



INTESA SANPAOLO
VITA

Estratto di nota informativa

aggiornato agli attuali aderenti
Mod. ISV - ENISPREV - Ed. 03/2015

SANPAOLO PREVIDENZA

Fondo pensione aperto

Iscritto all'albo tenuto dalla COVIP con il n. 13

Chiuso al collocamento il 14.09.2012



INTESA SANPAOLO
VITA

Sanpaolo Previdenza

Fondo pensione aperto

Informazioni
generali

1. Denominazione, forma giuridica e gruppo di appartenenza

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. è una Compagnia di Assicurazione del Gruppo Intesa Sanpaolo.

2. Indirizzo della Sede Legale e degli Uffici Amministrativi

Sede legale: Corso Inghilterra, 3 – 10138 Torino, Italia

Uffici amministrativi: Viale Stelvio, 55/57 – 20159 Milano, Italia

3. Sito internet, recapito telefonico e indirizzo di posta elettronica

Sito Internet: www.intesasanpaolovita.it

Servizio Clienti

- **numero telefonico:** +39 02.30.412.412
- **indirizzo e-mail:** servizioclienti@intesasanpaolovita.it

4. Area Riservata

L'Aderente può trovare tutte le informazioni sulla propria posizione individuale nell'Area Riservata accessibile dal sito internet della Compagnia, mediante l'introduzione della password personale.

5. Documentazione

Tutte le richieste di prestazione devono essere effettuate utilizzando gli appositi moduli predisposti dalla Compagnia e presenti sul sito internet della Compagnia e in Area Riservata, allegando la documentazione indicata nel modulo. Le richieste dovranno essere inviate tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento al seguente indirizzo:

Sanpaolo Previdenza Fondo Pensione Aperto
c/o Intesa Sanpaolo Vita S.p.A.
Viale Stelvio, 55/57 – 20159 Milano

6. Reclami

Eventuali comunicazioni finalizzate a rappresentare irregolarità, criticità o anomalie circa il funzionamento di **Sanpaolo Previdenza Fondo Pensione Aperto** devono essere inoltrati per iscritto ad uno dei seguenti recapiti:

Sanpaolo Previdenza Fondo Pensione Aperto
c/o Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. - Gestione Reclami e Qualità del Servizio
Viale Stelvio, 55/57 – 20159 Milano

fax + 39 02.3051.8072

ufficioreclami@intesasanpaolovita.it

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dell'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, ovvero qualora sussistano situazioni di particolare gravità e urgenza potenzialmente lesive per la collettività degli iscritti al fondo, potrà inviare un esposto ad uno dei seguenti recapiti:

COVIP – Commissione di vigilanza sui fondi pensione
Via in Arcione, 71 – 00187 ROMA

fax + 39 06.69506.304

oppure trasmetterlo da una casella di Posta Elettronica Certificata all'indirizzo
protocollo@pec.covip.it

Per le modalità di presentazione e gli elementi minimi per la trattazione degli esposti da parte di COVIP si rimanda a quanto indicato dalla "Guida pratica alla trasmissione degli esposti alla COVIP" reperibile sul sito www.covip.it.



INTESA SANPAOLO
VITA

Sanpaolo Previdenza

Fondo pensione aperto

Informazioni
sull'andamento
della gestione

(Dati aggiornati al 31.12.2014)

INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE A CIASCUN COMPARTO

- La **duration**, espressa in anni, indica la variabilità del prezzo di un titolo obbligazionario in relazione al piano di ammortamento ed al tasso di interesse corrente sul mercato dei capitali. A parità di vita residua tra titoli obbligazionari, una duration più elevata esprime una variabilità maggiore del prezzo in relazione inversa all'andamento dei tassi di interesse.
- Il **turnover**, l'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, 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.
A parità di altre condizioni, elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.
A partire dal 2011 la modalità di calcolo è stata uniformata alle disposizioni emanate da COVID.
- I dati di rendimento non includono i costi gravanti direttamente sull'Aderente e la performance di ogni comparto riflette oneri gravanti sul patrimonio dello stesso che non sono invece contabilizzati nell'andamento del benchmark.
- Il benchmark è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.
- Il **Total Expenses Ratio (TER)** è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno di riferimento in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono considerati tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali. Particolare evidenza viene data all'incidenza media sul patrimonio del comparto degli oneri posti direttamente a carico degli Aderenti.

Sanpaolo Previdenza – Linea MONETARIA

Data di avvio dell'operatività della gestione	4 febbraio 1999
Patrimonio netto	20.575.842,54 euro

LE POLITICHE DI INVESTIMENTO E LA GESTIONE DEI RISCHI

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 del comparto di gestione.

La politica di investimento ha l'obiettivo di ricercare la conservazione del valore degli investimenti effettuati ed è diretta ad assicurare una composizione del portafoglio orientata prevalentemente verso investimenti di natura monetaria denominati in euro, operando sulle tipologie di strumenti consentiti dalla normativa vigente e nel rispetto dei relativi limiti.

Il comparto non si propone di replicare la composizione del benchmark ed adotta uno stile di gestione moderatamente attivo; gli scostamenti dell'andamento del comparto rispetto al proprio benchmark, anche in considerazione della limitata volatilità degli investimenti realizzati, sono di norma molto contenuti.

La gestione dei rischi viene attuata attraverso una composizione del portafoglio con una durata media finanziaria (duration) tendenzialmente inferiore a 6 mesi indirizzando gli investimenti principalmente verso emittenti governativi, organismi sovranazionali e, in misura residuale, in titoli obbligazionari emessi da società con merito di credito (rating) investment grade.

Investimento per tipologia di strumento finanziario

TIPOLOGIE DI STRUMENTI FINANZIARI

1. Obbligazionario	90,65%
1.1 Titoli di Stato	87,65%
1.2 Titoli Corporate	3,00%
2. Titoli di Capitale	0,00%
3. Liquidità (in % del patrimonio)	9,35%
TOTALE	100,00%

OICR 99,13%

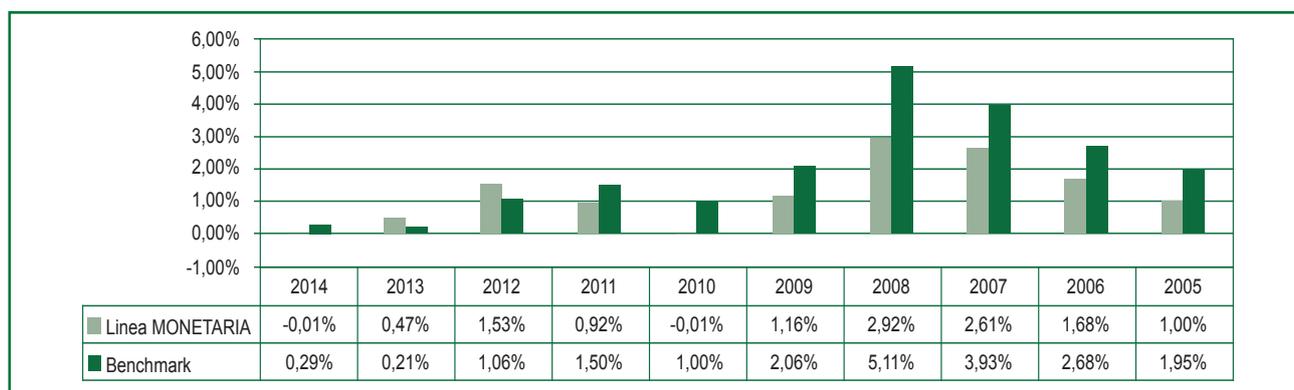
(gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore)

Investimento per area geografica	
AREA GEOGRAFICA	
Titoli di debito e liquidità	100,00%
Area Euro	100,00%
Altri	0,00%
Titoli di Capitale	0,00%
Area Euro	0,00%
Altri	0,00%
TOTALE	100,00%

Altre informazioni rilevanti	
Duration media (anni)	0,43
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,00%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,06

ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO

Nel grafico a barre sono riportati i rendimenti annui della Linea MONETARIA a confronto con il relativo benchmark negli ultimi 10 anni solari.



Periodo	Rendimento medio annuo composto		Volatilità storica	
	Linea MONETARIA	Benchmark	Linea MONETARIA	Benchmark
3 anni	0,66%	0,52%	0,40%	0,18%
5 anni	0,58%	0,81%	0,58%	0,20%
10 anni	1,22%	1,97%	0,49%	0,51%

AVVERTENZA: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

Total Expenses Ratio			
	2012	2013	2014
Oneri di gestione finanziaria:	0,71%	0,74%	0,75%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,71%	0,74%	0,75%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,01%	0,01%
TOTALE 1	0,72%	0,75%	0,76%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,16%	0,15%	0,13%
TOTALE 2	0,88%	0,90%	0,89%

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

Sanpaolo Previdenza – Linea OBBLIGAZIONARIA

Data di avvio dell'operatività della gestione	4 febbraio 1999
Patrimonio netto	32.671.478,23 euro

LE POLITICHE DI INVESTIMENTO E LA GESTIONE DEI RISCHI

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 del comparto di gestione.

La politica di investimento è diretta ad assicurare una composizione del portafoglio orientata esclusivamente verso titoli di debito.

È escluso l'investimento in titoli di capitale ed in titoli obbligazionari recanti opzione su azioni.

Il patrimonio del comparto è investito prevalentemente in strumenti finanziari denominati in euro. L'esposizione valutaria non può superare il 25% del patrimonio del comparto di investimento.

Il comparto non si propone di replicare la composizione del benchmark ed adotta uno stile di gestione moderatamente attivo, sopra o sottopesando i diversi tratti della curva dei rendimenti, variando la ripartizione del portafoglio tra le diverse categorie di emittenti, investendo in titoli non presenti nel parametro di riferimento o presenti in proporzioni diverse. Gli scostamenti dell'andamento del comparto rispetto al proprio benchmark sono, di norma, contenuti.

La gestione dei rischi viene attuata indirizzando gli investimenti principalmente verso emittenti governativi, organismi sovranazionali e, in misura residuale, in titoli obbligazionari emessi da società con merito di credito (rating) investment grade. La durata media finanziaria del portafoglio (duration) viene mantenuta tendenzialmente in un intervallo compreso tra 4 e 8 anni.

Investimento per tipologia di strumento finanziario

TIPOLOGIE DI STRUMENTI FINANZIARI

1. Obbligazionario	97,60%
1.1 Titoli di Stato	95,61%
1.2 Titoli Corporate	1,99%
2. Titoli di Capitale	0,00%
3. Liquidità (in % del patrimonio)	2,40%
TOTALE	100,00%

OICR 98,87%

(gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore)

Investimento per area geografica

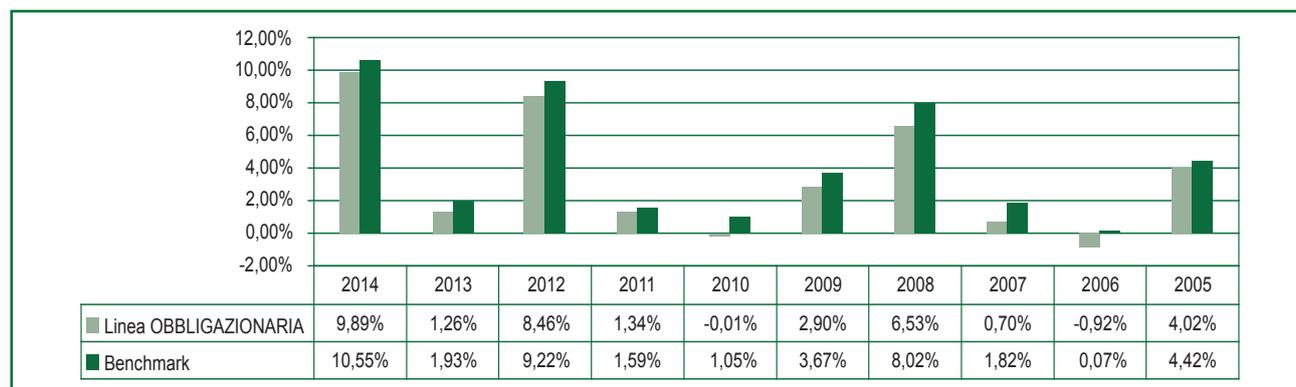
AREA GEOGRAFICA	
Titoli di debito e liquidità	100,00%
Area Euro	100,00%
Altri	0,00%
Titoli di Capitale	0,00%
Area Euro	0,00%
Altri	100,00%
TOTALE	100,00%

Altre informazioni rilevanti

Duration media (anni)	5,63
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,00%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,09

ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO

Nel grafico a barre sono riportati i rendimenti annui della Linea OBBLIGAZIONARIA a confronto con il relativo benchmark negli ultimi 10 anni solari.



Rendimento medio annuo composto

Volatilità storica

Periodo	Rendimento medio annuo composto		Volatilità storica	
	Linea OBBLIGAZIONARIA	Benchmark	Linea OBBLIGAZIONARIA	Benchmark
3 anni	6,47%	7,17%	2,65%	2,91%
5 anni	4,11%	4,79%	3,55%	3,91%
10 anni	3,36%	4,17%	3,25%	3,61%

AVVERTENZA: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

Total Expenses Ratio			
	2012	2013	2014
Oneri di gestione finanziaria:	0,91%	0,98%	0,95%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,91%	0,98%	0,95%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,01%	0,01%
TOTALE 1	0,92%	0,99%	0,96%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,14%	0,14%	0,11%
TOTALE 2	1,06%	1,13%	1,07%

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

Sanpaolo Previdenza – Linea PROTETTA

Data di avvio dell'operatività della gestione	4 febbraio 1999
Patrimonio netto	70.205.233,12 euro

LE POLITICHE DI INVESTIMENTO E LA GESTIONE DEI RISCHI

Le risorse sono interamente gestite da Eurizon Capital S.A., nel rispetto dei criteri di allocazione degli investimenti definiti dalla Compagnia che rimane, in ogni caso, responsabile del comparto di gestione.

L'obiettivo del comparto è quello di proteggere nel tempo almeno il 90% del massimo valore della quota registrato dal comparto dalla data del 31 marzo 2006 (data in cui è stato calcolato il primo valore quota da parte della Compagnia).

L'obiettivo del comparto di investimento viene perseguito grazie all'utilizzo di una metodologia di gestione che prevede un'allocazione dinamica della composizione del portafoglio orientata a massimizzarne il rendimento nel rispetto dell'obiettivo di protezione offerto dal comparto.

In particolare, si farà uso della tecnica di portfolio insurance nota come Constant Proportion Portfolio Insurance. Quest'ultima determina l'ottimale ripartizione tra attività di natura azionaria e obbligazionaria e di mercato monetario nel rispetto dell'obiettivo sopra specificato.

La gestione del rischio viene perseguita tramite l'utilizzo di una metodologia di copertura fondata su un'attività di allocazione dinamica della composizione del portafoglio.

La metodologia adottata per proteggere gli investimenti effettuati non costituisce in alcun modo garanzia di rendimento o di capitale.

Il massimo valore della quota registrato dal comparto è reso noto annualmente nel rendiconto del Fondo.

La politica di investimento è diretta ad assicurare una composizione del portafoglio orientata prevalentemente in titoli di debito con rating minimo rientrante nella categoria "investment grade" (BBB-) secondo le scale di valutazione attribuite da modelli interni della Compagnia che tengano conto anche dei giudizi espressi dalle primarie agenzie di rating.

L'investimento in titoli di capitale non può superare il 30% del patrimonio del comparto.

Il patrimonio del comparto è investito prevalentemente in strumenti finanziari denominati in euro; possono essere inoltre effettuati investimenti in strumenti finanziari denominati in valuta estera. Il comparto non si propone di replicare la composizione del benchmark; sono possibili scostamenti dell'andamento del comparto rispetto al benchmark stesso.

Investimento per tipologia di strumento finanziario

TIPOLOGIE DI STRUMENTI FINANZIARI	
1. Obbligazionario	74%
2. Titoli di Capitale	23%
3. Liquidità (in % del patrimonio)	3%
TOTALE	100%

L'investimento Obbligazionario viene effettuato principalmente in Titoli di Stato.

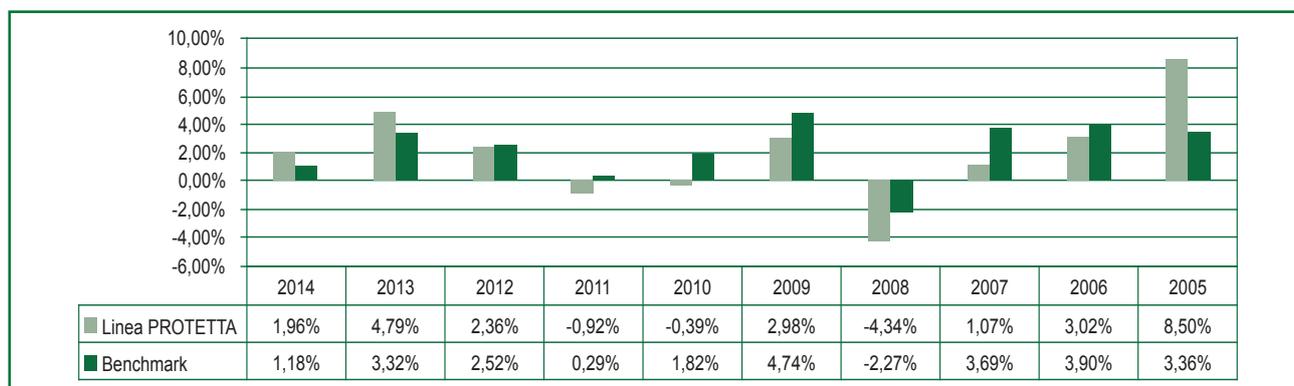
OICR 98%

(gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore)

Investimento per area geografica	Altre informazioni rilevanti
Titoli di debito e liquidità	77%
Area Euro	77%
	Duration media (anni)
	1,43
	Esposizione valutaria (in % del patrimonio)
	0,00%
	Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio
	0,63

ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO

Di seguito sono riportati i rendimenti passati della Linea PROTETTA a confronto con il relativo benchmark negli ultimi 10 anni solari.



Periodo	Rendimento medio annuo composto		Volatilità storica	
	Linea PROTETTA	Benchmark	Linea PROTETTA	Benchmark
3 anni	3,03%	2,34%	1,63%	1,35%
5 anni	1,54%	1,82%	1,79%	1,78%
10 anni	1,85%	2,24%	2,41%	2,03%

AVVERTENZA: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

Total Expenses Ratio			
	2012	2013	2014
Oneri di gestione finanziaria:	1,25%	1,27%	1,28%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,25%	1,27%	1,28%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,01%	0,01%
TOTALE 1	1,26%	1,28%	1,29%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,16%	0,14%	0,13%
TOTALE 2	1,42%	1,42%	1,42%

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

Sanpaolo Previdenza – Linea BILANCIATA

Data di avvio dell'operatività della gestione	31 dicembre 1998
Patrimonio netto	87.239.899,65 euro

LE POLITICHE DI INVESTIMENTO E LA GESTIONE DEI RISCHI

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 del comparto di gestione.

La politica di investimento è diretta ad assicurare una composizione del portafoglio tendenzialmente equilibrata tra titoli di debito e titoli di capitale; l'investimento in titoli di capitale non può superare il 60% del patrimonio del comparto. Il patrimonio del comparto è investito in strumenti finanziari denominati in euro o in valuta estera; l'esposizione valutaria non può comunque superare il 65% del patrimonio del comparto di investimento.

Il comparto non si propone di replicare la composizione del benchmark; l'obiettivo della gestione è quello di aggiungere valore rispetto al benchmark con un attento controllo del rischio. Il diverso bilanciamento nel portafoglio della componente azionaria ed obbligazionaria, l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti nel parametro di riferimento o presenti in proporzioni diverse nonché il diverso bilanciamento delle aree geografiche di investimento, possono comportare scostamenti dell'andamento del comparto rispetto al benchmark di norma contenuti, ma che potranno risultare anche significativi in particolari momenti del mercato.

La gestione dei rischi viene attuata realizzando un'ampia diversificazione del portafoglio per mercati, settori e titoli.

Investimento per tipologia di strumento finanziario

TIPOLOGIE DI STRUMENTI FINANZIARI

1. Obbligazionario	45%
1.1 Titoli di Stato	43%
1.2 Titoli Corporate	2%
2. Titoli di Capitale	51%
3. Liquidità (in % del patrimonio)	4%
TOTALE	100%

OICR 97,99%

(gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore)

Investimento per area geografica

AREA GEOGRAFICA

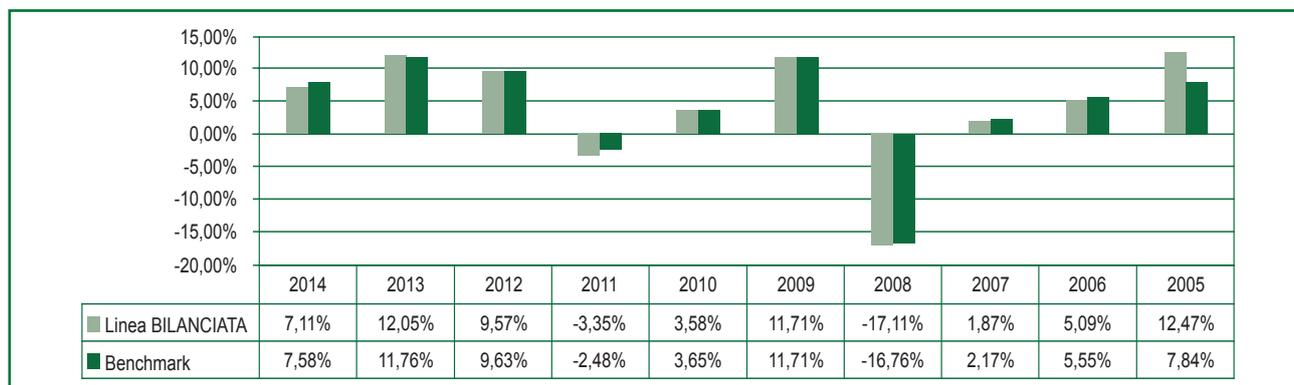
Titoli di debito e liquidità	49%
Area Euro	49%
Altri	0%
Titoli di Capitale	51%
Area Euro	6%
Altri	45%
TOTALE	100%

Altre informazioni rilevanti

Duration media (anni)	2,37
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,78%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,15

ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO

Di seguito sono riportati i rendimenti passati della Linea BILANCIATA a confronto con il relativo benchmark negli ultimi 10 anni solari.

**Rendimento medio annuo composto****Volatilità storica**

Periodo	Linea BILANCIATA	Benchmark	Linea BILANCIATA	Benchmark
3 anni	9,56%	9,64%	4,54%	4,75%
5 anni	5,65%	5,91%	5,83%	6,02%
10 anni	3,91%	3,72%	6,68%	7,02%

AVVERTENZA: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

Total Expenses Ratio

	2012	2013	2014
Oneri di gestione finanziaria:	1,20%	1,21%	1,23%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,20%	1,21%	1,23%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,01%	0,01%
TOTALE 1	1,21%	1,22%	1,24%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,18%	0,15%	0,12%
TOTALE 2	1,39%	1,37%	1,36%

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

Sanpaolo Previdenza – Linea BILANCIATA AZIONARIA

Data di avvio dell'operatività della gestione	4 febbraio 1999
Patrimonio netto	119.845.769,65 euro

LE POLITICHE DI INVESTIMENTO E LA GESTIONE DEI RISCHI

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 del comparto di gestione.

La politica di investimento è diretta ad assicurare una composizione del portafoglio ampiamente diversificata ed orientata prevalentemente verso titoli di capitale; l'investimento in titoli di capitale non può superare l'80% del patrimonio del comparto.

Il patrimonio del comparto è investito in strumenti finanziari denominati in euro o in valuta estera; l'esposizione valutaria non può comunque superare il 65% del patrimonio del comparto di investimento.

Il comparto non si propone di replicare la composizione del benchmark; l'obiettivo della gestione è quello di aggiungere valore rispetto al benchmark con un attento controllo del rischio. Il diverso bilanciamento nel portafoglio delle componenti azionaria ed obbligazionaria, l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti nel parametro di riferimento o presenti in proporzioni

diverse nonché il diverso bilanciamento delle aree geografiche di investimento, possono comportare scostamenti dell'andamento del comparto rispetto al benchmark di norma contenuti, ma che potranno risultare anche significativi in particolari momenti del mercato.

La gestione dei rischi viene attuata realizzando un'ampia diversificazione del portafoglio per mercati, settori e titoli.

Investimento per tipologia di strumento finanziario

TIPOLOGIE DI STRUMENTI FINANZIARI

1. Obbligazionario	25%
1.1 Titoli di Stato	24%
1.2 Titoli Corporate	1%
2. Titoli di Capitale	72%
3. Liquidità (in % del patrimonio)	3%
TOTALE	100%

OICR 99,13%

(gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore)

Investimento per area geografica

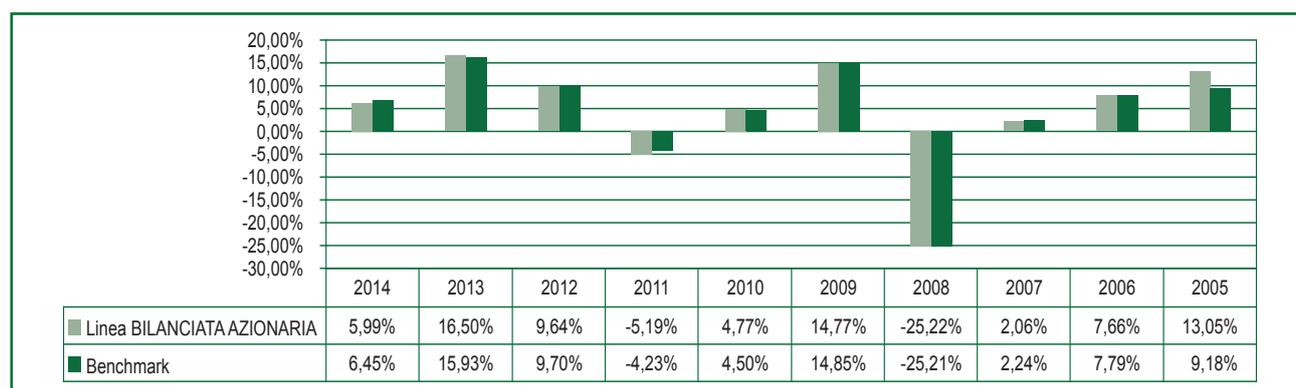
AREA GEOGRAFICA	
Titoli di debito e liquidità	28%
Area Euro	28%
Altri	0%
Titoli di Capitale	72%
Area Euro	8%
Altri	63%
TOTALE	100%

Altre informazioni rilevanti

Duration media (anni)	1,15
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,29%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,17

ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO

Nel grafico a barre sono riportati i rendimenti annui della Linea BILANCIATA AZIONARIA a confronto con il relativo benchmark negli ultimi 10 anni solari.



Periodo	Rendimento medio annuo composto		Volatilità storica	
	Linea BILANCIATA AZIONARIA	Benchmark	Linea BILANCIATA AZIONARIA	Benchmark
3 anni	10,62%	10,63%	5,94%	6,31%
5 anni	6,10%	6,26%	7,90%	8,31%
10 anni	3,67%	3,42%	9,09%	9,83%

AVVERTENZA: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

	Total Expenses Ratio		
	2012	2013	2014
Oneri di gestione finanziaria:	1,39%	1,37%	1,42%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,39%	1,37%	1,42%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,01%	0,01%
TOTALE 1	1,40%	1,38%	1,43%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,15%	0,12%	0,11%
TOTALE 2	1,55%	1,50%	1,54%

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

GLOSSARIO

Aree geografiche:

- **Area Euro:** Austria, Belgio, Francia, Finlandia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Portogallo, Slovacchia, Spagna, Cipro, Malta, Slovenia;
- **Unione Europea:** Austria, Belgio, Cipro, Danimarca, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Regno Unito, Repubblica Ceca, Slovacchia, Slovenia, Spagna, Svezia, Ungheria, Bulgaria, Romania;
- **Nord America:** Canada, Mexico e Stati Uniti d'America;
- **Pacifico:** Australia, Giappone, Hong Kong, Nuova Zelanda, Singapore;
- **Paesi Emergenti:** Paesi le cui economie presentano interessanti prospettive di crescita e caratterizzati generalmente da una situazione politica, sociale ed economica instabile; tali Paesi presentano, di norma, un debito pubblico elevato ovvero con rating basso (inferiore all'investment grade) e sono quindi contraddistinti da un significativo rischio di insolvenza.

Capitalizzazione: prodotto tra il valore di mercato degli strumenti finanziari e il numero degli stessi in circolazione.

Mercati regolamentati: per mercati regolamentati si intendono quelli iscritti dalla Consob nell'elenco previsto dall'art. 63, comma 2, ovvero nell'apposita sezione prevista dall'art. 67, comma 1, del D.Lgs. n. 58/98. Oltre a questi sono da considerarsi mercati regolamentati anche quelli indicati nella lista approvata dal Consiglio Direttivo di Assogestioni pubblicata sul sito internet www.assogestioni.it.

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)].

Rilevanza degli investimenti: i termini di rilevanza riportati nella tabella seguente sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali di ciascun comparto di investimento, posti i limiti definiti nel Regolamento del Fondo.

Definizione	Controvalore dell'investimento
Principale	>70%
Prevalente	Compreso tra il 50% e il 70%
Significativo	Compreso tra il 30% e il 50%
Contenuto	Compreso tra il 10% e il 30%
Residuale	<10%

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.



INTESA SANPAOLO
VITA

Sanpaolo Previdenza

Fondo pensione aperto

Soggetti coinvolti
nell'attività della forma
pensionistica
complementare

(Dati aggiornati al 14.07.2015)

1. Soggetto istitutore del Fondo Pensione

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.

Il capitale sociale sottoscritto e interamente versato è pari a euro 320.422.508,00 ed è posseduto per il 99,98% dalla società Intesa Sanpaolo S.p.A. - società capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo.

Il Consiglio di Amministrazione, in carica fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2017, è così composto:

- Rag. Luigi MARANZANA, nato a Castellazzo Bormida (Alessandria) il 22/01/1941 (Presidente);
- Dott. Elio FONTANA, nato a Marcheno (Brescia) il 30/03/1941 (Vice Presidente);
- Dott. Nicola Maria FIORAVANTI, nato a Roma il 23/12/1962 (Amministratore Delegato);
- Ing. Paolo FIGNAGNANI, nato a Milano il 28/05/1938 (Consigliere);
- Dott. Pier Aldo BAUCHIERO, nato a Montiglio (Asti) il 06/09/1952 (Consigliere);
- Prof. Guglielmo WEBER, nato a Firenze il 14/09/1958 (Consigliere);
- Dott. Giuseppe ATTANÀ, nato a Milano il 20/02/1954 (Consigliere);
- Dott. Andrea PANOZZO, nato a Sandrigo (Vicenza) il 10/12/1968 (Consigliere);

Il Collegio Sindacale della Compagnia, in carica fino all'approvazione da parte dell'Assemblea del bilancio dell'esercizio 2015, è così composto:

- Presidente: Dott. Massimo BROCCIO, nato a Torino il 15/02/1970;
- Sindaci effettivi: Dott. Riccardo RANALLI, nato a Torino il 17/10/1955 e Dott. Paolo MAZZI, nato a Isola 'Istria (Slovenia) il 10/10/1946;
- Sindaci supplenti: Dott. Eugenio Mario BRAJA, nato a Torino il 13/10/1972 e Dott.ssa Patrizia MARCHETTI, nata a Susa (TO) il 19/10/1962.

Le scelte di investimento del Fondo, sia pure nel quadro dell'attribuzione in via generale delle responsabilità gestorie al Consiglio di Amministrazione, sono in concreto effettuate da:

- Dott. Vittorio AMEDEI, nato a Milano il 14/07/1965.

2. Deleghe di gestione

La Compagnia ha sottoscritto accordi conferendo delega di gestione ad Eurizon Capital SGR S.p.A. che ha sede in Milano, Piazzetta Giordano dell'Amore, 3, per i comparti "Sanpaolo Previdenza – Linea MONETARIA", "Sanpaolo Previdenza – Linea OBBLIGAZIONARIA", "Sanpaolo Previdenza – Linea BILANCIATA", "Sanpaolo Previdenza – Linea BILANCIATA AZIONARIA" e ad ad Eurizon Capital S.A. che ha sede in Luxembourg, 12, Avenue de la Liberté per il comparto "Sanpaolo Previdenza – Linea PROTETTA".

Le Società suddette effettuano le scelte di investimento sulla base delle strategie generali di investimento assunte dal Consiglio di Amministrazione della Compagnia.

Eurizon Capital SGR S.p.A. è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Intesa Sanpaolo S.p.A.

Eurizon Capital S.A. è controllata da Eurizon Capital SGR S.p.A.

3. Responsabile del Fondo Pensione

Il Responsabile del Fondo ai sensi del D. lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005, in carica fino al 30/06/2016, è il Prof. Piero TEDESCHI nato a Ferrara il 05/07/1956.

4. Banca depositaria

State Street Bank GmbH - Succursale Italia, con sede legale in Via Ferrante Aporti 10, 20125 Milano. Le funzioni di banca depositaria sono accentrate presso – Palazzo del Lingotto – Via Nizza 262/57, 10126 Torino.

5. Revisione contabile

Con delibera consiliare del 28/02/2013, l'incarico di revisione contabile del rendiconto annuale del Fondo per il novennio 2013/2021 è stato affidato alla Società KPMG S.p.A., con sede legale in Milano, Via Vittor Pisani 25, alla quale è stato affidato anche l'incarico di revisione legale del bilancio, per il medesimo periodo, con delibera assembleare del 19/03/2013.

Sanpaolo Previdenza