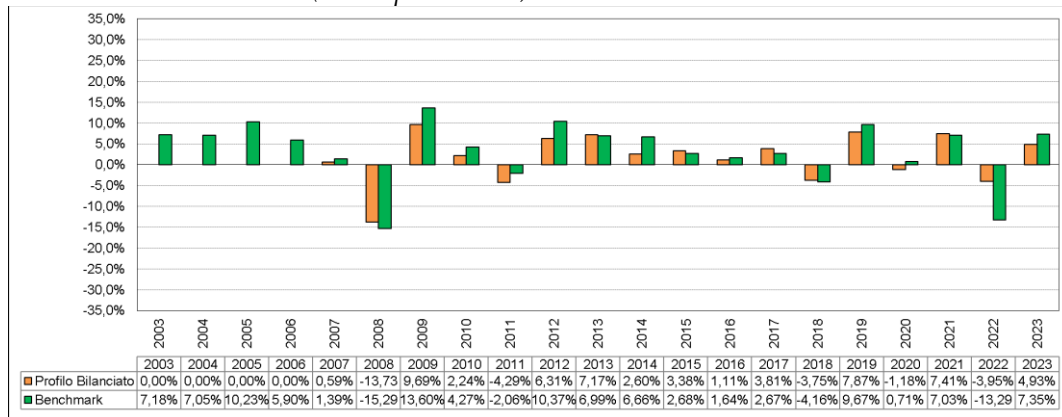
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



Benchmark:

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



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

Profilo Dinamico

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

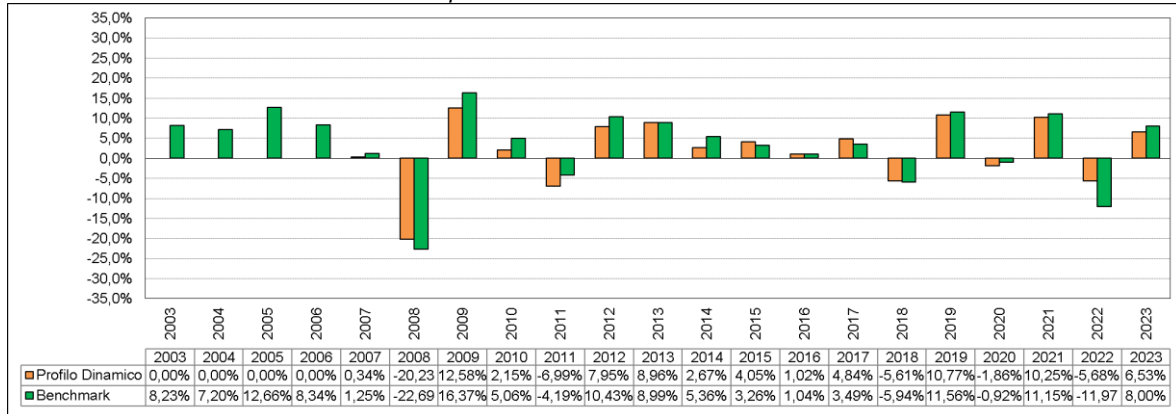
In questa sezione è riportato il tasso di rendimento annuo realizzato dai tre diversi profili alternativi di investimento in confronto con il relativo benchmark.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;

- ✓ il rendimento dei fondi risente degli oneri gravanti sul patrimonio degli stessi, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



Benchmark:

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



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

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

Istituito in Italia

www.groupama.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 27/03/2024)

Parte II 'Le informazioni integrative'

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

Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (in vigore dal 28/03/2024)

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.
- 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
- 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 d'Oc
- 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.
- Mme Véronique CORRE, Consigliere di Amministrazione, nato a Lesneven (Francia) il 29/07/1965 ricopre attualmente la carica di Administratore di Groupama Asset Management
- M. Denis CALIPEL, Consigliere di Amministrazione, nato a Coutances (Francia) il 29/09/1971 ricopre attualmente la carica di Presidente Delegato della Caisse Groupama Centre Manche.
- M. Benoît DOUXAMI, Consigliere di amministrazione, nato a Reims (Francia) il 03/10/1969, ricopre attualmente la carica di Direttore Generale della Caisse Groupama Grand Est.

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

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

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

Il Responsabile

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

La carica del Responsabile è di tre anni.

Nota Informativa – Parte II 'Le informazioni integrative'. Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti'

I gestori delle risorse

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

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

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

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

L'erogazione delle rendite

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

La revisione legale dei conti

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

La raccolta delle adesioni

I soggetti incaricati di raccogliere le adesioni al PIP sono:

Compagnie di Assicurazione:

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

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

Brokers di assicurazione

Banche:

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

Mod. 220267/C – Ed. 03/2024



Groupama
Assicurazioni

PROGRAMMA PER TE



Viale Cesare Pavese, 385 – 00144 Roma

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



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

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



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

Istituito in Italia



www.groupama.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 27/03/2024)

Appendice

'Informativa sulla sostenibilità'

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

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



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

Sì

Sì, il prodotto finanziario integra i rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento.

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

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



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

Sì, il prodotto finanziario prende in considerazione i principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità:
L'analisi ESG utilizzata nella gestione del portafoglio comprende lo studio degli impatti negativi o positivi delle aziende o delle organizzazioni sui fattori di sostenibilità (impatti ambientali e sociali, rispetto dei diritti umani, etica degli affari); per ogni settore, vengono selezionati gli indicatori considerati rilevanti e materiali. In questo quadro, si misurano gli impatti ambientali; per esempio: intensità di carbonio (t CO₂/M€CA), quota verde (secondo la tassonomia europea), PEN (Net Environmental Contribution di I-Care, contributo negativo o positivo a 5 obiettivi ambientali).

Sì



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

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