



**INTESA SANPAOLO  
VITA**

 Corso Inghilterra, 3 - 10138 Torino (sede legale)  
Viale Stelvio, 55/57 - 20159 Milano (sede operativa)  
 Numero Verde: 800.124.124  
 [comunicazioni@pec.intesasanpaolovita.it](mailto:comunicazioni@pec.intesasanpaolovita.it)  
[servizioclienti@pec.intesasanpaolovita.it](mailto:servizioclienti@pec.intesasanpaolovita.it)  
 [www.intesasanpaolovita.it](http://www.intesasanpaolovita.it)

## **Vita&Previdenza Sanpaolo Più**

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo  
Fondo pensione (PIP)  
Iscritto all'albo tenuto dalla COVIP con il n. 5038  
Istituito in Italia  
Soggetto istitutore: Intesa Sanpaolo Vita S.p.A.  
(Gruppo Intesa Sanpaolo)

# **Nota Informativa**

**depositata presso la COVIP il 29/05/2021**

Modello ISV-ENIVPSP - Ed. 05/2021

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa.

Chiuso al collocamento il 14.09.2012



**INTESA SANPAOLO  
VITA**

 Corso Inghilterra, 3 - 10138 Torino (sede legale)  
Viale Stelvio, 55/57 - 20159 Milano (sede operativa)  
 Numero Verde: 800.124.124  
 [comunicazioni@pec.intesasanpaolovita.it](mailto:comunicazioni@pec.intesasanpaolovita.it)  
[servizioclienti@pec.intesasanpaolovita.it](mailto:servizioclienti@pec.intesasanpaolovita.it)  
 [www.intesasanpaolovita.it](http://www.intesasanpaolovita.it)

## **Vita&Previdenza Sanpaolo Più**

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo  
Fondo pensione (PIP)  
Iscritto all'albo tenuto dalla COVIP con il n. 5038  
Istituito in Italia  
Soggetto istitutore: Intesa Sanpaolo Vita S.p.A.  
(Gruppo Intesa Sanpaolo)

# Parte II “Le informazioni integrative”

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa.

**Scheda**  
**“Le opzioni di investimento”**  
(in vigore dal 29/05/2021)

## Che cosa si investe

---

Il finanziamento avviene mediante il versamento dei tuoi contributi.

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 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 aggiuntivi** 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 VITA E PREVIDENZA SANPAOLO Più sono gestite direttamente da Intesa Sanpaolo Vita, 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.

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

---

VITA E PREVIDENZA SANPAOLO Più ti offre la possibilità di scegliere tra **2 comparti**, le cui caratteristiche sono qui descritte.

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

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

**Indicatore di rendimento:** indice comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione del Fondo e a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione.

**Derivati:** Strumenti finanziari il cui valore è basato sul valore di mercato di altri beni (azioni, indici, tassi, valute, ecc.), detti attività sottostanti.

**Duration:** espressa in anni, indica la variabilità del prezzo di un titolo obbligazionario in relazione al piano cedolare ed al tasso di interesse corrente sul mercato dei capitali. A parità di vita residua tra titoli obbligazionari, una duration più elevata esprime una variabilità maggiore del prezzo in relazione inversa all'andamento dei tassi di interesse.

**OICR:** organismi di investimento collettivo del risparmio, in cui sono comprese le Società di gestione dei fondi comuni d'investimento e le SICAV. A seconda della natura dei titoli in cui il fondo investe e delle modalità di accesso o di uscita si possono individuare alcune macro-categorie di OICR, quali ad esempio i fondi comuni d'investimento (o fondi aperti mobiliari) e i fondi di fondi.

**Esposizione valutaria:** Investimenti diretti in valute diverse dall'Euro.

**Rating o merito creditizio:** 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 ed 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 è rappresentato dal cosiddetto investment grade [pari a Baa3 (Moody's) o BBB-(Standard & Poor's)].

**Tasso tecnico:** rendimento finanziario, annuo e composto, che la Compagnia di assicurazione riconosce in via anticipata nel calcolare i coefficienti di conversione in rendita del capitale maturato.

**Total Expenses Ratio:** Indicatore dei costi mediamente sostenuti durante l'anno, espresso come rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del comparto (esclusi gli oneri di negoziazione e gli oneri fiscali) ed il patrimonio del medesimo alla fine di ciascun periodo considerato.

**Turnover:** indicatore del tasso di movimentazione del portafoglio che esprime la quota del portafoglio che nel periodo di riferimento è stata "ruotata" ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento. L'indicatore è calcolato come rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari effettuati nell'anno e il patrimonio medio gestito.

**Unit trust:** soggetto economico che investe in un portafoglio di titoli mobiliari (generalmente obbligazioni) che viene detenuto fino a scadenza.

**Volatilità:** indicatore della rischiosità di mercato di un dato investimento che misura il grado di dispersione dei rendimenti di un'attività rispetto al suo rendimento medio; quanto più uno strumento finanziario è volatile, tanto maggiore è l'aspettativa di 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.intesasanpaolovita.it](http://www.intesasanpaolovita.it)).

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

## I comparti. Caratteristiche

### Gestione Separata EV PREVI

- **Categoria del comparto:** garantito.
- **Finalità della gestione:** Rivalutare il capitale rispondendo alle esigenze di un soggetto che è ormai prossimo alla pensione e sceglie un impiego dei contributi con garanzia di risultato al fine di garantire il proprio patrimonio.
-  **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.
- **Orizzonte temporale:** breve (fino a 5 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - **Sostenibilità:** il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.
  - **Politica di gestione:** le risorse sono interamente gestite da Eurizon Capital SGR. S.p.A., nel rispetto dei criteri di allocazione degli investimenti definiti dalla Compagnia che rimane, in ogni caso, responsabile della gestione. La gestione è rivolta principalmente verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario ed è effettuata anche tenendo conto del criterio di determinazione dei rendimenti basato sulla valutazione delle attività al "costo storico".

Gli investimenti in titoli denominati in valuta estera hanno un'incidenza residuale.  
Gli investimenti in quote/azioni di OICR istituiti o gestiti dal soggetto gestore della gestione interna separata o da società appartenenti al medesimo gruppo dello stesso hanno un'incidenza residuale.  
L'operatività in strumenti finanziari derivati può essere effettuata con finalità di copertura ovvero con finalità di gestione efficace. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati con finalità speculativa non è consentito.  
Lo stile di gestione si propone di definire una composizione degli attivi coerente con la struttura degli impegni assunti dalla Compagnia nei confronti degli Assicurati (Asset Liability Management).  
La Compagnia si è dotata di una politica d'investimento (Investment Policy) istituita con la finalità di controllare il profilo di rischio della gestione separata.
  - **Strumenti finanziari:** la Gestione Separata EV PREVI investe prevalentemente in titoli di Stato ed obbligazioni finanziarie ed industriali e, in misura minore, in strumenti azionari.

La Compagnia si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche della gestione separata ed in modo da non alterarne il profilo di rischio, con lo scopo sia di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, sia di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie.
  - **Categorie di emittenti e settori industriali:** emittenti pubblici e privati con rating elevato (investment grade).
  - **Aree geografiche di investimento:** investimenti prevalentemente circoscritti a strumenti finanziari di emittenti dei paesi sviluppati.
- **Obiettivo di rendimento:** tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

### Fondo interno Global Equity PREVI

- **Categoria del comparto:** azionario.
- **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che mira a rendimenti elevati, accettando una forte variabilità dei risultati nel tempo e cogliendo le opportunità offerte dai mercati azionari, obbligazionari e monetari.
- **Orizzonte temporale:** lungo periodo (oltre 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.
  - **Politica di gestione:** le risorse sono interamente gestite da Eurizon Capital SGR, nel rispetto dei criteri di allocazione degli investimenti definiti dalla Compagnia che rimane, in ogni caso, responsabile della gestione del Fondo Interno. Il Fondo interno Global Equity PREVI investirà gli attivi prevalentemente in quote di organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) e in particolare in comparti azionari di Fondi comuni di investimento conformi alle disposizioni previste dalla Direttiva 85/611/CEE così come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE e, laddove previsto, dalla Direttiva 2001/108/EC e dalla Direttiva 2001/107/EC. Tali comparti sono istituiti e gestiti da Eurizon Capital S.A. e dalle Società di Gestione - Sicav internazionali che la Compagnia si riserva di includere in corso di contratto nel rispetto dell'obiettivo del Fondo interno.

- **Strumenti finanziari:** Il Fondo interno è denominato in euro. Il patrimonio del Fondo interno è investito in strumenti finanziari denominati in euro o in valuta estera.
- **Categorie di emittenti e settori industriali:** *emittenti pubblici e privati con rating elevato (investment grade).*
- **Aree geografiche di investimento:** gli OICR azionari, diversificati per area geografica, contengono titoli azionari di emittenti aventi sede sociale o attività economica principale in determinate aree geografiche (in via prevalente Italia, Francia, Giappone, Europa, Stati Uniti d'America, Pacifico, Paesi emergenti) in cui sono anche quotate in Borsa o negoziate.
- **Obiettivo di rendimento:** è un parametro oggettivo di riferimento costituito da un indice o un insieme di indici comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione del Fondo Interno. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi. L'indicatore di rendimento del Fondo Interno Global Equity PREVI è l'indice MSDEWIN Morgan Stanley Capital International World Daily Net Total Return in Euro. L'indice è composto da titoli azionari quotati nelle Borse dei principali Paesi sviluppati mondiali. Ciascun titolo azionario è pesato all'interno dell'indice sulla base della propria capitalizzazione.

## I comparti. Andamento del passato

### Gestione Separata EV PREVI

Data di avvio dell'operatività della gestione	2 gennaio 2007
Patrimonio netto al 31.12.2020	544.117.901 euro
Il soggetto istitutore provvede alla gestione delle risorse	

### Informazioni sulla gestione delle risorse

La **politica di investimento** è rivolta principalmente verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario ed è effettuata anche tenendo conto del criterio di determinazione dei rendimenti basato sulla valutazione delle attività al "costo storico".

La componente obbligazionaria viene investita principalmente in titoli denominati in euro emessi da Stati, organismi sovranazionali e società private con elevato merito di credito.

La componente azionaria viene investita principalmente in titoli di società residenti in Paesi appartenenti all'Unione Europea ed operanti in tutti i settori merceologici.

L'operatività in strumenti finanziari derivati può essere effettuata con finalità di copertura ovvero con finalità di gestione efficace del portafoglio. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati con finalità speculativa non è consentito.

Al fine di consentire un confronto dei dati storici di rendimento della Gestione Separata viene utilizzato, come **parametro di riferimento**, il tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni. Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2020.

#### Tav. 1 - Investimenti per tipologia di strumento finanziario

<b>Obbligazionario (Titoli di debito)</b>		<b>84,16%</b>
Titoli di Stato 71,16%		Titoli corporate 12,99% (tutti quotati o <i>investment grade</i> )
Emittenti Governativi 71,16%	Sovranaz. 0%	
<b>Azionario (Titoli di capitale)</b>		<b>14,49%</b>
<b>Liquidità (in % sul patrimonio)</b>		<b>1,36%</b>

**OICR<sup>(1)</sup> 12,78%**

<sup>(1)</sup> Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore.

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

<b>Titoli di debito e liquidità</b>	<b>85,51%</b>
Italia	69,94%
Altri Paesi dell'Area euro	7,47%
Altri Paesi dell'Unione Europea	1,84%
Altro (inclusi derivati di copertura)	6,25%
<b>Titoli di Capitale</b>	<b>14,49%</b>
Italia	0,28%
Altri Paesi dell'Area euro	14,05%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,14%
Altro (inclusi derivati di copertura)	0,01%

**Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti**

Liquidità (in % del patrimonio)	1,36%
Duration media anni	9,00
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,57%
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio <sup>(*)</sup>	1,34

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

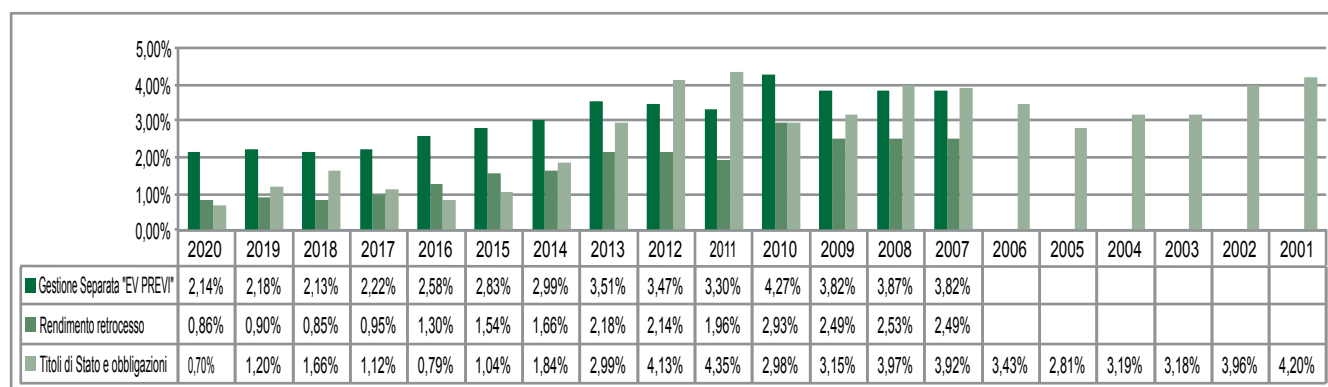
**Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento**

I dati storici di seguito rappresentati sono aggiornati al 31.12.2020.

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo obiettivo di rendimento e con la rivalutazione del TFR.

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 dell'obiettivo di rendimento, e degli oneri fiscali;
- ✓ l'obiettivo di rendimento e il tasso di rivalutazione del TFR sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.

**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) della Gestione Separata EV PREVI, con l'eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

## Tav. 5 – TER

Total Expenses Ratio			
	2018	2019	2020
<b>Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti</b>	<b>1,50%</b>	<b>1,50%</b>	<b>1,50%</b>
Altri oneri gravanti sul patrimonio	***	***	***
<b>TOTALE 1</b>	<b>1,50%</b>	<b>1,50%</b>	<b>1,50%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,19%	0,17%	0,15%
<b>TOTALE 2</b>	<b>1,69%</b>	<b>1,67%</b>	<b>1,65%</b>

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

## Fondo interno Global Equity PREVI

Data di avvio dell'operatività della gestione	2 gennaio 2007
Patrimonio netto al 31.12.2020	17.657.606,79 euro
Il soggetto istitutore provvede alla gestione delle risorse	

## Informazioni sulla gestione delle risorse

Il Fondo Interno Global Equity PREVI si caratterizza per una politica di investimento prevalentemente orientata ai mercati azionari, volta a cogliere le occasioni che si presentano sulle diverse aree geografiche privilegiando l'utilizzo di comparti azionari con specializzazione geografica e/o globale nel rispetto del profilo di rischio sopra indicato e delle finalità descritte per il Fondo Interno, ossia ottenere una crescita significativa del capitale nel lungo periodo attraverso un'esposizione prevalentemente orientata ai mercati azionari, cogliendo appieno le opportunità di crescita tipiche di tali mercati, a fronte di un'elevata variabilità dei risultati.

La Compagnia si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del fondo ed in modo da non alterarne i profili di rischio, con lo scopo sia di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, sia di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie.

Il fondo ha la facoltà di investire in OICR promossi, istituiti o gestiti da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti al Gruppo di cui la Compagnia fa parte.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2020.

## Tav. 1 - Investimento per tipologia di strumento finanziario

<b>Obbligazionario (Titoli di debito)</b>	<b>1,64%</b>	
Titoli di Stato 1,61%	Titoli corporate 0,03%	(tutti quotati o <i>investment grade</i> )
Emittenti Governativi 1,61%	Sovranaz. 0%	
<b>Azionario (Titoli di capitale)</b>	<b>97,30%</b>	
<b>Liquidità (in % sul patrimonio)</b>	<b>1,06%</b>	
<b>OICR<sup>(1)</sup> 25,27%</b>		

<sup>(1)</sup> Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore.

## Tav. 2 – Investimenti per area geografica

<b>Titoli di debito e liquidità</b>	<b>2,70%</b>
Italia	0,75%
Altri Paesi dell'Area euro	3,87%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,17%
Altro (inclusi derivati di copertura)	-2,09%
<b>Titoli di Capitale</b>	<b>97,30%</b>
Italia	0,52%
Altri Paesi dell'Area euro	18,15%
Altri Paesi dell'Unione Europea	1,34%
Altro (inclusi derivati di copertura)	77,29%

## Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	1,06%
Duration media anni	0,83
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	86,24%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio <sup>(*)</sup>	0,60

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



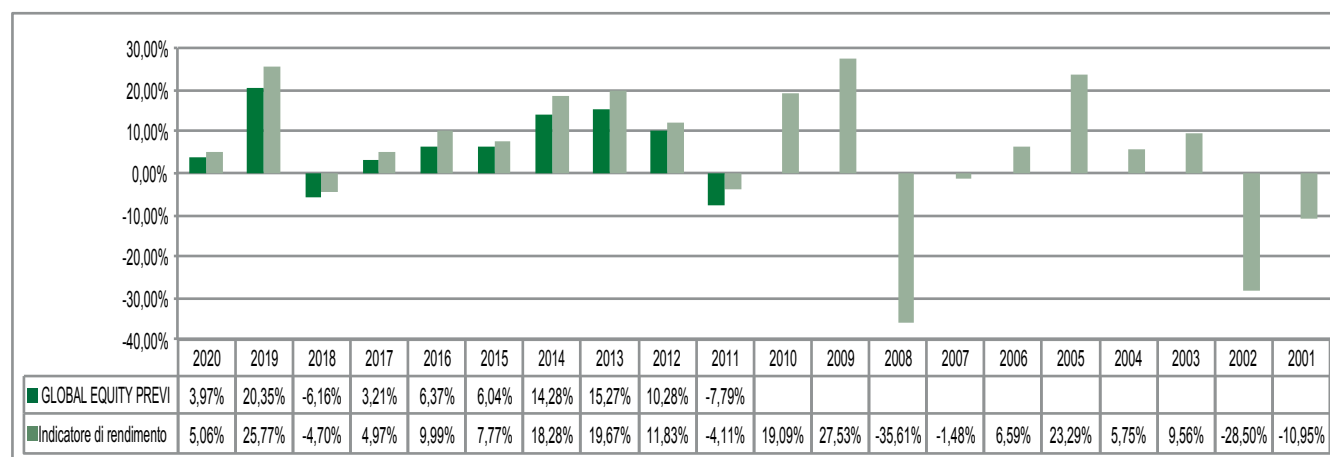
**ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO**

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo obiettivo di rendimento e con la rivalutazione del TFR.

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 dell'obiettivo di rendimento, e degli oneri fiscali;
- ✓ l'obiettivo di rendimento e il tasso di rivalutazione del TFR sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.

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



**Indicatore di rendimento:** MSDEWIN Morgan Stanley Capital International World Daily Net Total Return in Euro.



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

Total Expenses Ratio			
	2018	2019	2020
<b>Oneri di gestione finanziaria:</b>	<b>2,60%</b>	<b>2,60%</b>	<b>1,65%</b>
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	2,60%	2,60%	1,65%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,03%	0,02%	0,01%
<b>TOTALE 1</b>	<b>2,63%</b>	<b>2,62%</b>	<b>1,66%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,22%	0,16%	0,17%
<b>TOTALE 2</b>	<b>2,85%</b>	<b>2,78%</b>	<b>1,82%</b>



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



**INTESA SANPAOLO  
VITA**

 Corso Inghilterra, 3 - 10138 Torino (sede legale)  
Viale Stelvio, 55/57 - 20159 Milano (sede operativa)  
 Numero Verde: 800.124.124  
 [comunicazioni@pec.intesasanpaolovita.it](mailto:comunicazioni@pec.intesasanpaolovita.it)  
[servizioclienti@pec.intesasanpaolovita.it](mailto:servizioclienti@pec.intesasanpaolovita.it)  
 [www.intesasanpaolovita.it](http://www.intesasanpaolovita.it)

## **Vita&Previdenza Sanpaolo Più**

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo  
Fondo pensione (PIP)  
Iscritto all'albo tenuto dalla COVIP con il n. 5038  
Istituito in Italia  
Soggetto istitutore: Intesa Sanpaolo Vita S.p.A.  
(Gruppo Intesa Sanpaolo)

# **Nota Informativa**

**aggiornato agli attuali aderenti**

**depositata presso la COVIP il 29/05/2021**

**Modello ISV-ENIVPSP - Ed. 5/2021**

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa.

Chiuso al collocamento il 20.01.2017

## Parte II “Le informazioni integrative”. Scheda “Le informazioni sui soggetti coinvolti”

### Il soggetto istitutore

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. è una Compagnia di assicurazione del Gruppo Intesa Sanpaolo con sede legale in Torino, Corso Inghilterra, 3 e uffici amministrativi in Milano, Viale Stelvio, 55/57, autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con D.M. n. 17260 del 15/10/1987 pubblicato sulla G.U. n. 251 del 27/10/1987 e con Provvedimento n. 2316 del 18/11/2004 pubblicato sulla G.U. n. 286 del 06/12/2004.

La Compagnia è stata costituita a Bologna in data 23/12/1986, è iscritta al Registro delle Imprese di Torino al numero 02505650370 e all'Albo delle Imprese di Assicurazione e Riassicurazione al numero 1.00066.

La Compagnia è Capogruppo del Gruppo Assicurativo Intesa Sanpaolo Vita iscritto all'Albo dei Gruppi Assicurativi al numero 28.

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. svolge le seguenti attività ricomprese fra quelle indicate nell'Art. 2, comma 1 del D. Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005:

- ramo I - le assicurazioni sulla durata della vita umana;
- ramo II - le assicurazioni di nuzialità e natalità;
- ramo III - le assicurazioni di cui ai rami I e II le cui prestazioni principali sono direttamente collegate al valore di quote di organismi d'investimento collettivo del risparmio o di fondi interni ovvero a indici o ad altri valori di riferimento;
- ramo IV - l'assicurazione malattia e l'assicurazione contro il rischio di non autosufficienza che siano garantite mediante contratti a lunga durata, non rescindibili, per il rischio di invalidità grave dovuta a malattia o a infortunio o a longevità;
- ramo V - le operazioni di capitalizzazione;
- ramo VI - le operazioni di gestione di fondi collettivi costituiti per l'erogazione di prestazioni in caso di morte, in caso di vita o in caso di cessazione o riduzione dell'attività lavorativa;
- nonché le seguenti attività ricomprese fra quelle indicate nell'Art. 2, comma 3 del D. Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005:
  - infortuni (compresi gli infortuni sul lavoro e le malattie professionali);
  - malattia.

La durata della Compagnia è fissata fino al 31/12/2050 mentre l'esercizio sociale si chiude il 31 dicembre di ogni anno. Il capitale sociale sottoscritto e interamente versato è pari a Euro 320.422.508 ed è posseduto per il 99,98% da Intesa Sanpaolo S.p.A., società capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo.

### Il Consiglio di amministrazione, in carica per il triennio 2021-2024, è così composto:

Rag. Luigi Maranzana	nato a Castellazzo Bormida (Alessandria) il 22/01/1941 (Presidente)
Dr. Nicola Maria Fioravanti	nato a Roma il 23/12/1962 (Amministratore Delegato)
Dr. Elio Fontana	nato a Marcheno (Brescia) il 30/03/1941 (Vice Presidente)
Dr. Giuseppe Attanà	nato a Milano il 20/02/1954 (Consigliere)
Dr. Paolo Baessato	nato a Lido Venezia (Venezia) il 24/07/1951 (Consigliere)
Avv. Maria Anna Angela Vincenza Costanza	nata a Salerno (Salerno) il 21 luglio 1953 (Consigliere)
Prof.ssa Chiara Frigerio	nata a Erba il 22/07/1976 (Consigliere)
Dr.ssa Rossella Leidi	nata a Urgnano (Bergamo) il 30 maggio 1964 (Consigliere)
Dr. Antonio Nucci	nato a Pitigliano (Grosseto) il 13/06/1955 (Consigliere)

### Il Collegio dei sindaci, in carica per il triennio 2021-2024, è così composto:

Massimo Broccio	nato a Torino il 15/02/1970 (Presidente)
Riccardo Ranalli	nato a Torino il 17/10/1955 (Sindaco Effettivo)
Mario Anghinoni	nato a Mantova il 10/03/1955 (Sindaco Effettivo)
Eugenio Maria Braja	nato a Torino il 13/10/1972 (Sindaco Supplente)
Bianca Steinleitner	nata a Torino il 22/09/1957 (Sindaco Supplente)

---

## **Il Responsabile**

L'incarico di Responsabile del Fondo, per il triennio 01/07/2019 - 30/06/2022, è ricoperto da Daria Altobelli, nata a Velletri il 24/04/1973.

---

## **I gestori delle risorse**

Per la gestione delle risorse sono stati affidati specifici incarichi alla Società di Gestione del Risparmio:

- EURIZON CAPITAL SGR S.p.A., con sede in Milano, Piazzetta Giordano Dell'Amore, 3, per i Fondi Interni;
  - Intesa Sanpaolo Vita per la gestione separata.
  - Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. si riserva la facoltà di effettuare direttamente investimenti su strumenti finanziari.
- 

## **L'erogazione delle rendite**

L'erogazione della pensione è effettuata da Intesa Sanpaolo Vita.

---

## **La revisione legale dei conti**

Con delibera consiliare del 21 aprile 2020, l'incarico di revisione legale del Fondo per gli esercizi 2021 - 2029 è stato affidato alla Ernst & Young S.p.A., con sede in Via Meravigli, 14 20125 Milano.