



# PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE



Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 5036

## **Nota Informativa per i potenziali aderenti** (depositata presso la Covip il 28 marzo 2018)

La presente Nota Informativa si compone delle seguenti quattro sezioni:

- Sezione I – Informazioni chiave per l'aderente
- Sezione II - Caratteristiche della forma pensionistica complementare
- Sezione III - Informazioni sull'andamento della gestione
- Sezione IV - Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare

La presente Nota informativa, redatta da Arca Vita S.p.A in conformità allo schema predisposto dalla COVIP, non è soggetta ad approvazione da parte della COVIP medesima.

La società Arca Vita S.p.A si assume la responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

La società Arca Vita S.p.A. è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo S.p.A.

PAGINA BIANCA

# PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE

Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 5036



## Sezione I – Informazioni chiave per l'aderente

(in vigore dal 28.03.2018)

*Il presente documento ha lo scopo di presentarti le principali caratteristiche di PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE e facilitarti il confronto tra PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE e le altre forme pensionistiche complementari*

Presentazione del “PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO -  
PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO – FONDO”

Il “PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE” è una **forma pensionistica individuale attuata mediante contratti di assicurazione sulla vita (PIP)** gestita da Arca Vita S.p.A., Compagnia di assicurazione soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 1.00082 e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046, ed è iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il numero 5036.

Il “PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE” è finalizzato all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio, ai sensi del d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252.

Il “PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE” opera in regime di contribuzione definita: l'entità della prestazione pensionistica è determinata in funzione della contribuzione versata e dei rendimenti della gestione. La gestione delle risorse è svolta nel tuo esclusivo interesse e secondo le indicazioni di investimento che tu stesso fornirai scegliendo tra le proposte offerte.

Il “PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE” è rivolto a tutti coloro che intendono realizzare un piano di previdenza complementare su **base individuale**.

La partecipazione al “PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE” ti consente di beneficiare di un **trattamento fiscale di favore** sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

### INFORMAZIONI PRATICHE

Sito internet:	<a href="http://www.arcassicura.com">www.arcassicura.com</a>
Indirizzo e-mail:	<a href="mailto:informa@arcassicura.com">informa@arcassicura.com</a>
Indirizzo posta elettronica certificata (PEC):	<a href="mailto:arcavita@pec.unipol.it">arcavita@pec.unipol.it</a>
Numero di telefono:	045/8192111
Telefax:	045/8192630
Sede di Arca Vita S.p.A.:	Via del Fante, 21 – 37122 Verona

Sul sito *web* del fondo sono disponibili il **Regolamento**, le **Condizioni generali di contratto** e la **Nota informativa**, documenti che contengono le informazioni di maggiore dettaglio sulle caratteristiche del fondo. Sono inoltre disponibili il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni**, il **Documento sulle rendite** e ogni altra informazione generale utile all'iscritto.

### La contribuzione

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

Se sei un lavoratore dipendente puoi contribuire anche versando il TFR maturando. In questo caso il versamento avviene per il tramite del tuo datore di lavoro. Se alla data del 28 aprile 1993 eri già iscritto a forme di previdenza obbligatorie puoi, in alcuni casi, limitare il versamento del TFR a una quota dello stesso.

### La prestazione pensionistica complementare

Dal momento del pensionamento e per tutta la durata della vita ti verrà erogata una **rendita**, calcolata in base al capitale che avrai accumulato e alla tua età a quel momento.

Al momento dell'adesione ti è consegnato il documento "**La mia pensione complementare**", **versione standardizzata**, utile per avere un'idea di come la rendita può variare al variare, ad esempio, della contribuzione, delle scelte di investimento, dei costi.

Le tipologie di rendita e le relative condizioni che il "**PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE**" ti propone sono riportate nel **Documento sulle rendite**, disponibile sul sito *web* del fondo.

Al momento del pensionamento, potrai scegliere di percepire un **capitale** fino a un importo pari al 50% di quanto hai accumulato. Se sei iscritto a un fondo di previdenza complementare da prima del 29 aprile 1993, oppure quando il calcolo della tua rendita vitalizia risulta di ammontare molto contenuto, puoi richiedere l'intero importo della prestazione in forma di capitale.

In qualsiasi momento puoi richiedere un'**anticipazione**, fino al 75% di quanto hai maturato, per far fronte a spese sanitarie di particolare gravità, che possono riguardare anche il coniuge e i figli. Devi invece aspettare almeno otto anni per poter richiedere un'anticipazione, fino al 75% di quanto hai maturato, per l'acquisto della prima casa di abitazione, per te o per i tuoi figli, o per le spese di ristrutturazione della prima casa, oppure un'anticipazione, fino al 30%, per altre esigenze di carattere personale.

Puoi trovare maggiori informazioni sulle anticipazioni della posizione individuale nel Documento sulle anticipazioni, disponibile sul sito *web* del fondo.

Trascorsi due anni dall'adesione al "**PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE**" puoi richiedere di **trasferire** la tua posizione individuale in un'altra forma pensionistica complementare. Prima di questo termine, il trasferimento è possibile solo in caso di modifiche complessivamente peggiorative delle condizioni economiche, o di modifiche che interessano in modo sostanziale le caratteristiche del "**PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE**".

Per vicende legate alla tua vita lavorativa (es.: disoccupazione), ti è consentito di **riscattare**, in tutto o in parte, la posizione maturata a quel momento, indipendentemente dagli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione.

Puoi trovare maggiori informazioni sulle condizioni di Partecipazione, nonché sulla Contribuzione e sulle Prestazioni pensionistiche complementari nella Nota informativa e nel Regolamento, disponibili sul sito *web* del fondo.

### Proposte di investimento

Il "**PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE**" ti propone le seguenti linee di investimento:

- **CONTROL (fondo interno)**
- **MEDIUM (fondo interno)**

- **POWER (fondo interno)**

Prima di scegliere è importante che tu faccia le opportune valutazioni sulla tua situazione lavorativa, sul patrimonio personale, sull'orizzonte temporale di partecipazione e sulle aspettative pensionistiche. A tal fine ti verranno poste alcune domande in fase di adesione al fondo pensione.

È importante che tu conosca le caratteristiche dell'opzione di investimento che scegli perché a questa sono associati uno specifico orizzonte temporale e una propria combinazione di rischio e rendimento.

Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e che i rendimenti realizzati nel passato NON sono necessariamente indicativi dei rendimenti futuri. E' pertanto necessario valutare i risultati in un'ottica di lungo periodo.

Se scegli un'opzione di investimento azionaria, puoi aspettarti rendimenti potenzialmente elevati nel lungo periodo, ma anche ampie oscillazioni del valore dell'investimento nei singoli anni (il che vuol dire che il rendimento può assumere valori molto alti, ma anche bassi o negativi).

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

Tieni tuttavia presente che anche le linee più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.

Puoi trovare maggiori informazioni sulle caratteristiche e sulla politica di investimento di ciascuna linea nella **Nota informativa**, disponibile sul sito *web* del fondo.

**“CONTROL”**

<b>LINEA OBBLIGAZIONARIA MISTA</b>	<b>ORIZZONTE TEMPORALE MEDIO</b> <i>(tra 5 e 10 anni)</i>	Il fondo investe prevalentemente sui mercati obbligazionari e monetari con un limitato investimento sui mercati azionari. Il fondo si prefigge quindi la moderata crescita del valore delle quote in un orizzonte temporale di medio periodo. Il fondo si rivolge dunque ad un investitore che mira ad ottenere rendimenti moderati nel medio periodo.
--	--	--

**Data di avvio dell'operatività della gestione:**

**Patrimonio netto al 31.12.2017:**

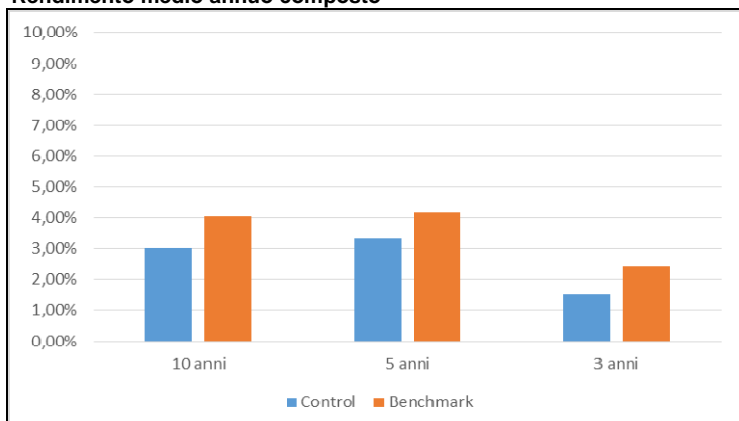
**Rendimento netto del 2017:**

**21 marzo 2001**

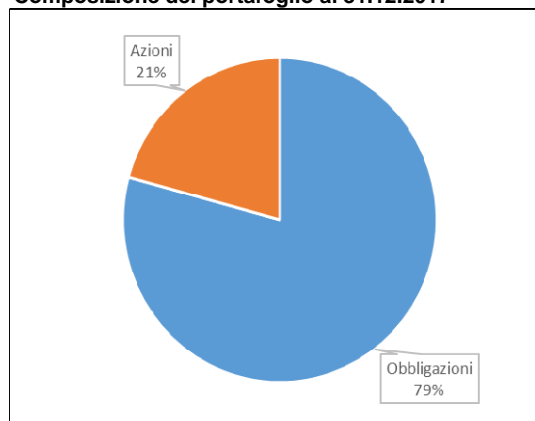
**€8.444.015,18**

**0,32%**

**Rendimento medio annuo composto**



**Composizione del portafoglio al 31.12.2017**



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

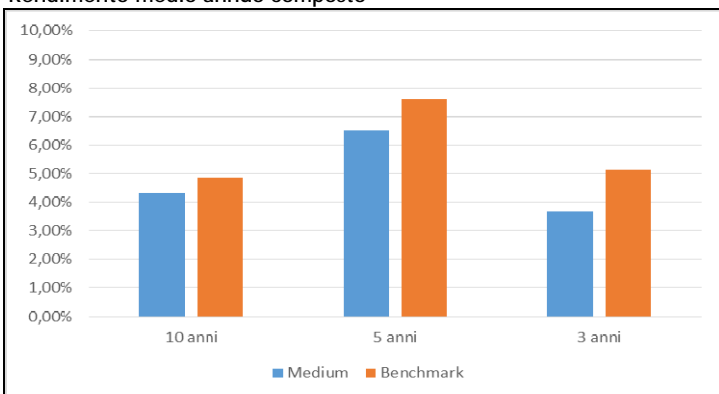
**“MEDIUM”**

<b>LINEA BILANCIATA</b>	<b>ORIZZONTE TEMPORALE MEDIO/LUNGO (tra 10 e 15 anni)</b>	<p>Il fondo investe con uno stile dinamico sui mercati azionari e obbligazionari globali. Il Comparto si rivolge dunque ad un investitore che mira ad accrescere in modo significativo il valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo.</p>
-------------------------	---	---

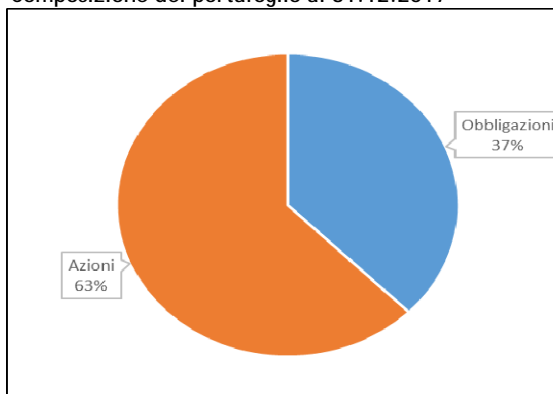
**Data di avvio dell'operatività della gestione:**  
**Patrimonio netto al 31.12.2017:**  
**Rendimento netto del 2017:**

**21 marzo 2001**  
**€11.938.989,73**  
**2,91%**

Rendimento medio annuo composto



Composizione del portafoglio al 31.12.2017



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

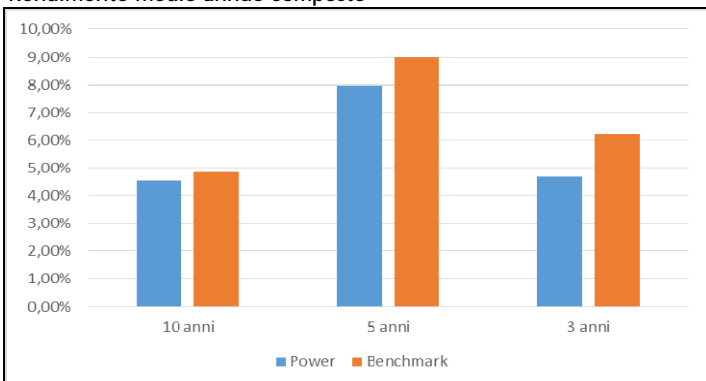
**“POWER”**

<b>LINEA AZIONARIA</b>	<b>ORIZZONTE TEMPORALE MEDIO/LUNGO (tra 10 e 15 anni)</b>	<p>Il fondo investe prevalentemente sui mercati azionari globali, con una limitata esposizione ai mercati monetari e obbligazionari. Il fondo si rivolge dunque ad un investitore che mira ad accrescere in modo rilevante il valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo e che è disposto a sostenere il livello di rischio elevato tipico di questo genere di investimenti.</p>
------------------------	---	--

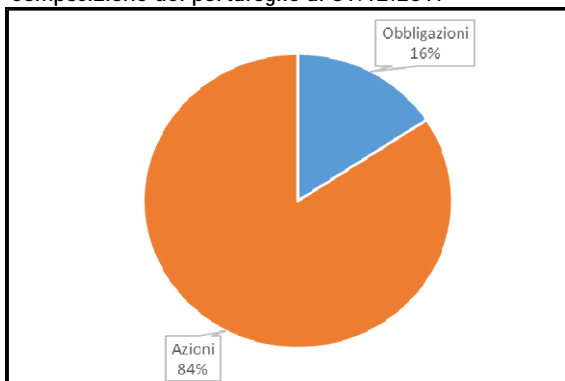
**Data di avvio dell'operatività della gestione:**  
**Patrimonio netto al 31.12.2017:**  
**Rendimento netto del 2017:**

**21 marzo 2001**  
**€12.066.237,68**  
**4,38%**

Rendimento medio annuo composto



Composizione del portafoglio al 31.12.2017



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

# PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE

## SCHEDA DEI COSTI

(in vigore dal 28.03.2018)

La presente scheda riporta informazioni sui costi che gravano, direttamente o indirettamente, sull'aderente al "PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE" nella fase di accumulo della prestazione previdenziale.

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire al "PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE", è importante **confrontare** i costi del fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche.

### Singole voci di costo

Costi nella fase di accumulo	
Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
<b>Spese di adesione</b>	€ 24,00 su base annua, prelevate sul versamento di prima annualità
<b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
Direttamente a carico dell'aderente	€ 24,00 su base annua, prelevate sui versamenti periodici successivi al primo
Indirettamente a carico dell'aderente:	
- Fondo interno "CONTROL"	1,45% del patrimonio su base annua
- Fondo interno "MEDIUM"	1,75% del patrimonio su base annua
- Fondo interno "POWER"	1,95% del patrimonio su base annua
<b>Spese da sostenere per l'esercizio di prerogative individuali:</b>	
- Anticipazione	Non previste
- Trasferimento	€ 100,00
- Riscatto	Non previste
- Riallocazione della posizione individuale ( <i>switch</i> )	Non previste
- Riallocazione del flusso contributivo ( <i>redirection</i> )	Non previste

### L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità delle linee del "PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE" è riportato per ciascuna linea di investimento l'ISC (Indicatore sintetico dei costi), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4%.

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

Età al momento dell'adesione: indifferente				
Linee di investimento	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
"CONTROL"	3,49%	2,08%	1,74%	1,56%
"MEDIUM"	3,80%	2,40%	2,06%	1,87%
"POWER"	4,01%	2,61%	2,27%	2,08%

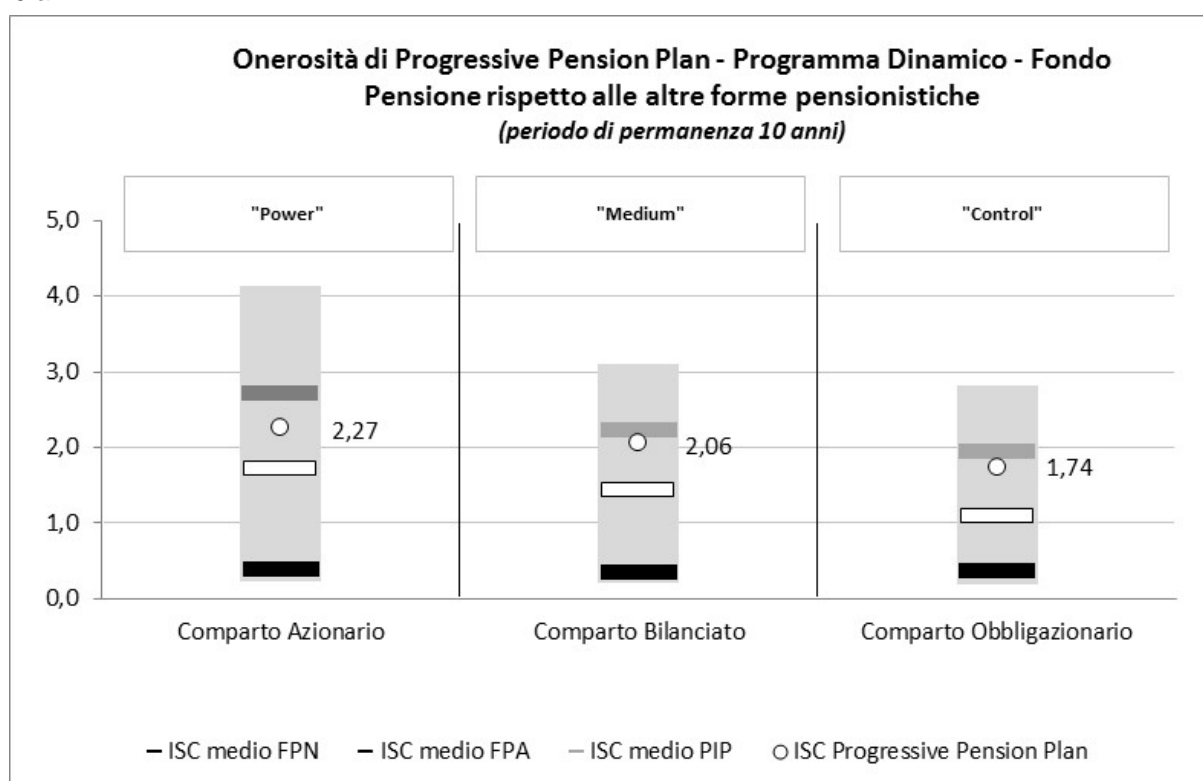
ATTENZIONE: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verifichino le ipotesi previste, tale indicatore ha una valenza meramente orientativa.

E' importante prestare attenzione all'indicatore sintetico dei costi che caratterizza ciascuna linea. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione al piano pensionistico di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

Per consentirti di comprendere l'onerosità delle linee di investimento, nel grafico seguente l'ISC di ciascuna linea di "PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE" è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

L'onerosità di "PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE" 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.



Gli ISC dei fondi pensione negoziali, dei fondi pensione aperti e dei PIP e i valori degli ISC medi, minimi e massimi sono pubblicati sul sito *web* della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)).



# PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE

Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 5036

## Sezione II - Caratteristiche della forma pensionistica complementare

(in vigore dal 28.03.2018)

### Informazioni generali

#### Perché una pensione complementare

Con un piano di previdenza complementare si ha oggi l'opportunità di incrementare il livello della nostra futura pensione. In Italia, come in molti altri paesi, il sistema pensionistico di base è in evoluzione: si vive infatti sempre più a lungo, l'età media della popolazione aumenta e il numero dei pensionati è in crescita rispetto a quello delle persone che lavorano. Cominciando prima possibile a costruirsi una 'pensione complementare', è possibile integrare la propria pensione di base e così mantenere un tenore di vita analogo a quello goduto nell'età lavorativa.

Lo Stato favorisce tale scelta consentendo, a coloro che si iscrivono ad una forma pensionistica complementare, di godere di particolari agevolazioni fiscali sul risparmio ad essa destinato (si veda il paragrafo 'Il regime fiscale').

Lo scopo del "PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE"

Il "PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE" consente agli iscritti di percepire una pensione complementare ('rendita') che si aggiunge alle prestazioni del sistema pensionistico obbligatorio. A tal fine la Compagnia provvede alla raccolta dei contributi e alla gestione delle risorse, nell'esclusivo interesse degli iscritti e secondo le indicazioni di investimento che verranno fornite dagli stessi, scegliendo tra le proposte che il prodotto offre.

#### Come si costruisce la pensione complementare

Dal momento del primo versamento inizia a formarsi la posizione individuale (cioè, il capitale personale), che tiene conto, in particolare, dei versamenti effettuati e dei rendimenti spettanti.

Il periodo che intercorre da quando viene effettuato il primo versamento a quando si andrà in pensione è la c.d. "fase di accumulo"; la 'posizione individuale' rappresenta quindi il capitale accumulato tempo per tempo.

Al momento del pensionamento, la posizione individuale costituirà la base per il calcolo della pensione complementare, che verrà erogata nella c.d. 'fase di erogazione', cioè per tutto il resto della vita.

La posizione individuale è inoltre la base per il calcolo di tutte le altre prestazioni alle quali si ha diritto, anche prima del pensionamento (si veda il paragrafo "In quali casi è possibile disporre del capitale prima del pensionamento").



Le modalità di determinazione della posizione individuale sono indicate nella Parte III del Regolamento.

### Il Responsabile

La struttura organizzativa del "PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE" prevede la presenza di un 'Responsabile', che è una figura appositamente preposta a verificare che la gestione del piano sia svolta nell'interesse esclusivo degli iscritti. Il Responsabile è dotato di requisiti professionali qualificati ed è tenuto a operare in condizioni di indipendenza rispetto alla Compagnia.



I requisiti e le competenze del Responsabile sono contenute nell'apposito allegato al Regolamento. Per informazioni sull'attuale Responsabile consultare la sezione 'Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare'.

## Il finanziamento

Il finanziamento del “**PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE**” avviene mediante il versamento di contributi.

I lavoratori dipendenti, in aggiunta o in alternativa a tali contributi possono versare il **TFR (trattamento di fine rapporto)**. Coloro che al 28 aprile 1993 erano già iscritti a una forma di previdenza obbligatoria e non intendano versare l'intero flusso annuo di TFR, possono decidere di contribuire con una minor 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.

## Il TFR

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 esempio, se nell'anno il tasso di inflazione è stato pari al 2%, il tasso di rivalutazione del TFR per quell'anno sarà:  $2\% \times 75\% + 1,5\% = 3\%$ ).

Se si sceglie di utilizzare il TFR per costruire la pensione complementare, il flusso futuro di TFR non sarà più accantonato ma sarà versato direttamente al Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo del “**PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE**”.

La rivalutazione del TFR versato pertanto, non sarà più pari alla misura fissata dalla legge, ma dipenderà dal rendimento degli investimenti. E' allora importante prestare particolare attenzione alle scelte di investimento che si andranno a fare (si veda il paragrafo ‘**La scelta di investimento**’).

Si ricorda che la decisione di destinare il TFR a una forma di previdenza complementare non è reversibile; pertanto non è possibile 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 (ad esempio, spese sanitarie per terapie e interventi straordinari ovvero acquisto della prima casa di abitazione) (si veda il paragrafo ‘In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento’).

## I contributi

Il “**PIANO INDIVIDUALE DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE**” consente di scegliere liberamente sia la misura del contributo sia la periodicità con la quale effettuare i versamenti.

Nell'esercitare tale scelta è però importante che si abbia ben chiaro che l'entità dei versamenti ha grande importanza nella definizione del livello della pensione. Si invitano quindi gli iscritti a fissare il contributo in considerazione del reddito che si desidera assicurarsi al pensionamento e a controllare nel tempo l'andamento del piano previdenziale, per apportare – se necessario – modifiche al livello di contribuzione prescelto.

**Attenzione:** *Gli strumenti che Arca Vita utilizza per effettuare verifiche sui flussi contributivi si basano sulle informazioni ad essa disponibili. Arca Vita non è pertanto nella condizione di individuare tutte le situazioni che potrebbero alterare la regolarità della contribuzione alla singola posizione individuale. E' quindi importante verificare periodicamente che i contributi che risultano versati siano stati effettivamente accreditati sulla posizione individuale e segnalare con tempestività al fondo eventuali errori o omissioni riscontrate. A tal fine, è possibile fare riferimento agli strumenti che si trovano indicati nel par. ‘Comunicazioni agli iscritti’.*

In caso di lavoratore dipendente, verificare nel contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che regola il rapporto di lavoro se ed eventualmente a quali condizioni l'adesione dà diritto a beneficiare di un contributo da parte del datore di lavoro.



Ulteriori informazioni sulla contribuzione sono contenute nella Parte III del *Regolamento*.

## L'investimento e i rischi connessi

### Dove si investe

L'aderente decide, nel rispetto delle condizioni generali di contratto, di destinare i contributi netti versati in quote di uno o più tra i fondi interni denominati "CONTROL", "MEDIUM" e "POWER". I fondi interni presentano caratteristiche di investimento e quindi di rischio/rendimento differenti tra loro.

### Attenzione ai rischi

L'investimento dei contributi comporta per l'aderente rischi di tipo finanziario.

I principali rischi di tipo finanziario sono i seguenti:

- Il rischio, tipico dei titoli di capitale (quali le azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi sia delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico dell'emittente (**rischio specifico**), che delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati (**rischio generico o sistematico**).
- Il rischio, tipico dei titoli di debito (quali le obbligazioni), connesso all'eventualità che l'emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale (**rischio di controparte**); il valore del titolo risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie dell'emittente.
- Il rischio, tipico dei titoli di debito, collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato (**rischio di interesse**); queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa.
- **Rischio di liquidità**: la liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore. Essa dipende principalmente dalle caratteristiche del mercato in cui il titolo è trattato.
- Il rischio di oscillazione del tasso di cambio dell'Euro rispetto alla valuta in cui sono denominati i titoli (**rischio di cambio**).

Se un titolo presenta un livello di rischio basso (ad esempio i titoli di Stato a breve termine) vuol dire che la variabilità del suo rendimento nel tempo tende ad essere relativamente contenuta; un titolo con un livello di rischio alto (ad esempio le azioni) è invece soggetto nel tempo a una variabilità del suo rendimento che può risultare anche significativa.

L'aderente deve essere consapevole che il rischio connesso all'investimento dei contributi, alto o basso che sia, è totalmente a suo carico.

Esiste pertanto la possibilità di non ottenere, al momento dell'erogazione delle prestazioni, l'intero controvalore dei contributi versati ovvero un risultato finale rispondente alle aspettative. I rendimenti della gestione variano in relazione all'andamento dei mercati ed alle scelte di gestione.

## Le proposte di investimento

Il “PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE”, propone tre opzioni di investimento (linee di investimento) ognuna delle quali è caratterizzata da una propria combinazione rischio/rendimento:

- “CONTROL”
- “MEDIUM”
- “POWER”

Per la verifica dei risultati di gestione viene indicato, per ciascuna linea di investimento, un parametro di riferimento costituito dal “benchmark”.

Il benchmark è un parametro oggettivo e confrontabile, composto da indici, elaborati da soggetti terzi indipendenti, che sintetizzano l’andamento dei mercati in cui è investito il patrimonio.

## CONTROL

**Categoria:** linea obbligazionaria mista

**Finalità della gestione:** il fondo “CONTROL” investe prevalentemente sui mercati obbligazionari e monetari con un limitato investimento sui mercati azionari. Il fondo si prefigge quindi la moderata crescita del valore delle quote in un orizzonte temporale di medio periodo. Il fondo si rivolge dunque ad un investitore che mira ad ottenere rendimenti moderati nel medio periodo.

**Orizzonte temporale:** medio periodo (tra 5 e 10 anni);

**Politica di investimento:**

- **Politica di gestione:** Prevalentemente orientata sui mercati obbligazionari di tutte le durate e monetari con una limitata esposizione sui mercati azionari.
- **Strumenti finanziari:**  
OICR diversi dai fondi riservati e dai fondi speculativi, aventi le seguenti caratteristiche:
  - a) OICR armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE;
  - b) OICR non armonizzati nazionali commercializzati nel territorio nazionale;
  - c) OICR non armonizzati esteri autorizzati alla commercializzazione nel territorio nazionale.Strumenti finanziari emessi o garantiti da enti appartenenti alla zona A ai sensi della direttiva 89/647/CEE, che rientrino nelle seguenti tipologie: titoli di stato, titoli obbligazionari quotati in mercati regolamentati;  
Titoli azionari;  
Strumenti monetari emessi o garantiti da enti residenti in Stati della zona A, che rientrino nelle seguenti tipologie: depositi bancari in conto corrente, operazioni di pronti contro termine, certificati di deposito e altri strumenti del mercato monetario.  
E' previsto il ricorso a strumenti derivati;
- **Categorie di emittenti e settori industriali:** Obbligazioni di emittenti pubblici e privati. Nell'attività di selezione dei titoli e di gestione degli attivi il rating è solo uno dei parametri di riferimento e non viene utilizzato in modo esclusivo o meccanico, ma vengono effettuate valutazioni più ampie in base ad informazioni sia di tipo qualitativo che quantitativo, con parametri e criteri specifici in relazione alla tipologia di emittenti, se pubblici o privati. I titoli di natura azionaria riguardano prevalentemente le imprese a maggiore capitalizzazione senza riferimento ad alcun settore specifico. Tali esposizioni possono essere ottenute anche attraverso l'utilizzo di rispettivamente OICR azionari e obbligazionari.
- **Aree geografiche di investimento:** Obbligazionari e monetari prevalentemente emittente dell'area OCSE; Azionari diversificati geograficamente a livello internazionale. Tali esposizioni possono essere ottenute anche attraverso l'utilizzo di rispettivamente OICR azionari e obbligazionari/monetari.
- **Rischio cambio:** tendenzialmente gestito in maniera attiva.

**Benchmark:** gli indici che compongono il parametro oggettivo di riferimento del fondo sono i seguenti:

Descrizione	%
ML UME Corpo & Large Cap	6,44%
JPM EMU Aggregate (Tutte le scadenze)	51,56%
JPM Euro 3 mesi	17,79%
JPM (Titoli di Stato) USA	6,44%
MSCI USA	6,75%
MSCI Giappone	0,89%

MSCI Pacifico ex Giappone	0,89%
MSCI Europa	8,88%
MSCI Emerging Market Free	0,36%

E' previsto che l'indice di riferimento venga sottoposto a revisione una volta ogni tre anni. La politica di investimento del fondo interno e delle relative scelte di portafoglio non si propone di replicare la composizione dell'indice di riferimento. Per tale ragione il rendimento del fondo può discostarsi anche in maniera significativa dal rendimento dell'indice prescelto; quest'ultimo pertanto costituisce solo uno strumento di confronto per il risultato ottenuto dal fondo interno.

**Gestione del rischio:** viene stabilita una allocazione di riferimento nelle diverse asset class che trae origine dalla composizione dell'indice di riferimento del fondo e che ha, quali asset ammissibili, gli asset di seguito indicati che coprono i sotto-indici dell'indice di riferimento e con pesi pari a quelli dell'indice di riferimento stesso e che è pertanto riassumibile nella tabella che segue:

Strumenti finanziari	%
Titoli azionari, OICR azionari e derivati di natura azionaria	17,77%
Di cui: - area Europa	8,88%
- area USA	6,75%
- area Giappone	0,89%
- area Pacific ex Japan	0,89%
- area Emerging Markets	0,36%
Titoli obbligazionari, OICR obbligazionari e derivati di natura obbligazionaria	64,44%
Di Cui: - area USA non Corporate	6,44%
- area Europa non Corporate	51,56%
- Corporate	6,44%
Strumenti del mercato monetario, OICR monetari e Cash	17,79%

Questa allocazione di riferimento assume il ruolo di allocazione strategica rispetto alla quale il gestore, attraverso le proprie scelte di allocazione tattica, può discostarsi, ma solo in misura limitata, essendo tale scostamento contingentato in funzione del predefinito valore di rischio di sottoperformance (detto Relative-Var) che viene tollerato rispetto alla performance dell'indice di riferimento in un arco temporale prefissato e con un livello di confidenza molto elevato.

Per il fondo interno "CONTROL" viene prefissato un livello di Relative-Var dello 0,30% su base settimanale con un livello di confidenza del 95%, il che significa che le scelte di scostamento che il gestore può adottare rispetto a quelle rappresentate nella tabella devono essere tali da comportare una performance al lordo delle commissioni dirette del fondo che nel 95% dei casi è superiore a quella dell'indice di riferimento o tutt'al più inferiore ma solo entro il limite dello 0,30% su base settimanale.

Le allocazioni tattiche così ottenute e che dipendono dal livello ex-ante di volatilità delle singole asset class, dalle correlazioni che tempo per tempo sussistono e dalle view del gestore, vengono monitorate ex-post verificando che effettivamente nel 95% dei casi hanno prodotto performance in linea con il livello di Relative-Var prefissato.

## MEDIUM

**Categoria:** linea bilanciata

**Finalità della gestione:** Il fondo "MEDIUM" investe con uno stile dinamico sui mercati azionari e obbligazionari globali. Il Comparto si rivolge dunque ad un investitore che mira ad accrescere in modo significativo il valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo.

**Orizzonte temporale:** medio/lungo periodo (tra 10 e 15 anni);

**Politica di investimento:**

- **Politica di gestione:** Orientata sui mercati azionari globali ed, in misura minore, sui mercati obbligazionari di tutte le durate, e monetari;
- **Strumenti finanziari:**  
OICR diversi dai fondi riservati e dai fondi speculativi, aventi le seguenti caratteristiche:
  - a) OICR armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE;
  - b) OICR non armonizzati nazionali commercializzati nel territorio nazionale;
  - c) OICR non armonizzati esteri autorizzati alla commercializzazione nel territorio nazionale.

Strumenti finanziari emessi o garantiti da enti appartenenti alla zona A ai sensi della direttiva 89/647/CEE, che rientrino nelle seguenti tipologie: titoli di stato, titoli obbligazionari quotati in mercati regolamentati;

Titoli azionari;

Strumenti monetari emessi o garantiti da enti residenti in Stati della zona A, che rientrino nelle seguenti tipologie: depositi bancari in conto corrente, operazioni di pronti contro termine, certificati di deposito e altri strumenti del mercato monetario.

E' previsto il ricorso a strumenti derivati;

- **Categorie di emittenti e settori industriali:** Obbligazioni di emittenti pubblici e privati. Nell'attività di selezione dei titoli e di gestione degli attivi il rating è solo uno dei parametri di riferimento e non viene utilizzato in modo esclusivo o meccanico, ma vengono effettuate valutazioni più ampie in base ad informazioni sia di tipo qualitativo che quantitativo, con parametri e criteri specifici in relazione alla tipologia di emittenti, se pubblici o privati. I titoli di natura azionaria riguardano prevalentemente le imprese a maggiore capitalizzazione senza riferimento ad alcun settore specifico. Tali esposizioni possono essere ottenute anche attraverso l'utilizzo di rispettivamente OICR azionari e obbligazionari.
- **Aree geografiche di investimento:** Obbligazionari e monetari prevalentemente emittente dell'area OCSE; Azionari diversificati geograficamente a livello internazionale. Tali esposizioni possono essere ottenute anche attraverso l'utilizzo di rispettivamente OICR azionari e obbligazionari/monetari.
- **Rischio cambio:** tendenzialmente gestito in maniera attiva.

**Benchmark:** Gli indici che compongono il parametro oggettivo di riferimento del fondo sono i seguenti:

Descrizione	%
ML UME Corpo & Large Cap	3,42%
JPM EMU Aggregate (Tutte le scadenze)	27,39%
JPM Euro 3 mesi	5,00%
JPM (Titoli di Stato) USA	3,42%
MSCI USA	23,09%
MSCI Giappone	3,04%
MSCI Pacifico ex Giappone	3,04%
MSCI Europa	30,38%
MSCI Emerging Market Free	1,22%

E' previsto che l'indice di riferimento venga sottoposto a revisione una volta ogni tre anni. La politica di investimento del fondo interno e delle relative scelte di portafoglio non si propone di replicare la composizione dell'indice di riferimento. Per tale ragione il rendimento del fondo può discostarsi anche in maniera significativa dal rendimento dell'indice prescelto; quest'ultimo pertanto costituisce solo uno strumento di confronto per il risultato ottenuto dal fondo interno.

**Gestione del rischio:** viene stabilita una allocazione di riferimento nelle diverse asset class che trae origine dalla composizione dell'indice di riferimento del fondo e che ha, quali asset ammissibili, gli asset di seguito indicati che coprono i sotto-indici dell'indice di riferimento e con pesi pari a quelli dell'indice di riferimento stesso e che è pertanto riassumibile nella tabella che segue:

Strumenti finanziari	%
Titoli azionari, OICR azionari e derivati di natura azionaria	60,77%
<i>Di cui: - area Europa</i>	30,38%
<i>- area USA</i>	23,09%
<i>- area Giappone</i>	3,04%
<i>- area Pacific ex Japan</i>	3,04%
<i>- area Emerging Markets</i>	1,22%
Titoli obbligazionari, OICR obbligazionari e derivati di natura obbligazionaria	34,23%
<i>Di Cui: - area USA non Corporate</i>	3,42%
<i>- area Europa non Corporate</i>	27,39%
<i>- Corporate</i>	3,42%
Strumenti del mercato monetario, OICR monetari e Cash	5,00%

Questa allocazione di riferimento assume il ruolo di allocazione strategica rispetto alla quale il gestore, attraverso le proprie scelte di allocazione tattica, può discostarsi, ma solo in misura limitata, essendo tale scostamento contingentato in funzione del predefinito valore di rischio di sottoperformance (detto Relative-Var) che viene tollerato rispetto alla performance dell'indice di riferimento in un arco temporale prefissato e con un livello di confidenza molto elevato.

Per il fondo interno "MEDIUM" viene prefissato un livello di Relative-Var dello 0,70% su base settimanale con un livello di confidenza del 95%, il che significa che le scelte di scostamento che il gestore può adottare

rispetto a quelle rappresentate nella tabella devono essere tali da comportare una performance al lordo delle commissioni dirette del fondo che nel 95% dei casi è superiore a quella dell'indice di riferimento o tutt'al più inferiore ma solo entro il limite dello 0,70% su base settimanale.

Le allocazioni tattiche così ottenute e che dipendono dal livello ex-ante di volatilità delle singole asset class, dalle correlazioni che tempo per tempo sussistono e dalle view del gestore, vengono monitorate ex-post verificando che effettivamente nel 95% dei casi hanno prodotto performance in linea con il livello di Relative-Var prefissato.

## POWER

**Categoria:** linea azionaria

**Finalità della gestione:** Il fondo "POWER" investe prevalentemente sui mercati azionari globali, con una limitata esposizione ai mercati monetari e obbligazionari. Il fondo si rivolge dunque ad un investitore che mira ad accrescere in modo rilevante il valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo e che è disposto a sostenere il livello di rischio elevato tipico di questo genere di investimenti.

**Orizzonte temporale:** medio/lungo periodo (tra 10 e 15 anni);

**Politica di investimento:**

- **Politica di gestione:** Prevalentemente orientata sui mercati azionari globali con una limitata esposizione ai mercati monetari e obbligazionari;

- **Strumenti finanziari:**

OICR diversi dai fondi riservati e dai fondi speculativi, aventi le seguenti caratteristiche:

- a) OICR armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE;
- b) OICR non armonizzati nazionali commercializzati nel territorio nazionale;
- c) OICR non armonizzati esteri autorizzati alla commercializzazione nel territorio nazionale.

Strumenti finanziari emessi o garantiti da enti appartenenti alla zona A ai sensi della direttiva 89/647/CEE, che rientrino nelle seguenti tipologie: titoli di stato, titoli obbligazionari quotati in mercati regolamentati;

Titoli azionari;

Strumenti monetari emessi o garantiti da enti residenti in Stati della zona A, che rientrino nelle seguenti tipologie: depositi bancari in conto corrente, operazioni di pronti contro termine, certificati di deposito e altri strumenti del mercato monetario.

E' previsto il ricorso a strumenti derivati;

- **Categorie di emittenti e settori industriali:** Obbligazioni di emittenti pubblici e privati. Nell'attività di selezione dei titoli e di gestione degli attivi il rating è solo uno dei parametri di riferimento e non viene utilizzato in modo esclusivo o meccanico, ma vengono effettuate valutazioni più ampie in base ad informazioni sia di tipo qualitativo che quantitativo, con parametri e criteri specifici in relazione alla tipologia di emittenti, se pubblici o privati. I titoli di natura azionaria riguardano prevalentemente le imprese a maggiore capitalizzazione senza riferimento ad alcun settore specifico. Tali esposizioni possono essere ottenute anche attraverso l'utilizzo di rispettivamente OICR azionari e obbligazionari.
- **Aree geografiche di investimento:** Obbligazionari e monetari prevalentemente emittente dell'area OCSE; Azionari diversificati geograficamente a livello internazionale. Tali esposizioni possono essere ottenute anche attraverso l'utilizzo di rispettivamente OICR azionari e obbligazionari/monetari.
- **Rischio cambio:** tendenzialmente gestito in maniera attiva.

**Benchmark:** Gli indici che compongono il parametro oggettivo di riferimento del fondo sono i seguenti:

Descrizione	%
ML UME Corpo & Large Cap	1,25%
JPM EMU Aggregate (Tutte le scadenze)	9,96%
JPM Euro 3 mesi	5,00%
JPM (Titoli di Stato) USA	1,25%
MSCI USA	31,37%
MSCI Giappone	4,13%
MSCI Pacifico ex Giappone	4,12%
MSCI Europa	41,27%
MSCI Emerging Market Free	1,65%

E' previsto che l'indice di riferimento venga sottoposto a revisione una volta ogni tre anni. La politica di investimento del fondo interno e delle relative scelte di portafoglio non si propone di replicare la composizione dell'indice di riferimento. Per tale ragione il rendimento del fondo può discostarsi anche in maniera significativa dal rendimento dell'indice prescelto; quest'ultimo pertanto costituisce solo uno

strumento di confronto per il risultato ottenuto dal fondo interno.

**Gestione del rischio:** viene stabilita una allocazione di riferimento nelle diverse asset class che trae origine dalla composizione dell'indice di riferimento del fondo e che ha, quali asset ammissibili, gli asset di seguito indicati che coprono i sotto-indici dell'indice di riferimento e con pesi pari a quelli dell'indice di riferimento stesso e che è pertanto riassumibile nella tabella che segue:

<b>Strumenti finanziari</b>	<b>%</b>
Titoli azionari, OICR azionari e derivati di natura azionaria	82,54%
<i>Di cui: - area Europa</i>	41,27%
<i>- area USA</i>	31,37%
<i>- area Giappone</i>	4,13%
<i>- area Pacific ex Japan</i>	4,12%
<i>- area Emerging Markets</i>	1,65%
Titoli obbligazionari, OICR obbligazionari e derivati di natura obbligazionaria	12,46%
<i>Di Cui: - area USA non Corporate</i>	1,25%
<i>- area Europa non Corporate</i>	9,96%
<i>- Corporate</i>	1,25%
Strumenti del mercato monetario, OICR monetari e Cash	5,00%

Questa allocazione di riferimento assume il ruolo di allocazione strategica rispetto alla quale il gestore, attraverso le proprie scelte di allocazione tattica, può discostarsi, ma solo in misura limitata, essendo tale scostamento contingentato in funzione del predefinito valore di rischio di sottoperformance (detto Relative-Var) che viene tollerato rispetto alla performance dell'indice di riferimento in un arco temporale prefissato e con un livello di confidenza molto elevato.

Per il fondo interno "POWER" viene prefissato un livello di Relative-Var dello 0,90% su base settimanale con un livello di confidenza del 95%, il che significa che le scelte di scostamento che il gestore può adottare rispetto a quelle rappresentate nella tabella devono essere tali da comportare una performance al lordo delle commissioni dirette del fondo che nel 95% dei casi è superiore a quella dell'indice di riferimento o tutt'al più inferiore ma solo entro il limite dello 0,90% su base settimanale.

Le allocazioni tattiche così ottenute e che dipendono dal livello ex-ante di volatilità delle singole asset class, dalle correlazioni che tempo per tempo sussistono e dalle view del gestore, vengono monitorate ex-post verificando che effettivamente nel 95% dei casi hanno prodotto performance in linea con il livello di Relative-Var prefissato.



Per informazioni sull'andamento della gestione e per il glossario dei termini tecnici consulta la Sezione I - "Informazioni sull'andamento della gestione".

### La politica di utilizzo dei derivati

Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dal Provvedimento ISVAP n. 297/96, e successive modifiche ed integrazioni, a condizione che non vengano alterati i profili di rischio e le caratteristiche dei diversi fondi esplicitati nel rispettivo regolamento.

In coerenza con le politiche di investimento definite nel regolamento di ciascun fondo, è possibile effettuare operazioni su:

- contratti derivati standardizzati negoziati su mercati regolamentati;
- altri strumenti finanziari derivati – c.d. over the counter (OTC) – a condizione che siano negoziati con controparti di elevato standing e sottoposte alla vigilanza di un'autorità pubblica.

Gli strumenti derivati sono utilizzati con due finalità:

- ridurre il rischio finanziario di un portafoglio preesistente (finalità di copertura o, anche, hedging);
- assumere un'esposizione al rischio che consenta, attraverso l'uso di strumenti derivati, di raggiungere i risultati in modo più agevole, veloce e flessibile rispetto a quelli ottenibili attraverso un investimento diretto (finalità di gestione efficace).

Le operazioni di copertura possono essere parziali oppure totali, a seconda che il gestore intenda immunizzare una parte o tutta la posizione a rischio.

Le operazioni in derivati a scopo di gestione efficace possono produrre un'esposizione al rischio contenuta nel rispetto dei seguenti limiti:

- fino ad un importo del nozionale impegnato non superiore, per il singolo fondo, al 5% del valore delle



- attività al momento dell'investimento nei ridetti attivi;
- fino ad una perdita massima non superiore, per il singolo fondo e tempo per tempo, all'1% del valore delle attività del fondo per ciascuna operazione derivata e del 2% del valore delle attività del fondo per la totalità delle operazioni derivate. L'intervallo di riferimento della perdita medesima corrisponde al giorno lavorativo nel quale la perdita viene realizzata, di modo che, qualora le perdite accumulate superassero le soglie sopra indicate, le posizioni derivate coinvolte dovranno essere chiuse entro e non oltre il giorno lavorativo in cui la perdita ha superato il ridotto limite;

In ogni caso, l'ammontare degli impegni assunti da ciascun fondo non può essere superiore al valore complessivo netto del fondo stesso.

Le tipologie di strumenti derivati utilizzabili sono:

- i contratti a termine, ovverosia accordi OTC tra due soggetti per la consegna di una determinata quantità di un certo sottostante ad un prezzo (prezzo di consegna) e ad una data (data di scadenza o maturity date) prefissati;
- i futures, ovverosia contratti a termine negoziati sui mercati regolamentati e standardizzati in termini di oggetto (cioè il bene sottostante al contratto), dimensione (cioè il valore nominale del contratto, ottenuto moltiplicando il prezzo, di norma indicato in punti indice, per un moltiplicatore convenzionalmente stabilito), date di scadenza (definite tramite un calendario prefissato con un numero limitato di scadenze, in genere quattro volte per anno), e regole di negoziazione (tra cui orari di contrattazione, modalità di liquidazione e luoghi di consegna). Tali contratti prevedono la presenza di una controparte unica per tutte le transazioni, c.d. clearing house, il cui compito è di assicurare il buon fine delle operazioni, la liquidazione e corresponsione giornaliera dei profitti e delle perdite conseguiti dalle parti, interponendosi tra i negozianti coinvolti e risultando a tutti gli effetti la controparte per entrambi;
- le opzioni finanziarie, ovverosia contratti che attribuiscono il diritto, ma non l'obbligo, di comprare (opzione call) o vendere (opzione put) una data quantità di un bene (sottostante) ad un prezzo prefissato (strike price o prezzo di esercizio) entro una certa data (scadenza o maturità), nel qual caso si parla di opzione americana, o al raggiungimento della stessa, nel qual caso si parla di opzione europea. Il bene sottostante al contratto di opzione deve essere scambiato su un mercato con quotazioni ufficiali o pubblicamente riconosciute;
- gli swap ovverosia contratti nei quali due parti si accordano per scambiare tra di loro flussi di pagamenti (anche detti flussi di cassa) a date certe. I pagamenti possono essere espressi nella stessa valuta o in valute differenti ed il loro ammontare è determinato in relazione ad un sottostante. Gli swap sono contratti OTC e, quindi, non negoziati su mercati regolamentati.

Tali strumenti possono essere utilizzati con riferimento a posizioni di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria, tenendo conto della rispettiva esposizione valutaria.

I warrant e i diritti d'opzione connessi ad operazione sul capitale delle società emittenti non sono considerati strumenti finanziari derivati. Il loro valore va a incrementare la posizione nel titolo cui hanno diritto.

### La tua scelta di investimento

L'impiego dei contributi versati avviene sulla base della scelta di investimento tra le opzioni che il **"PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE"** propone (si veda il paragrafo 'Le proposte di investimento – in fondi interni'). Ove si ritenga che le caratteristiche delle singole linee di investimento non siano adeguate rispetto alle personali esigenze di investimento, il **"PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE"** consente di ripartire tra più linee il flusso contributivo o la posizione individuale eventualmente già maturata. In questo caso si deve però porre particolare attenzione alle scelte che verranno effettuate ed avere ben presente che il profilo di rischio/rendimento dell'investimento che verrà scelto non sarà più corrispondente a quello qui rappresentato, ma dipenderà da quello delle linee in cui si investirà. Nella scelta di investimento si dovrà tenere conto dei differenti livelli di costo relativi alle opzioni offerte.

#### a) come stabilire il profilo di rischio

Prima di effettuare la scelta di investimento, è importante stabilire il livello di rischio che si è disposti a sopportare, considerando, oltre alla personale propensione, anche altri fattori quali:

- ✓ l'orizzonte temporale che separa dal pensionamento
- ✓ la ricchezza individuale
- ✓ i flussi di reddito che si attesi per il futuro e la loro variabilità.

#### b) le conseguenze sui rendimenti attesi

Il rendimento che ci si può attendere dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che si decide

di assumere. Ricordiamo che, in via generale, minore è il livello di rischio assunto, minori (ma tendenzialmente più stabili) saranno i rendimenti attesi nel tempo. Al contrario, livelli di rischio più alti possono dare luogo a risultati di maggiore soddisfazione, ma anche ad una probabilità più alta di perdere parte di quanto investito.

E' opportuno considerare inoltre che linee di investimento più rischiose non sono, in genere, consigliate a chi è prossimo al pensionamento mentre possono rappresentare una opportunità interessante per i più giovani.

☞ Nella Sezione III 'Informazioni sull'andamento della gestione', sono illustrati con un grafico i risultati conseguiti da "PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE" negli anni passati. Questa informazione può aiutarti ad avere un'idea dell'andamento della gestione, **ma ricordati che i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri**, vale a dire che non c'è alcuna sicurezza sul fatto che nei prossimi anni i risultati saranno in linea con quelli ottenuti in precedenza.

### c) come modificare la scelta nel tempo

Nel corso del rapporto di partecipazione si può modificare la scelta di investimento espressa al momento dell'adesione ("riallocazione"). Invitiamo, anzi, a valutare con attenzione tale possibilità laddove si verificano variazioni nelle situazioni indicate al punto a).

La riallocazione può riguardare sia la posizione individuale maturata (switch volontario) sia i flussi contributivi futuri (redirection). Tra ciascuna riallocazione e la precedente deve tuttavia trascorrere un periodo non inferiore a 12 mesi. Nel decidere circa la riallocazione della posizione individuale maturata, è importante tener conto dell'orizzonte temporale consigliato per l'investimento in ciascuna linea di provenienza. Inoltre l'aderente può attivare l'opzione Life Strategy, ovvero un piano di switch automatici completamente gratuiti che prevede la riallocazione tra i fondi in maniera automatica in base all'età raggiunta dall'aderente. Tale opzione può essere attivata esclusivamente all'atto dell'adesione al PIP.

## Le prestazioni pensionistiche

Le prestazioni pensionistiche possono essere erogate dal momento in cui si maturano i requisiti di pensionamento previsti dalla normativa vigente, a condizione che vi sia stata una partecipazione a forme pensionistiche complementari per almeno cinque anni. La prestazione può essere percepita in forma di rendita (pensione complementare) o in capitale, nel rispetto dei limiti fissati dalla legge.

Maturare i requisiti per il pensionamento non vuole però dire, necessariamente, andare in pensione: l'aderente è libero di decidere se iniziare a percepire la prestazione pensionistica complementare o proseguire la contribuzione, anche oltre il raggiungimento dell'età pensionabile prevista nel regime di base, fino a quando lo si riterrà opportuno. Nel valutare il momento di accesso al pensionamento, è importante che si tenga anche convenientemente conto della propria aspettativa di vita.

In casi particolari è inoltre consentito di anticipare l'accesso alle prestazioni pensionistiche rispetto alla maturazione dei requisiti nel regime obbligatorio al quale si appartiene.



I requisiti di accesso alle prestazioni sono indicati nella Parte III del Regolamento.

## Cosa determina l'importo della tua prestazione

Al fine di una corretta valutazione del livello della prestazione che ci si può attendere dal "PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE" è importante che si abbia presente fin d'ora che l'importo della tua prestazione sarà tanto più alto quanto:

- più alti sono i versamenti che verranno effettuati;
- maggiore è la continuità con cui sono effettuati i versamenti (cioè, non ci sono interruzioni, sospensioni o ritardi nei pagamenti);
- più lungo è il periodo di tempo tra il momento in cui si aderisce e quello in cui si andrà in pensione;
- più bassi sono i costi di partecipazione;
- più elevati sono i rendimenti della gestione.

In larga parte, tali elementi possono essere influenzati dalle decisioni personali: ad esempio, da quanto ci si impegna a versare, dall'attenzione che si pone nel confrontare i costi che vengono sostenuti con quelli delle altre forme cui si potrebbe aderire; dalle scelte che verranno effettuate su come investire i contributi tra le

diverse possibilità proposte; dal numero di anni di partecipazione al piano nella fase di accumulo. E' necessario considerare inoltre che, per la parte che verrà percepita in forma di pensione, sarà importante anche il momento del pensionamento: maggiore sarà la tua età, più elevato sarà l'importo della pensione.

### La pensione complementare

Dal momento del pensionamento e per tutta la vita verrà erogata una pensione complementare ('rendita'), cioè sarà pagata periodicamente una somma calcolata in base alla posizione individuale che è stata accumulata (per la parte per la quale non verrà richiesta la prestazione in capitale) e in base all'età al pensionamento. La 'trasformazione' del capitale in una rendita avviene applicando i 'coefficienti di conversione' che si trovano indicati nelle condizioni generali di contratto. Tali coefficienti tengono conto dell'andamento demografico della popolazione italiana e sono differenziati per età. In sintesi, quanto maggiore sarà la posizione individuale accumulata e/o l'età al pensionamento, tanto maggiore sarà l'importo della tua pensione.

Per l'erogazione della pensione il **"PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE"** consente di scegliere tra:

- ✓ una rendita vitalizia immediata rivalutabile (corrisposta per tutta la vita);
- ✓ una rendita vitalizia immediata reversibile rivalutabile (in caso di decesso la rendita viene corrisposta, per la quota scelta, alla persona designata);
- ✓ una rendita vitalizia immediata rivalutabile da corrispondere in modo certo nei primi cinque o dieci anni e successivamente vita natural durante dell'aderente;
- ✓ una rendita vitalizia differita rivalutabile (viene corrisposta decorso un determinato periodo di tempo dal momento del pensionamento).

E' importante ricordare che in mancanza di diversa opzione la pensione verrà erogata sotto forma di rendita vitalizia immediata rivalutabile.

La Tabella che segue riporta le principali caratteristiche della prestazione in rendita vitalizia immediata rivalutabile.

Tavola demografica:	IPS55U - Impegni immediati - distinta per anno di nascita ed indifferenziata per sesso, determinata dalla combinazione delle tavole di mortalità IPS55 Impegni immediati distinte per sesso, con peso 60 per cento maschi e 40 per cento femmine.
Tasso tecnico:	2%
Rivalutazione:	in funzione del rendimento della Gestione interna separata "Oscar 100%"

Arca Vita potrà modificare le condizioni sopra riportate nel corso del rapporto, prima che abbia inizio l'erogazione della rendita. Tuttavia si deve tener conto che le modifiche relative al tasso tecnico e alle basi demografiche interesseranno soltanto i versamenti successivi alle modifiche stesse. Arca Vita informerà preventivamente e per iscritto, descrivendo le conseguenze economiche della modifica sulla prestazione assicurata e inviando i nuovi coefficienti di conversione. In ogni caso, le modifiche delle basi demografiche potranno avvenire solo al verificarsi di condizioni determinate, previste dalla normativa in materia di stabilità delle imprese di assicurazione, e comunque non avranno effetto nei confronti dell'aderente nei tre anni antecedenti al pensionamento.

**Avvertenza: Ricorda che al momento del pensionamento, se lo si ritieni conveniente, puoi trasferirti ad altra forma pensionistica complementare al fine di percepire la rendita alle condizioni dalla stessa offerte.**



Per maggiori informazioni sulle tavole demografiche adottate, sulle caratteristiche e sulle modalità di attivazione delle diverse opzioni di rendita consulta le **Condizioni generali di contratto**.

### La prestazione in capitale

Al momento del pensionamento, è possibile scegliere di percepire un capitale fino a un importo pari al 50% della posizione individuale maturata. Tuttavia è opportuno avere ben presente che, per effetto di tale scelta, si potrà godere della immediata disponibilità di una somma di denaro (il capitale, appunto) ma l'importo della pensione complementare che sarà erogata nel tempo sarà più basso di quello che sarebbe spettato se non si fosse esercitata questa opzione.

In alcuni casi limitati (soggetti iscritti a forme pensionistiche complementari da data antecedente al 28 aprile 1993 o soggetti che abbiano maturato una posizione individuale finale particolarmente contenuta) è possibile percepire la prestazione in forma di capitale per l'intero ammontare.



Le condizioni e i limiti per l'accesso alla prestazione in capitale sono indicati nella Parte III del Regolamento.

### Cosa succede in caso di decesso

In caso di decesso prima del raggiungimento del pensionamento, la posizione individuale accumulata nel **“PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE”** sarà versata agli eredi ovvero alle diverse persone indicate. In mancanza, la posizione verrà devoluta a finalità sociali secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

Per il caso di decesso dopo il pensionamento, il **“PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE”** ti offre la possibilità di assicurare l'erogazione di una pensione i familiari, sottoscrivendo una rendita 'reversibile'.

### In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento

Dal momento in cui aderisci, è importante fare in modo che la costruzione della tua pensione complementare giunga effettivamente a compimento. La 'fase di accumulo' si conclude quindi - di norma - al momento del pensionamento, quando inizierà la 'fase di erogazione' (cioè il pagamento della pensione).

In generale, non puoi chiedere la restituzione della tua posizione, neanche in parte, tranne che nei casi di seguito indicati.

### Le anticipazioni

Prima del pensionamento è possibile fare affidamento sulle somme accumulate nel **“PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE”** richiedendo una anticipazione della posizione individuale laddove ricorrano alcune situazioni di particolare rilievo per la vita dei soggetti (ad esempio, spese sanitarie straordinarie, acquisto della prima casa di abitazione) o per altre personali esigenze.

Si deve però considerare che la percezione di somme a titolo di anticipazione riduce la posizione individuale e, conseguentemente, le prestazioni che potranno essere erogate successivamente.

In qualsiasi momento è possibile tuttavia reintegrare le somme percepite a titolo di anticipazione effettuando versamenti aggiuntivi al fondo.



Le condizioni di accesso, i limiti e le modalità di erogazione delle anticipazioni sono dettagliatamente indicati nel Documento sulle anticipazioni.

Alcune forme di anticipazione sono sottoposte a un trattamento fiscale di minor favore rispetto a quello proprio delle prestazioni pensionistiche complementari. Verifica la disciplina nell'apposito Documento sul regime fiscale.

### Il riscatto della posizione maturata

In presenza di situazioni di particolare delicatezza e rilevanza attinenti alla vita lavorativa, è possibile inoltre riscattare, in tutto o in parte, la posizione maturata, indipendentemente dagli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione.

Qualora ci si trovi nelle situazioni che consentono il riscatto totale della posizione, e s'intenda effettuare tale scelta, si deve tener conto che, a seguito del pagamento della corrispondente somma, verrà meno ogni rapporto tra l'iscritto e il **“PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE”**.

In tal caso, ovviamente, al momento del pensionamento non si potrà vantare alcun diritto nei confronti del **“PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN**

## - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE”.



Le condizioni per poter riscattare la posizione individuale sono indicate nella Parte III del Regolamento.

Alcune forme di riscatto sono sottoposte a un trattamento fiscale di minor favore rispetto a quello proprio delle prestazioni pensionistiche complementari. Verifica la disciplina nell'apposito Documento sul regime fiscale.

### Il trasferimento ad altra forma pensionistica complementare

Puoi trasferire liberamente la posizione individuale in un'altra forma pensionistica complementare, alla sola condizione che siano trascorsi almeno due anni dall'adesione.

Prima di questo termine, il trasferimento è possibile soltanto in caso di modifiche particolarmente significative del Regolamento del **“PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE”**.

E' importante sapere che il trasferimento consente di proseguire il piano previdenziale presso un'altra forma pensionistica complementare senza alcuna soluzione di continuità e che l'operazione non è soggetta a tassazione.



Le condizioni per il trasferimento della posizione individuale sono indicate nella Parte III del Regolamento.

Le modifiche del Regolamento che danno diritto al trasferimento prima di due anni dall'adesione sono indicate nella Parte VI del Regolamento stesso.

### I costi

#### I costi nella fase di accumulo

La partecipazione a una forma pensionistica complementare comporta il sostenimento di costi per remunerare l'attività di amministrazione e quella di gestione del patrimonio.

Alcuni di questi costi vengono imputati direttamente (ad esempio, mediante trattenute dai versamenti), altri sono invece prelevati dal patrimonio investito. La presenza di tali costi diminuisce il risultato dell'investimento, riducendo i rendimenti o, eventualmente, aumentando le perdite. In entrambi i casi quindi i costi influiscono sulla crescita della posizione individuale.

Al fine di assumere la scelta in modo più consapevole, può essere utile confrontare i costi del **“PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE”** con quelli praticati da altri operatori per offerte aventi le medesime caratteristiche.



Trovi indicati tutti i costi nella “Scheda dei costi” della Sezione I ‘Informazioni chiave per l'aderente’.

#### L' indicatore sintetico dei costi


Al fine di facilitare il confronto dei costi applicati dalle diverse forme pensionistiche complementari o, all'interno di una stessa forma, relativi alle diverse proposte di investimento, la COVIP ha prescritto che venga calcolato, secondo una metodologia dalla stessa definita e comune a tutti gli operatori, un 'Indicatore sintetico dei costi’.

L'indicatore sintetico dei costi è una stima calcolata facendo riferimento a un aderente-tipo che effettua un versamento contributivo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4%. Nel calcolo sono presi in considerazione tutti i costi praticati da **“PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE”** (v. Tabella ‘Costi nella fase di accumulo’ della Sezione I ‘Informazioni chiave per l'aderente’); nel calcolo si tiene anche conto dei bonus periodici come componente in diminuzione dei costi. Dal calcolo sono esclusi le commissioni di negoziazione, le commissioni di incentivo e le spese e oneri aventi carattere di eccezionalità o comunque collegati a eventi o situazioni non prevedibili a priori. L'indicatore non tiene

Nota Informativa - Caratteristiche della forma pensionistica complementare **“PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE”**

conto delle eventuali spese da sostenere per la sottoscrizione delle prestazioni assicurative accessorie facoltative. Per quanto riguarda i costi relativi all'esercizio di prerogative individuali, viene considerato unicamente il costo di trasferimento; tale costo non è tuttavia considerato nel calcolo dell'indicatore relativo al 35esimo anno di partecipazione, assunto quale anno di pensionamento.

L'indicatore sintetico dei costi ti consente di avere, in modo semplice e immediato, un'idea del 'peso' che i costi praticati da "PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE" hanno ogni anno sulla posizione individuale. In altri termini, ti indica di quanto il rendimento dell'investimento, ogni anno e nei diversi periodi considerati (2, 5, 10 e 35 anni di partecipazione), risulta inferiore a quello che avresti se i contributi fossero gestiti senza applicare alcun costo. Ricorda però che, proprio perché basato su ipotesi e dati stimati, per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, l'indicatore ha una valenza meramente orientativa.

 I risultati delle stime sono riportati nella Tabella '**Indicatore sintetico dei costi**' della Sezione I '**Informazioni chiave per l'aderente**'.

Nel valutarne le implicazioni tieni conto che differenze anche piccole di questo valore possono portare nel tempo a scostamenti anche rilevanti della posizione individuale maturata. Considera, ad esempio, che un valore dell'indicatore dello 0,5% comporta, su un periodo di partecipazione di 35 anni, una riduzione della tua prestazione finale di circa il 10%, mentre per un indicatore dell'1% la corrispondente riduzione è di circa il 20%.

Per utilizzare correttamente questa informazione, ti ricordiamo infine che nel confrontare diverse proposte dovrai avere anche presenti le differenti caratteristiche di ciascuna di esse (politica di investimento, stile gestionale, garanzie...).

Nella Sezione I 'Informazioni chiave per l'aderente' viene rappresentato l'indicatore sintetico di costo di ciascuna linea di investimento di "PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE" con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

### I costi nella fase di erogazione

Nella fase di erogazione della rendita vitalizia immediata l'impresa trattiene un importo per le spese sostenute per il servizio di erogazione, pari allo 0,5% della rendita stessa. Tale percentuale è applicata sull'importo della rata di rendita e l'importo è trattenuto dalla rata medesima, indipendentemente dalla periodicità di erogazione.

Verrà inoltre applicato un costo per la rivalutazione della rendita pari a 1,2 punti percentuali del rendimento lordo conseguito dalla gestione interna separata "Oscar 100%".



I costi relativi alla erogazione delle altre tipologie di rendita previste sono indicati nelle Condizioni generali di contratto.

### Il regime fiscale

Per agevolare la realizzazione del piano previdenziale e consentirti di ottenere, al momento del pensionamento, prestazioni più elevate, tutte le fasi di partecipazione al "**PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE**" godono di una disciplina fiscale di particolare favore.

### I contributi

I contributi versati sono deducibili dal reddito fino al valore di 5.164,57 euro. Nel calcolo del limite non si deve considerare il flusso di TFR conferito mentre si deve includere il contributo eventualmente versato dal datore di lavoro.

Se sei iscritto a più forme pensionistiche complementari, nel calcolo della deduzione devi tener conto del totale delle somme versate.

In presenza di particolari condizioni, puoi dedurre un contributo annuo superiore a 5.164,57 euro se hai iniziato a lavorare dopo il 1° gennaio 2007.

## I rendimenti

I risultati derivanti dall'investimento dei contributi sono tassati con aliquota del 20%; i risultati derivanti da investimenti in titoli pubblici sono tassati con aliquota del 12,50%. Complessivamente, si tratta di aliquote più basse di quella applicata sugli investimenti di natura finanziaria.

Questa imposta è prelevata annualmente sui rendimenti realizzati dalla tua posizione nel corso dell'anno. Per motivi di confrontabilità con le altre forme pensionistiche diverse dai piani pensionistici individuali, i rendimenti che trovi indicati nei documenti di "PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE" sono riportati al netto della tassazione sui rendimenti. La nettizzatura dei rendimenti è effettuata sulla base della metodologia definita dalla COVIP.

## Le prestazioni

Le prestazioni erogate dal "PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE" godono di una tassazione agevolata. In particolare, le prestazioni maturate a partire dal 1° gennaio 2007 sono sottoposte a tassazione al momento dell'erogazione, mediante ritenuta operata a titolo definitivo. Le prestazioni pensionistiche e alcune fattispecie di anticipazione e di riscatto sono tassate con un'aliquota decrescente all'aumentare degli anni di partecipazione al "PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE".

Le somme oggetto di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare non sono soggette a tassazione.



Per approfondimenti sul regime fiscale dei contributi, dei rendimenti della gestione e delle prestazioni consulta il **Documento sul regime fiscale**.

## Altre informazioni

### Per aderire...

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

Il contratto si intende concluso nel momento in cui l'aderente, a seguito della sottoscrizione del modulo di adesione completo in ogni sua parte, riceva da parte della Compagnia la polizza debitamente sottoscritta o comunicazione scritta di accettazione del modulo di adesione. In quest'ultimo caso, il modulo di adesione e la comunicazione di accettazione costituiranno ad ogni effetto il documento di polizza. L'accettazione della Compagnia si presume conosciuta dall'aderente nel momento in cui l'eventuale comunicazione da parte della Compagnia giunga all'indirizzo indicato nel modulo di adesione.

## La valorizzazione dell'investimento

Il patrimonio dei fondi interni "POWER", "MEDIUM" e "CONTROL" è suddiviso in quote. Ogni versamento effettuato in tali linee di investimento dà pertanto diritto alla assegnazione di un numero di quote.

Il valore del patrimonio dei fondi interni "POWER", "MEDIUM" e "CONTROL" e delle relative quote sono determinati con periodicità mensile, con riferimento all'ultimo giorno lavorativo del mese e sono diffusi mediante pubblicazione sul sito Internet di Arca Vita S.p.A. all'indirizzo: [www.arcassicura.com](http://www.arcassicura.com) e sul quotidiano finanziario "Il Sole 24 ORE".

I versamenti sono trasformati in quote, e frazioni di quote, sulla base del primo valore di quota successivo al giorno in cui si sono resi disponibili per la valorizzazione.

Il valore della quota è al netto di tutti gli oneri a carico del patrimonio del fondo interno.

## Comunicazioni agli iscritti

Entro il 31 marzo di ciascun anno verrà inviata una comunicazione contenente un aggiornamento sul "PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE" e sulla posizione personale.

Si invita a porre particolare attenzione nella lettura di questo documento, anche al fine di verificare la

Nota Informativa - Caratteristiche della forma pensionistica complementare "PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE"

regolarità dei versamenti effettuati e comunque conoscere l'evoluzione del proprio piano previdenziale.

Arca Vita si impegna inoltre a informare gli iscritti circa ogni modifica del **“PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE”** che sia potenzialmente in grado di incidere significativamente sulle scelte di partecipazione.

### La mia pensione complementare

Il documento 'La mia pensione complementare' è uno strumento che ti fornisce indicazioni sulla possibile evoluzione della posizione individuale nel tempo e sull'importo delle prestazioni che potresti ottenere al momento del pensionamento.

Si tratta di una mera proiezione, basata su ipotesi e dati stimati; pertanto gli importi a te effettivamente spettanti potranno essere diversi da quelli che troverai indicati. La proiezione fornita dal documento 'La mia pensione complementare' ti è però utile per avere un'idea immediata del piano pensionistico che stai realizzando e di come gli importi delle prestazioni possono variare al variare, ad esempio, della contribuzione, delle scelte di investimento, dei costi.

Il documento 'La mia pensione complementare' è elaborato e diffuso secondo le indicazioni fornite dalla COVIP, a partire dalla data dalla stessa indicata.

Puoi personalizzare le proiezioni indicate nel documento 'La mia pensione complementare' accedendo al sito web [www.arcassicura.it](http://www.arcassicura.it) (sezione 'Offerta previdenza complementare') e seguendo le apposite istruzioni.

Ti invitiamo quindi a utilizzare tale strumento correttamente, come ausilio per la assunzione di scelte più appropriate rispetto agli obiettivi che ti aspetti di realizzare aderendo a **“PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE”**.

### Reclami

I reclami aventi ad oggetto la gestione del rapporto contrattuale, segnatamente sotto il profilo dell'attribuzione di responsabilità, della effettività della prestazione, della quantificazione ed erogazione delle somme dovute all'avente diritto devono essere inoltrati per iscritto ad Arca Vita S.p.A., Servizio Reclami, Via del Fante 21, 37122 Verona (fax n. 045 8192317; indirizzo di posta elettronica: [reclami@arcassicura.com](mailto:reclami@arcassicura.com)). Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia di assicurazione:

- Per questioni attinenti al contratto, all'IVASS, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21, 00187 Roma;
- Per questioni attinenti l'accertamento dell'osservanza delle disposizioni del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252 e delle relative norme di attuazione disciplinanti la trasparenza e le modalità di offerta al pubblico delle forme pensionistiche complementari, a COVIP, Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, Piazza Augusto Imperatore 27, 00186 Roma

La comunicazione dovrà contenere il nome, cognome e domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico, l'individuazione dei soggetti di cui si lamenta l'operato, una breve descrizione del motivo della lamentela. Inoltre a tale comunicazione si dovrà allegare copia del reclamo presentato all'impresa ed eventuale riscontro fornito dalla stessa, oltre che ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze.

In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni e l'attribuzione delle responsabilità, si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.



# PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE

## Sezione III - Informazioni sull'andamento della gestione

(Informazioni aggiornate al 31.12.2017)

### CONTROL

**Data di avvio dell'operatività della gestione**  
**Patrimonio netto al 31.12.17**

**21 marzo 2001**  
**€8.444.015,18**

#### La gestione delle risorse

La gestione è di tipo attivo, a rischio controllato. Gli investimenti finanziari possono appartenere alle diverse categorie di obbligazionario, azionario o cash. Attualmente la gestione è indirizzata ad una diversificazione geografica e di macro classi, in cui viene opportunisticamente sovrappesata la parte cash rispetto ad azionario ed obbligazionario, nell'ambito di una gestione strategica che prevede parte limitata dell'esposizione al mercato azionario. Il gestore valuta periodicamente la possibilità di riallocazione degli investimenti, considerati gli obiettivi strategici.

Lo stile di gestione adottato individua gli investimenti obbligazionari in base all'andamento storico e atteso dei tassi di interesse e del rischio di credito per le obbligazioni societarie.

Nell'ambito dell'esposizione ai mercati azionari le scelte di gestione considerano i più rilevanti dati macroeconomici relativi alla crescita delle economie cui l'investimento fa riferimento, valutando inoltre caratteristiche del singolo nome, multipli di mercato, premio al rischio e volatilità.

Per ciò che riguarda gli investimenti in fondi, si adotta una gestione di tipo multi-asset multi-manager; a seconda della zona geografica di riferimento e tenendo in considerazione il diverso livello di efficienza dei diversi mercati in cui si opera, vengono selezionati fondi a gestione attiva o indicizzati adottando di volta in volta criteri di valutazione qualitativi e quantitativi, quali performance storica, costi di gestione, abilità gestionale e tracking error.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni relative al 31 dicembre 2017

<b>Tav. II.1 Investimento per tipologia di strumento finanziario</b>	<b>%</b>
STRUMENTI AZIONARI	20,76%
STRUMENTI MONETARI	10,91%
STRUMENTI OBBLIGAZIONARI	64,42%
OICR	64,42%
LIQUIDITA' (€)	3,91%

<b>Tav. II.2 Investimento per area geografica</b>	<b>%</b>
Investimenti monetari	14,82%
Europa	7,41%
Global	7,41%
Investimenti obbligazionari	64,42%
Europa	58,69%
Globale	2,76%
Nord America	2,97%
Investimenti azionari	20,76%
Asia-Pacifico	1,03%
Mercati Emergenti	0,07%
Europa	10,58%

Global	0,42%
Giappone	1,18%
Nord America	7,48%

Tav. II.3 Altre informazioni rilevanti	%
Liquidità (in % del patrimonio)	3,91%
Duration media (componente obbligazionaria)	4,89
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	1,79%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,54%

La percentuale del patrimonio del fondo interno investita in quote di OICR è pari al **96,08%**.

Non sono stati acquisiti OICR istituiti o gestiti da ARCA VITA S.p.A o da società del gruppo di appartenenza della stessa.

Nel corso degli ultimi dodici mesi non sono state effettuate operazioni in strumenti derivati.

Il turnover di portafoglio del fondo è il tasso di movimentazione del portafoglio del fondo, ossia un indicatore che rivela quanto vengono movimentati gli attivi del fondo ogni anno. Esso 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 titolo esemplificativo, un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e un livello pari a 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento.

Si segnala che, a parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

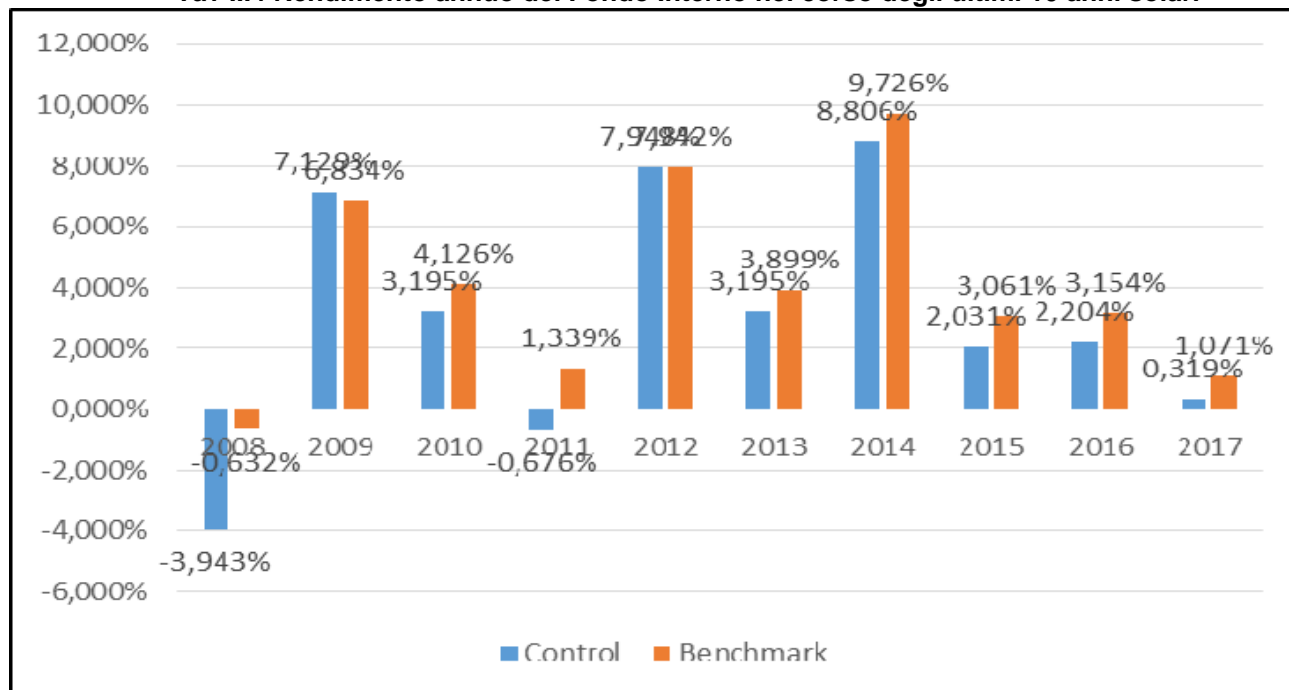
#### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricordati che:

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

**Tav II.4 Rendimento annuo del Fondo Interno nel corso degli ultimi 10 anni solari**



<b>Tav. II.5 Rendimento medio annuo composto</b>	<b>Fondo</b>	<b>Benchmark</b>
<b>Rendimento medio annuo composto degli ultimi 10 anni</b>	<b>2,95%</b>	<b>4,01%</b>
<b>Rendimento medio annuo composto degli ultimi 5 anni</b>	<b>3,27%</b>	<b>4,14%</b>
<b>Rendimento medio annuo composto degli ultimi 3 anni</b>	<b>1,51%</b>	<b>2,42%</b>

**Attenzione: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri**

<b>Tav. II.6 Volatilità storica</b>	<b>Fondo</b>	<b>Benchmark</b>
<b>Volatilità degli ultimi 10 anni</b>	<b>3,81%</b>	<b>3,64%</b>
<b>Volatilità degli ultimi 5 anni</b>	<b>3,75%</b>	<b>3,67%</b>
<b>Volatilità degli ultimi 3 anni</b>	<b>4,25%</b>	<b>4,14%</b>

#### **Total expenses ratio (TER): costi e spese effettivi**

Il Total Expense Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di periodo. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) della linea di investimento.

**Valori in percentuale:**

<b>Tav. II.7 – TER Fondo CONTROL</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Oneri di gestione finanziaria	1,45%	1,45%	1,45%
Altri Oneri	0,05%	0,05%	0,05%
Totale Parziale	1,50%	1,50%	1,50%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	-	-	-
Totale Generale	1,50%	1,50%	1,50%

## MEDIUM

Data di avvio dell'operatività della gestione  
Patrimonio netto al 31.12.17

21 marzo 2001  
€11.938.989,73

### La gestione delle risorse

La gestione è di tipo attivo, a rischio controllato. Gli investimenti finanziari possono appartenere alle diverse categorie di obbligazionario, azionario o cash. Attualmente la gestione è indirizzata ad una diversificazione geografica e di macro classi, in cui viene opportunisticamente sovrappesata la parte cash rispetto ad azionario ed obbligazionario, nell'ambito di una gestione strategica che prevede parte significativa dell'esposizione al mercato azionario. Il gestore valuta periodicamente la possibilità di riallocazione degli investimenti, considerati gli obiettivi strategici.

Lo stile di gestione adottato individua gli investimenti obbligazionari in base all'andamento storico e atteso dei tassi di interesse e del rischio di credito per le obbligazioni societarie.

Nell'ambito dell'esposizione ai mercati azionari le scelte di gestione considerano i più rilevanti dati macroeconomici relativi alla crescita delle economie cui l'investimento fa riferimento, valutando inoltre caratteristiche del singolo nome, multipli di mercato, premio al rischio e volatilità.

Per ciò che riguarda gli investimenti in fondi, si adotta una gestione di tipo multi-asset multi-manager; a seconda della zona geografica di riferimento e tenendo in considerazione il diverso livello di efficienza dei diversi mercati in cui si opera, vengono selezionati fondi a gestione attiva o indicizzati adottando di volta in volta criteri di valutazione qualitativi e quantitativi, quali performance storica, costi di gestione, abilità gestionale e tracking error.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni relative al 31 dicembre 2017.

<b>Tav. II.1 Investimento per tipologia di strumento finanziario</b>	<b>%</b>
STRUMENTI AZIONARI	62,53%
STRUMENTI MONETARI	0,00%
STRUMENTI OBBLIGAZIONARI	35,87%
OICR	24,79%
TITOLI DI STATO (Em. Governativi)	3,88%
OBBLIGAZIONI CORPORATE	7,20%
LIQUIDITA' (€)	1,60%

<b>Tav. II.2 Investimento per area geografica</b>	<b>%</b>
Investimenti monetari	1,60%
Europa	1,60%
Investimenti obbligazionari	35,87%
Europa	31,14%
Globale	3,27%
Nord America	1,46%
Investimenti azionari	62,53%
Asia-Pacifico	3,05%
Mercati Emergenti	1,19%
Europa	29,66%
Global	0,28%
Giappone	3,75%
Nord America	24,60%

<b>Tav. II.3 Altre informazioni rilevanti</b>	<b>%</b>
Liquidità (in % del patrimonio)	1,60%
Duration media (componente obbligazionaria)	4,28
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	18,27%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	2,93%

La percentuale del patrimonio del fondo interno investita in quote di OICR è pari al **87,32%**.

Non sono stati acquisiti OICR istituiti o gestiti da ARCA VITA S.p.A o da società del gruppo di appartenenza della stessa.

Nel corso degli ultimi dodici mesi non sono state effettuate operazioni in strumenti derivati.

Il turnover di portafoglio del fondo è il tasso di movimentazione del portafoglio del fondo, ossia un indicatore che rivela quanto vengono movimentati gli attivi del fondo ogni anno. Esso 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 titolo esemplificativo, un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e un livello pari a 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento.

Si segnala che, a parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

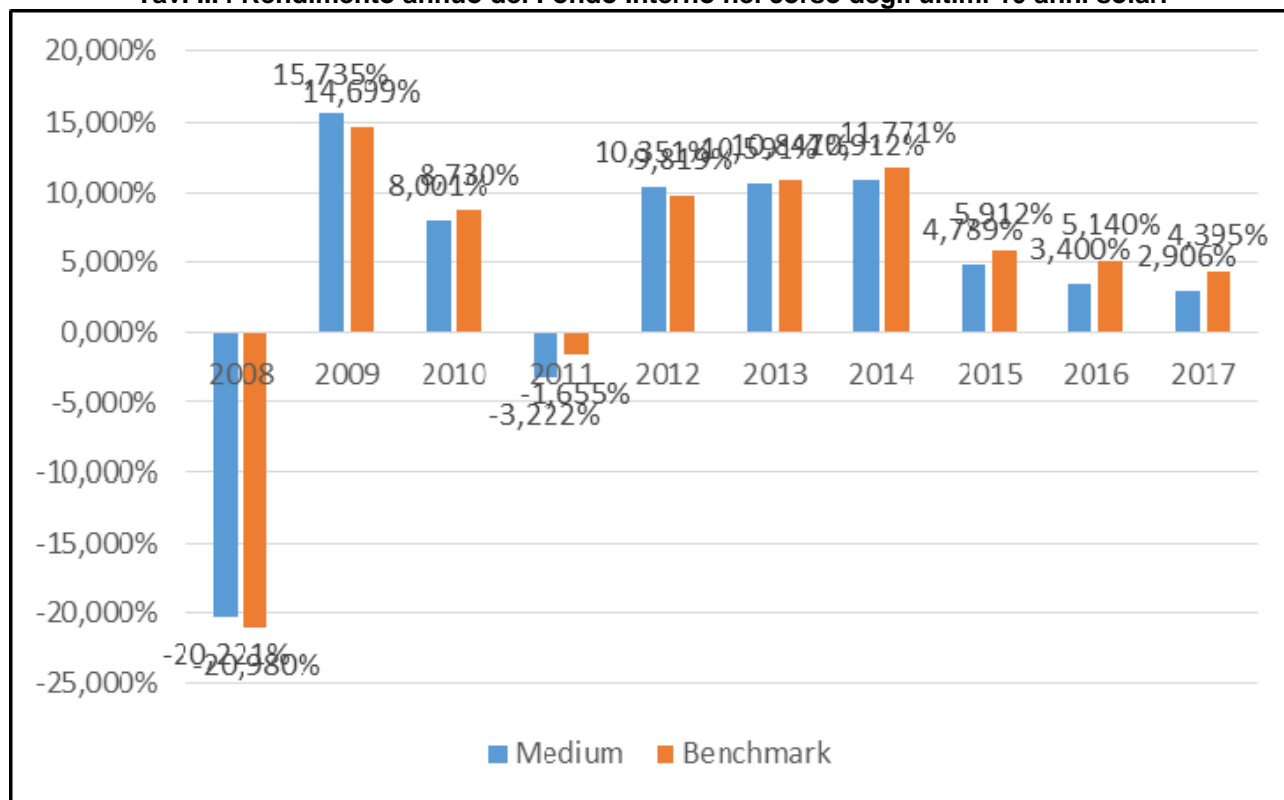
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricordati che:

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

**Tav. II.4 Rendimento annuo del Fondo Interno nel corso degli ultimi 10 anni solari**



<b>Tav. II.5 Rendimento medio annuo composto</b>	<b>Fondo</b>	<b>Benchmark</b>
<b>Rendimento medio annuo composto degli ultimi 10 anni</b>	<b>3,83%</b>	<b>4,36%</b>
<b>Rendimento medio annuo composto degli ultimi 5 anni</b>	<b>6,46%</b>	<b>7,57%</b>
<b>Rendimento medio annuo composto degli ultimi 3 anni</b>	<b>3,70%</b>	<b>5,15%</b>

**Attenzione: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri**

<b>Tav. II.6 Volatilità storica</b>	<b>Fondo</b>	<b>Benchmark</b>
<b>Volatilità degli ultimi 10 anni del fondo</b>	<b>8,59%</b>	<b>8,21%</b>
<b>Volatilità degli ultimi 5 anni del fondo</b>	<b>7,06%</b>	<b>6,73%</b>
<b>Volatilità degli ultimi 3 anni del fondo</b>	<b>8,26%</b>	<b>7,90%</b>

#### **Total expenses ratio (TER): costi e spese effettivi**

Il Total Expense Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di periodo. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) della linea di investimento.

**Valori in percentuale:**

<b>Tav. II.7 TER Fondo MEDIUM</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Oneri di gestione finanziaria	1,75%	1,76%	1,76%
Altri Oneri	0,07%	0,07%	0,09%
Totale Parziale	1,82%	1,83%	1,85%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	-	-	-
Totale Generale	1,82%	1,83%	1,85%

## POWER

Data di avvio dell'operatività della gestione  
Patrimonio netto al 31.12.17

21 marzo 2001  
€12.066.237,68

### La gestione delle risorse

La gestione è di tipo attivo, a rischio controllato. Gli investimenti finanziari possono appartenere alle diverse categorie di obbligazionario, azionario o cash. Attualmente la gestione è indirizzata ad una diversificazione geografica e di macro classi, in cui viene opportunisticamente sovrappesata la parte cash rispetto ad azionario ed obbligazionario, nell'ambito di una gestione strategica che prevede la parte maggioritaria dell'investimento nella componente azionaria. Il gestore valuta periodicamente la possibilità di riallocazione degli investimenti, considerati gli obiettivi strategici.

Lo stile di gestione adottato individua gli investimenti obbligazionari in base all'andamento storico e atteso dei tassi di interesse e del rischio di credito per le obbligazioni societarie.

Nell'ambito dell'esposizione ai mercati azionari le scelte di gestione considerano i più rilevanti dati macroeconomici relativi alla crescita delle economie cui l'investimento fa riferimento, valutando inoltre caratteristiche del singolo nome, multipli di mercato, premio al rischio e volatilità.

Per ciò che riguarda gli investimenti in fondi, si adotta una gestione di tipo multi-asset multi-manager; a seconda della zona geografica di riferimento e tenendo in considerazione il diverso livello di efficienza dei diversi mercati in cui si opera, vengono selezionati fondi a gestione attiva o indicizzati adottando di volta in volta criteri di valutazione qualitativi e quantitativi, quali performance storica, costi di gestione, abilità gestionale e tracking error.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni relative al 31 dicembre 2017.

<b>Tav. II.1 Investimento per tipologia di strumento finanziario</b>	<b>%</b>
STRUMENTI AZIONARI	84,29%
STRUMENTI MONETARI	0,00%
STRUMENTI OBBLIGAZIONARI	14,07%
OICR	10,70%
OBBLIGAZIONI CORPORATE	3,37%
LIQUIDITA' (€)	1,64%

<b>Tav. II.2 Investimento per area geografica</b>	<b>%</b>
Investimenti monetari	1,64%
Europa	1,64%
Investimenti obbligazionari	14,07%
Europa	11,45%
Globale	2,62%
Investimenti azionari	84,29%
Asia-Pacifico	5,33%
Mercati Emergenti	1,98%
Europa	44,99%
Global	0,10%
Giappone	4,49%
Nord America	27,40%

<b>Tav. II.3 Altre informazioni rilevanti</b>	<b>%</b>
Liquidità (in % del patrimonio)	1,64%
Duration media (componente obbligazionaria)	4,56
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	15,93%

Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio | 1,52%

La percentuale del patrimonio del fondo interno investita in quote di OICR è pari al **94,99%**.

Non sono stati acquisiti OICR istituiti o gestiti da ARCA VITA S.p.A o da società del gruppo di appartenenza della stessa.

Nel corso degli ultimi dodici mesi non sono state effettuate operazioni in strumenti derivati.

Il turnover di portafoglio del fondo è il tasso di movimentazione del portafoglio del fondo, ossia un indicatore che rivela quanto vengono movimentati gli attivi del fondo ogni anno. Esso 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 titolo esemplificativo, un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e un livello pari a 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento.

Si segnala che, a parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

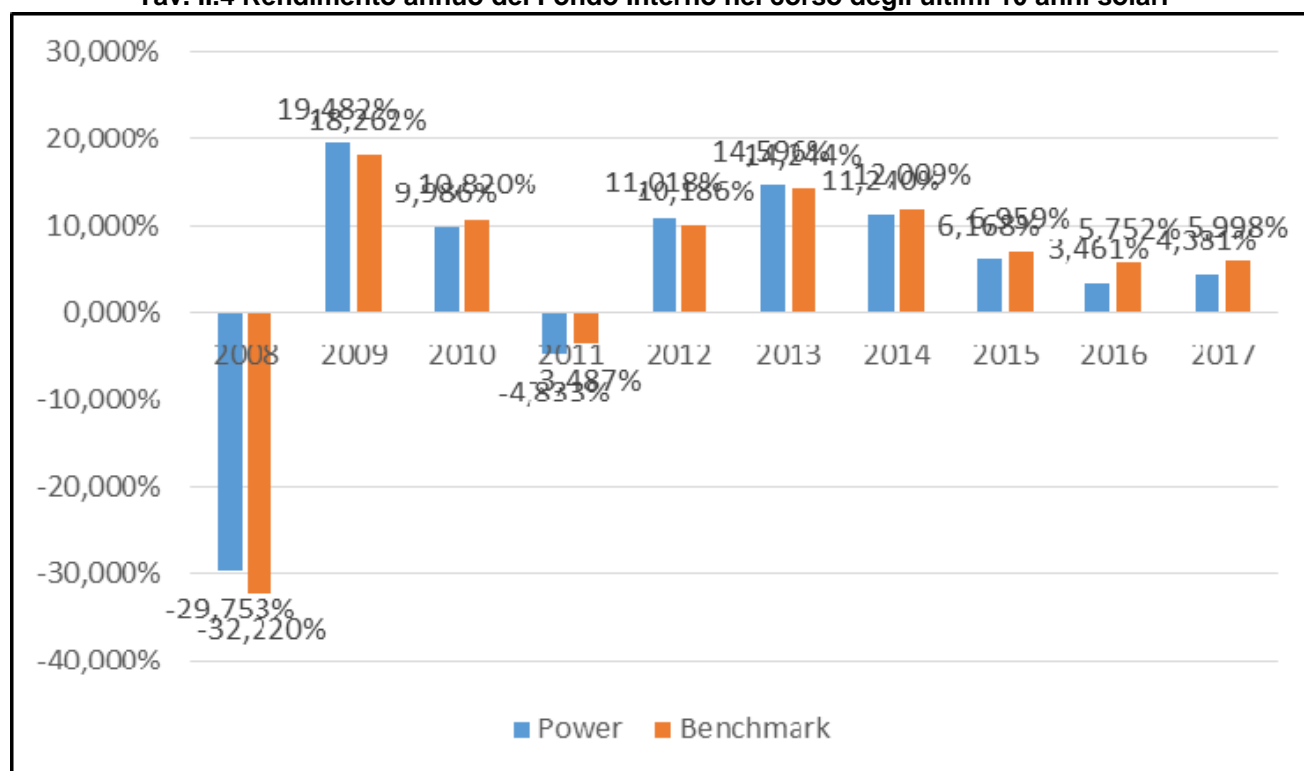
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricordati che:

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

Tav. II.4 Rendimento annuo del Fondo Interno nel corso degli ultimi 10 anni solari





<b>Tav. II.5 Rendimento medio annuo composto</b>	<b>Fondo</b>	<b>Benchmark</b>
<b>Rendimento medio annuo composto degli ultimi 10 anni</b>	<b>3,61%</b>	<b>3,78%</b>
<b>Rendimento medio annuo composto degli ultimi 5 anni</b>	<b>7,89%</b>	<b>8,94%</b>
<b>Rendimento medio annuo composto degli ultimi 3 anni</b>	<b>4,66%</b>	<b>6,24%</b>

**Attenzione: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri**

<b>Tav. II.6 Volatilità storica</b>	<b>Fondo</b>	<b>Benchmark</b>
<b>Volatilità degli ultimi 10 anni del fondo</b>	<b>11,65%</b>	<b>11,04%</b>
<b>Volatilità degli ultimi 5 anni del fondo</b>	<b>8,95%</b>	<b>8,53%</b>
<b>Volatilità degli ultimi 3 anni del fondo</b>	<b>10,50%</b>	<b>10,05%</b>

#### **Total expenses ratio (TER): costi e spese effettivi**

Il Total Expense Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di periodo. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) della linea di investimento.

**Valori in percentuale:**

<b>Tav. II.7 TER Fondo POWER</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Oneri di gestione finanziaria	1,96%	1,96%	1,96%
Altri Oneri	0,08%	0,11%	0,10%
Totale Parziale	2,04%	2,07%	2,06%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	-	-	-
Totale Generale	2,04%	2,07%	2,06%

## GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI

**asset class:** categorie di strumenti finanziari;

**benchmark:** parametro di riferimento per confrontare il risultato del fondo. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi;

**cash:** strumenti finanziari del mercato monetario;

**duration finanziaria:** durata media degli investimenti finanziari;

**fondo interno:** fondo d'investimento per la gestione delle polizze unit linked costituito all'interno della Compagnia assicurativa e gestito separatamente dalle altre attività della Compagnia stessa, in cui vengono fatti confluire i premi, al netto dei costi, versati dal contraente, i quali vengono convertiti in quote (unit) del fondo stesso. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito sono distinti in diverse categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari);

**hedging:** operazione finanziaria finalizzata a ridurre il rischio di un investimento;

**investment grade:** si tratta di obbligazioni emesse da emittenti considerati affidabili dalle agenzie con rating BBB (S&P) e Baa (Moody's) o superiore;

**multi asset:** tipologia di gestione che prevede l'investimento allo stesso tempo in fondi comuni di gestori internazionali e titoli, azionari ed obbligazionari;

**multi manager:** tipologia di gestione secondo la quale il gestore del fondo interno, si occupa di selezionare, attraverso uno screening rigoroso ed un sistematico monitoraggio delle attività dei più importanti asset manager internazionali, le case di investimento ed i fondi di volta in volta giudicati più adatti a generare valore per i risparmiatori finali;

**multipli di mercato:** valori di sintesi che forniscono indicazioni sullo stato di salute di una impresa;

**OCSE:** è l'acronimo di "Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico";

**OICR:** è l'acronimo di "Organismi di investimento collettivo del risparmio", che comprendono tra l'altro i fondi comuni di investimento;

**over the counter (OTC):** mercati non regolamentati;

**premio al rischio:** il premio al rischio è il premio, in termini di maggior rendimento richiesto dagli investitori, per comprare azioni anziché strumenti finanziari meno rischiosi;

**rating:** giudizio sintetico sulla capacità di un'impresa di far fronte agli impegni finanziari. E' prodotto da società indipendenti come Moody's e Standard & Poor's ed influenza notevolmente il tasso al quale le imprese valutate possono chiedere capitali al mercato;

**strumenti derivati:** strumenti finanziari il cui prezzo deriva dal prezzo di un altro strumento, sfruttando l'effetto di leva finanziaria. Presentano un elevato livello di rischio e possono essere usati per operazioni speculative o di copertura. Rientrano in questa categoria i future, le opzioni, gli swap, i contratti a termine e i warrant, ma anche i covered warrant e gli altri prodotti di questa famiglia (benchmark, certificates);

**tasso tecnico:** rendimento finanziario, annuo e composto, che la Compagnia riconosce nel calcolare le prestazioni assicurate iniziali;

**tavola demografica:** documento che raccoglie la statistica della sopravvivenza media della popolazione;

**tracking error:** differenziale tra il rendimento di un portafoglio di strumenti finanziari e l'indice di riferimento;

**turnover di portafoglio:** indicatore del tasso annuo di movimentazione del portafoglio di un fondo, dato dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota;

**view del gestore:** visione del gestore sui mercati;

**warrant:** certificato emesso da un'impresa che dà il diritto a comprare le azioni dell'emittente a una determinata data ed ad un prezzo prefissato. Appartiene alla categoria dei derivati;

**volatilità:** è l'indicatore della variabilità del valore di mercato di un dato investimento. Quanto più uno strumento finanziario è volatile, tanto maggiore è l'aspettativa di guadagni elevati, ma anche il rischio di perdite.

# PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE

## Sezione IV - Soggetti coinvolti nella attività della forma pensionistica complementare

(Informazioni aggiornate al 31.12.2017)

### La Compagnia di assicurazione

Arca Vita S.p.A. è un'impresa di assicurazione di diritto italiano, costituita nel 1987, con capitale sociale pari ad Euro 208.279.080,00 interamente versato, autorizzata con D.M. n. 18331 del 09/11/1989 all'esercizio delle assicurazioni nei rami I (assicurazioni sulla durata della vita umana) e V (operazioni di capitalizzazione) e successivamente nei rami VI (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) con D.M. n. 19508 del 02/03/1993 e III (assicurazioni sulla vita umana le cui prestazioni principali sono direttamente collegate al valore di quote di organismi di investimento collettivo del risparmio o di fondi interni ovvero a indici o ad altri valori di riferimento) con provvedimento ISVAP n. 687 del 14 ottobre 1997.

Arca Vita S.p.A. è una Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo S.p.A., iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 1.00082 e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046.

Gli azionisti che detengono un capitale superiore al 5% sono:

Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. 63,39%  
Banca popolare dell'Emilia Romagna 19,67%  
Banca Popolare di Sondrio 14,84%

### Organo Amministrativo

Il Consiglio di Amministrazione, in carica fino all'Assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio 2017, è così composto:

- Fabio Cerchiai, Presidente, nato a Firenze, il 14 febbraio 1944;
- Roberto Giay, Vice Presidente, nato a Pinerolo (TO), il 10 novembre 1965;
- Giovanni Ruffini, Vice Presidente, nato a Sondrio, il 4 agosto 1939;
- Marco Battisti, Amministratore Delegato, nato a Padova, il 14 febbraio 1965;
- Pierpio Cerfogli, Consigliere, nato a Modena, il 20 agosto 1962;
- Mario Erba, Consigliere, nato a Sondrio, il 18 luglio 1946;
- Angelo Galetti, Consigliere, nato a Como, il 24 novembre settembre 1963;
- Matteo Laterza, Consigliere, nato a Bari, il 8 ottobre 1965;
- Giuseppe Santella, Consigliere, nato a Avesnes Sur Helpe (Francia), il 14 marzo 1960.

### Organo di Controllo

Il collegio sindacale in carica fino all'Assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio 2018 è così composto:

- Yuri Zugolaro, nato a Trecenta (RO) il 27 giugno 1967, Presidente del Collegio Sindacale;
- Pierfrancesco Rossi, nato a Isola della Scala (VR), il 23 novembre 1964, Sindaco effettivo;
- Domenico Livio Trombone, nato a Potenza, il 31 agosto 1960, Sindaco effettivo;
- Guglielmo Cacchioli, nato a Parma il 1 giugno 1967, Sindaco supplente.

Tutti i membri effettivi del Collegio Sindacale sono Revisori Legali dei conti.

### Il responsabile del PIP

Il Responsabile di "PROGRESSIVE PENSION PLAN - Programma Dinamico - FONDO PENSIONE", ai sensi del d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252, è il Prof. Paolo De Angelis, nato a Roma il 09.04.1953.

### **Il gestore delle risorse**

Arca Vita S.p.A. ha conferito delega di gestione ad UnipolSai Assicurazioni S.p.A., con sede legale e direzione generale in via Stalingrado 45, 40128 Bologna, Italia, ed i seguenti recapiti: telefono n. 051 5076111; telefax n. 051 375349; sito internet: [www.unipolsai.it](http://www.unipolsai.it).

### **L'erogazione delle rendite**

L'erogazione delle prestazioni pensionistiche è effettuata da Arca Vita S.p.A..

### **La revisione contabile**

La società di revisione dell'impresa è: Reconta Ernst & Young S.p.A., via della Chiesa n. 2, 20123 Milano, Italia. L'incarico è stato conferito dalla assemblea ordinaria dei soci del 22 aprile 2013 fino alla approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021.

### **La raccolta delle adesioni**

La raccolta delle adesioni avviene mediante i seguenti soggetti:

- Banche distributrici

Convenzione:	Filiale/Agenzia:	Collocatore:	Adesione:
--------------	------------------	--------------	-----------

Data prima iscrizione alla previdenza complementare: \_\_\_\_\_

Titolo di studio:  Nessuno  Licenza elementare  Licenza media inferiore  Diploma professionale  
 Diploma media superiore  Diploma universitario  Laurea  Specializzazione post laurea

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

Denominazione altra forma pensionistica: _____
Numero iscrizione Albo tenuto dalla Covip: _____
Scheda dei costi del Fondo Pensione _____ <small>(riportare denominazione forma pensionistica)</small>
<input type="checkbox"/> Consegnata <input type="checkbox"/> Non consegnata (*)
(*) In caso di mancata consegna della Scheda dei costi dell'altra forma pensionistica, spiegare le ragioni: _____
Si richiede il trasferimento della posizione maturata nella forma di previdenza cui già aderisce al "PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - PROGRESSIVE PENSION PLAN - PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE" : <input type="checkbox"/> SI <input type="checkbox"/> NO


L'aderente dichiara:

- di aver sottoscritto la "Scheda dei Costi" della forma pensionistica di appartenenza, la cui copia è allegata al presente Modulo di adesione (*per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare*)
- che il soggetto incaricato della raccolta delle adesioni ha richiamato l'attenzione:
  - sulle informazioni contenute nel documento "Informazioni chiave per l'Aderente;
  - con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico del costo (ISC) riportato nel documento "Informazioni chiave per l'aderente";
  - in merito ai contenuti del documento "La mia pensione complementare", versione standardizzata, redatto in conformità alle Istruzioni della Covip, precisando che lo stesso è volto a fornire una proiezione della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che si vuole conseguire;
  - circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito [www.arcassicura.com](http://www.arcassicura.com);
- di aver compilato il "Questionario di Autovalutazione" e di aver conseguito un punteggio pari a \_\_\_\_\_ , che risulta:

coerente  non coerente

con la scelta di investimento effettuata;
- di assumere ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite, ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione eventualmente richiesti.

Luogo e data \_\_\_\_\_

L'Aderente  \_\_\_\_\_

## QUESTIONARIO DI AUTOVALUTAZIONE

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

### CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA

1) Conoscenza dei fondi pensione

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

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

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

3) A che età prevede di andare in pensione?

\_\_\_ anni

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

\_\_\_ per cento

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

- sì
- no

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

- sì
- no

Convenzione:

Filiale/Agenzia:

Collocatore:

Adesione:

### CONGRUITA' DELLA SCELTA PREVIDENZIALE

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

1) Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)

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

2) Fra quanti anni prevede di chiedere la prestazione pensionistica complementare?

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

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

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

Punteggio ottenuto: \_\_\_\_\_

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

	Punteggio fino a 4	Punteggio fra 5 e 7	Punteggio tra 8 e 12
Categoria del comparto	- Garantito - Obbligazionario puro - Obbligazionario misto	- Obbligazionario misto - Bilanciato	- Bilanciato - Azionario

La scelta di un percorso *life-cycle* è congrua rispetto a qualunque punteggio ottenuto dal Questionario di autovalutazione. In caso di adesione a più comparti, la verifica della congruità sulla base del Questionario non risulta possibile: l'Aderente deve, in questi casi, effettuare una propria valutazione circa la categoria nella quale ricade la combinazione da lui scelta.

Convenzione:

Filiale/Agenzia:


Collocatore:


Adesione:

**DA FIRMARE SE IL QUESTIONARIO E' STATO COMPILATO**

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

Luogo e data \_\_\_\_\_


L'Aderente  \_\_\_\_\_


Il Collocatore  \_\_\_\_\_

**DA FIRMARE SE IL QUESTIONARIO NON E' STATO COMPILATO**

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

Luogo e data \_\_\_\_\_

L'Aderente  \_\_\_\_\_

Il Collocatore  \_\_\_\_\_



Convenzione :	Filiale/Agenzia:	Collocatore:	Adesione n.:
---------------	------------------	--------------	--------------

**ADERENTE**

Cognome e nome:	Codice fiscale:	
Comune di nascita:	Data di nascita:	Sesso:
Professione:	Sottogruppo:	Ateco:
Indirizzo:	Provincia:	C.A.P. :
Comune:	Cab Comune:	Cod. Paese:
Cittadinanza:	Tae:	

**DATI IDENTIFICATIVI (dell'Aderente)**

Cognome e nome:	Codice fiscale:	
Comune di nascita:	Prov:	Data di nascita:
Indirizzo:		
Documento di riconoscimento n. :	Tipo documento:	
Ente emittente:	Data di emissione:	Data di scadenza:

Il contraente dichiara che i dati identificativi del titolare effettivo sono quelli riportati nella pagina allegata al presente modulo e si impegna a comunicare eventuali correzioni e variazioni.

**BENEFICIARI**

In caso di VITA	In caso di MORTE	
Nominativo	Data di Nascita	Nominativo
		Data di Nascita

**VERSAMENTI**

Contributo ANNUO di €	pagabile in rate	così composto:	
Contributo netto per la garanzia base: €			
Spese di emissione: €	Interessi di frazionamento: € 0,00	Caricamento applicato:	0,00 % del contributo netto della garanzia base

**TOTALE PREMIO COMPLESSIVO: €**

**DURATA E PRESTAZIONI**

Decorrenza: Durata in anni: Età a scadenza: Scadenza:  
 Contributo investito base: €  
 Garanzie Complementari: NO

**AUTORIZZAZIONE DI ADEBITO IN C/C**

L'Aderente autorizza la Banca, "in conformità alla Normativa vigente in materia di addebiti diretti" con particolare riguardo alla rinuncia alla facoltà di cui all'art. 13, comma 4, del d.lgs. n.11/2010, ad addebitare il conto corrente sotto indicato per i versamenti alla sottoscrizione e quelli successivi.

Euro                      c/c di addebito :                      bic:

Luogo e data :

**L'Aderente**



L'Aderente è responsabile della completezza e veridicità delle informazioni fornite, ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione eventualmente richiesti.

**Attenzione: l'adesione deve essere preceduta dalla consegna e presa visione del documento "Informazioni chiave per l'aderente". La Nota Informativa, il regolamento e le condizioni generali di contratto sono disponibili sul sito [www.arcassicura.it](http://www.arcassicura.it) nella sezione "offerta previdenziale complementare". Gli stessi vanno consegnati in formato cartaceo soltanto su espressa richiesta dell'aderente.**



Convenzione :	Filiale/Agenzia:	Collocatore:	Adesione n.:
---------------	------------------	--------------	--------------

**DIRITTO DI RECESSO**

L'Aderente può recedere dal contratto entro trenta giorni dal momento in cui è informato della sua conclusione. La richiesta di recesso può essere sottoscritta presso l'intermediario collocatore o può essere inviata alla Compagnia presso la sua sede legale con lettera raccomandata A.R. contenente gli elementi idonei ad identificare il contratto a cui si riferisca.

L'importo che Arca Vita S.p.A. rimborserà all'Aderente entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta di recesso, è indicato nell'art. "Diritto di ripensamento - decadenza - momento in cui l'Aderente è informato che il contratto è concluso" delle condizioni di assicurazione.

Dichiaro di aver ricevuto il documento "Informazioni chiave per l'Aderente" e il documento "La mia pensione complementare", versione standardizzata e di essere stato informato della possibilità di richiedere la Nota Informativa, il Regolamento e le condizioni generali di contratto del fondo e di ogni altra documentazione attinente il Fondo Pensione, comunque disponibile sul sito [www.arcassicura.it](http://www.arcassicura.it).  
Luogo e data :

L'Aderente

**CONSENSO AL TRATTAMENTO DI DATI PERSONALI COMUNI E SENSIBILI**

Ai fini degli artt.23, 26 e 43 del d.lgs.30 giugno 2003 n.196, manifesto specifico consenso:

- al trattamento anche consistente nel trasferimento e nella comunicazione alle categorie di soggetti terzi specificati nella informativa, dei miei dati personali ed, eventualmente, anche di quelli sensibili;

- al trasferimento dei dati di cui sopra all'estero, anche verso Stati non appartenenti all'Unione Europea;

che siano strettamente finalizzati all'esercizio dell'impresa organizzata per fornire i servizi assicurativi oggetto di contratti che mi riguardano e avvengano in conformità dell'informativa resami da Arca Vita S.p.A. ai sensi dell'art.13 del d.lgs.30 giugno 2003 n.196, come riportata nell'allegato relativo alla tutela dei dati personali.

Prendo atto che senza il presente consenso, Arca Vita S.p.A. **non potrà fornirmi** in tutto o in parte i servizi e/o i prodotti assicurativi oggetto del presente contratto.

Luogo e data :

L'Aderente



Inoltre, ACCONSENTO al trattamento dei miei dati personali comuni da parte di Arca Vita S.p.A. o di altre società del Gruppo (società controllanti, controllate o collegate anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge), per iniziative di informazione e promozione commerciale di propri prodotti e servizi e per rilevazioni sulla qualità del servizio e dei bisogni della clientela.

Sono consapevole che il consenso è **del tutto facoltativo**.

Luogo e data :

L'Aderente



Convenzione :	Filiale/Agenzia:	Collocatore:	Adesione n.:
---------------	------------------	--------------	--------------

**\*\* INFORMAZIONI SULLE MODALITA' DI PAGAMENTO \*\***

I PREMI DOVRANNO ESSERE CORRISPOSTI MEDIANTE ADDEBITO AUTOMATICO SUL CONTO CORRENTE BANCARIO DELL'ADERENTE INDICATO NEL MODULO DI ADESIONE. IN CASO DI ESTINZIONE DI DETTO CONTO CORRENTE, I PREMI SUCCESSIVI POTRANNO ESSERE CORRISPOSTI MEDIANTE BONIFICO BANCARIO SUL CONTO CORRENTE BANCARIO DI ARCA VITA S.P.A AL NUMERO: ABI 05387 CAB 11700 C/C 878572 CIN P

AI FINI DEGLI ARTT.1341 E 1342 C.C.,APPROVO SPECIFICAMENTE LE SEGUENTI CLAUSOLE DELLE CONDIZIONI GENERALI DI CONTRATTO RELATIVE AL "PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO PROGRESSIVE PENSION PLAN -PROGRAMMA DINAMICO - FONDO PENSIONE": ART.2 (OGGETTO. LIMITI DI ETA' E DI DURATA); ART.4 (DIRITTO DI RIPENSAMENTO - DECADENZA -MOMENTO IN CUI L'ADERENTE E' INFORMATO CHE IL CONTRATTO E' CONCLUSO);ART.5 (DURATA, DECORRENZA E CESSAZIONE DELL'AS SICURAZIONE); ART.7 (COMPOSIZIONE E PAGAMENTO DEI CONTRIBUTI);ART.10 (PRESTAZIONI ASSICURATE);ART.12 (TRASFERIMENTO E RISCATTO); ART.13 (ANTICIPAZIONI); ART.15 (VARIAZIONI CONTRATTUALI); ART.17 (PAGAMENTI DELLA COMPAGNIA).

**L'Aderente**

**\*\* OPZIONI DI INVESTIMENTO \*\***

- FONDO INTERNO CONTROL: CATEGORIA OBBLIGAZIONARIA MISTA
- FONDO INTERNO MEDIUM: CATEGORIA BILANCIATA
- FONDO INTERNO POWER: CATEGORIA AZIONARIA

**Ripartizione del contributo versato e dei versamenti futuri :**

Fondi	Ammontare investito ( € )	%
00060 CONTROL		
00061 MEDIUM		
00062 POWER		

Luogo e data :

**Il Collocatore**


attesta la regolarità e l'autenticità di tutte le sottoscrizioni e la preventiva identificazione da parte sua dei firmatari



Convenzione :	Filiale/Agenzia:	Collocatore:	Adesione n.:
---------------	------------------	--------------	--------------

**ULTERIORI DATI ANTIRICICLAGGIO**

Scopo del rapporto:

Origine e provenienza dei fondi:

Fascia di reddito/fatturato:

Il Contraente è Persona politicamente esposta ?

**BENEFICIARI**

In caso di MORTE

Nominativo

Data di Nascita

Relazione tra beneficiario e contraente

In caso di VITA

Nominativo

Data di Nascita

Relazione tra beneficiario e contraente

Il contraente dichiara di essere stato informato sulla necessità di dichiarare per ogni singola operazione posta in essere se sia effettuata per conto di titolari effettivi diversi da quelli indicati all'atto della costituzione del rapporto continuativo e a fornire tutte le relative indicazioni necessarie per la loro identificazione.

Ai sensi del d.lgs. 231/2007, il Contraente fornisce, sotto la propria responsabilità, tutte le informazioni necessarie e aggiornate per consentire ad Arca Vita S.p.A. di adempiere agli obblighi di adeguata verifica, in mancanza delle quali, la Compagnia dovrà applicare l'obbligo di astensione (ex. l'art. 23 del decreto).

Luogo e data :

**L'Aderente**

\_\_\_\_\_



**Informativa al Cliente sull'uso dei Suoi dati e sui Suoi diritti**  
**Art. 13 D. Lgs. 196/2003 - Codice in materia di protezione dei dati personali**  
**Artt. 15 e 16 del Reg. Isvap n. 34/2010 (artt. 183 e 191 del d.lgs. 209/2005 - Codice Assicurazioni Private)**

Gentile Cliente,  
per fornirLe i prodotti e/o i servizi assicurativi richiesti o previsti in Suo favore dobbiamo raccogliere e utilizzare alcuni dati che La riguardano.

**QUALI DATI RACCOGLIAMO E COME LI TRATTIAMO**

Si tratta di dati comuni (come, ad esempio, nome, cognome, residenza, data e luogo di nascita, professione) che Lei stesso od altri soggetti<sup>(1)</sup> ci fornisce; nonché di dati di natura sensibile<sup>(2)</sup> indispensabili per fornirLe i citati servizi e/o prodotti assicurativi.

Il conferimento di questi dati è in genere necessario per il perfezionamento del contratto assicurativo e per la sua gestione ed esecuzione; in alcuni casi è obbligatorio per legge, regolamento, normativa comunitaria od in base alle disposizioni impartite da soggetti quali l'Autorità Giudiziaria o le Autorità di Vigilanza<sup>(3)</sup>. In assenza di tali dati non saremmo in grado di fornirLe correttamente le prestazioni richieste; il rilascio facoltativo di alcuni dati comuni ulteriori ( recapito telefonico fisso e mobile e indirizzo di posta elettronica) può, inoltre, risultare utile per agevolare l'invio di avvisi e comunicazioni di servizio ed eventualmente, ove Lei sia d'accordo, per illustrarLe nuove opportunità commerciali. I dati così acquisiti non saranno soggetti a diffusione; saranno trattati con idonee modalità e procedure, anche informatiche e telematiche, solo dal personale incaricato dalle strutture della nostra Società preposte alla fornitura dei prodotti e servizi assicurativi che La riguardano e da soggetti esterni di nostra fiducia a cui affidiamo alcuni compiti di natura tecnica od organizzativa<sup>(4)</sup>.

**TRATTAMENTI DI DATI PERSONALI (COMUNI E SENSIBILI) PER FINALITÀ ASSICURATIVE**

La nostra Società utilizzerà i Suoi dati per finalità strettamente connesse all'attività assicurativa e ai servizi forniti<sup>(5)</sup>, ai relativi adempimenti normativi, per finalità antifrode (verifica autenticità dei dati, prevenzione rischio frodi, contrasto frodi subite), nonché ad attività di analisi dei dati (esclusi quelli di natura sensibile), secondo parametri di prodotto, caratteristiche di polizza e informazioni sulla sinistrosità correlate a valutazioni statistiche e tariffarie; ove necessario per dette finalità nonché per le relative attività amministrative e contabili, i Suoi dati potranno inoltre essere utilizzati dalle altre società del nostro Gruppo<sup>(6)</sup> e potranno essere inseriti in un archivio clienti.

I dati personali di natura sensibile (relativi allo stato di salute) potranno essere oggetto di trattamento soltanto previo rilascio di esplicito consenso della persona interessata (Cliente o Suo eventuale familiare/convivente).

I dati personali potranno essere comunicati solo ai soggetti, pubblici o privati, esterni alla nostra Società coinvolti nella prestazione dei servizi assicurativi che La riguardano o in operazioni necessarie per l'adempimento degli obblighi connessi all'attività assicurativa<sup>(7)</sup>.

**TRATTAMENTI DI DATI COMUNI PER LA COMMERCIALIZZAZIONE A DISTANZA DI SERVIZI ASSICURATIVI E ALTRE FINALITÀ DI MARKETING**

In una sezione separata del modulo di polizza, Le chiediamo di esprimere uno specifico consenso per il trattamento dei Suoi soli dati comuni (compresi recapito telefonico fisso e mobile e indirizzo di posta elettronica); il Suo consenso permetterà esclusivamente alla nostra società di utilizzare i Suoi dati per finalità di invio di comunicazioni commerciali a distanza relative a contratti assicurativi nostri e di altre compagnie del Gruppo<sup>(6)</sup>. In particolare, previo Suo consenso, i Suoi dati saranno utilizzati per finalità di invio di newsletter e materiale pubblicitario, di vendita diretta, di compimento di ricerche di mercato per rilevare la qualità dei servizi o i bisogni della clientela, per comunicazioni commerciali attinenti ai suddetti servizi e prodotti, mediante le seguenti tecniche di comunicazione a distanza: posta, telefono, sistemi anche automatizzati di chiamata, e-mail, fax e SMS o MMS.

Il consenso al trattamento dei Suoi dati comuni per tali finalità è facoltativo e il suo mancato rilascio non incide sui rapporti assicurativi in essere.

**QUALI SONO I SUOI DIRITTI**

La normativa sulla privacy (artt. 7-10 D. Lgs. 196/2003) Le garantisce il diritto di accedere in ogni momento ai dati che La riguardano, di richiederne l'aggiornamento, l'integrazione, la rettifica o, nel caso i dati siano trattati in violazione di legge, la cancellazione, nonché di opporsi all'uso dei Suoi dati per l'invio di comunicazioni commerciali e promozionali.

Titolare del trattamento dei Suoi dati è Arca Vita S.p.A. ([www.arcassicura.it](http://www.arcassicura.it)) con sede legale in via del Fante 21, 37122 Verona.

Per l'esercizio dei Suoi diritti, nonché per informazioni più dettagliate circa i soggetti o le categorie di soggetti ai quali sono comunicati i dati o che ne vengono a conoscenza in qualità di responsabili o incaricati, potrà rivolgersi al "Responsabile per il riscontro agli interessati" presso Arca Vita S.p.A., via del Fante 21, 37122 Verona, [privacy@arcassicura.it](mailto:privacy@arcassicura.it).

**Note**

1) Ad esempio, contraenti di assicurazioni in cui Lei risulti assicurato o beneficiario, eventuali coobbligati; altri operatori assicurativi (quali intermediari assicurativi, imprese di assicurazione, banche distributrici, ecc.); soggetti ai quali, per soddisfare le sue richieste (ad es. di rilascio o di rinnovo di una copertura, di liquidazione di un sinistro, ecc.) richiediamo informazioni commerciali; organismi associativi (es. ANIA) e consorzi propri del settore assicurativo, altri soggetti pubblici.

2) Sono i dati idonei a rivelare non solo lo stato di salute, ma anche convinzioni religiose, filosofiche o di altro genere, opinioni politiche, adesioni a partiti, sindacati, associazioni, od organizzazioni a carattere religioso, filosofico, politico, o sindacale. Sono considerati particolarmente delicati, seppur non sensibili, anche i c.d. dati giudiziari relativi a sentenze o indagini penali.

3) Ad esempio: IVASS, CONSOB, Banca d'Italia, AGCM, Garante Privacy, oppure per gli adempimenti in materia di accertamenti fiscali con le relative comunicazioni all'Amministrazione finanziaria nonché gli obblighi di identificazione, registrazione ed adeguata verifica della clientela ai sensi della normativa in materia di antiriciclaggio e di contrasto al finanziamento del terrorismo (D.Lgs. 231/07), nonché per segnalazione di eventuali operazioni ritenute sospette all'UIF presso banca d'Italia, nonché per finalità antifrode i Suoi dati personali potranno essere comunicati ad un Archivio Centrale Informatizzato del quale è Titolare il Ministero dell'Economia e delle Finanze, ecc.

4) Ad esempio, società di servizi informatici e telematici o di archiviazione; società di servizi a cui siano affidati la gestione, la liquidazione ed il pagamento dei sinistri; società di supporto alle attività di gestione ivi comprese le società di servizi postali; società di revisione e di consulenza; società di informazione commerciale per rischi finanziari; società di servizi per il controllo delle frodi; società di recupero crediti.

5) Ad esempio, per predisporre o stipulare contratti assicurativi (compresi quelli attuativi di forme pensionistiche complementari, nonché l'adesione individuale o collettiva a Fondi Pensione istituiti dalla Società), per la raccolta dei premi, la liquidazione dei sinistri o l'esecuzione di altre prestazioni; per riassicurazione e coassicurazione; per la prevenzione e l'individuazione, di concerto con le altre compagnie del Gruppo, delle frodi assicurative e relative azioni legali; per la costituzione, l'esercizio e la difesa di diritti dell'assicuratore; per l'adempimento di altri specifici obblighi di legge o contrattuali; per l'analisi di nuovi mercati assicurativi; per la gestione ed il controllo interno; attività statistico-tarifarie.

6) Arca Assicurazioni S.p.a., Arca Sistemi S.c.ar.l., Arca Inlinea S.c.ar.l., e altre società del Gruppo Assicurativo Unipol con capogruppo Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. cui è affidata la gestione di alcuni servizi condivisi. Per ulteriori informazioni si veda l'elenco delle società del Gruppo disponibile sul sito di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. [www.unipol.it](http://www.unipol.it).

7) In particolare, i Suoi dati potranno essere comunicati e trattati, in Italia o anche all'estero (ove richiesto) verso i Paesi dell'Unione Europea o terzi rispetto ad essa, da soggetti che fanno parte della c.d. "catena assicurativa" come: altri assicuratori; coassicuratori e riassicuratori; agenti, subagenti, produttori, mediatori di assicurazione e di riassicurazione ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione; banche; SIM, società di gestione del risparmio, medici, periti, legali; società di servizi per il quietanzamento; cliniche o strutture sanitarie convenzionate, nonché ad enti e organismi, anche propri del settore assicurativo aventi natura pubblica o associativa per l'adempimento di obblighi normativi e di vigilanza, altre banche dati a cui la comunicazione dei dati è obbligatoria, come ad esempio il Casellario Centrale Infortuni (l'elenco completo è disponibile presso la nostra sede o il Responsabile per il Riscontro).