

## SEZIONE I – INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE

# GENERAFUTURO

*Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo*

*Fondo Pensione*

Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 5095  
(art. 13 del decreto legislativo n. 252 del 5 dicembre 2005)

Istituito da Generali Italia S.p.A., appartenente al Gruppo Generali.

## INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE

Il presente documento ha lo scopo di presentarti le principali caratteristiche di Generafuturo e facilitarti il confronto tra Generafuturo e le altre forme pensionistiche complementari.

Le informazioni riportate sono in vigore dal 29/03/2019





## A. PRESENTAZIONE DI GENERAFUTURO

GENERAFUTURO - Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - Fondo Pensione è un PIP istituito da Generali Italia S.p.A., Società appartenente al Gruppo Generali, ed è una forma di previdenza per l'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio, disciplinata dal d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252, che opera in regime di contribuzione definita (l'entità della prestazione pensionistica è determinata in funzione della contribuzione effettuata e dei relativi rendimenti).

GENERAFUTURO è rivolto a tutti coloro che intendono realizzare un piano di previdenza complementare su base individuale.

La partecipazione a GENERAFUTURO consente di beneficiare di un trattamento fiscale di favore sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

### A.1. Informazioni pratiche

**Sede legale:** Via Marocchessa, 14, 31021 Mogliano Veneto (TV) - ITALIA.

**Sito internet:** [www.generali.it](http://www.generali.it)

**Recapito telefonico:** 041.5492111

**Indirizzo di posta elettronica:** [info.it@generali.com](mailto:info.it@generali.com)

Il Regolamento, le Condizioni generali di contratto, la Nota informativa, il Documento sul regime fiscale, il Documento sulle anticipazioni, il Documento sull'erogazione delle rendite, e l'ulteriore materiale informativo predisposto dalla forma pensionistica complementare sono disponibili nell'apposita sezione del sito internet [www.generali.it](http://www.generali.it).

## B. LA CONTRIBUZIONE

Periodicità versamento contributi	libera
Versamenti successivi	possibili in ogni momento del piano di versamento

È facoltà dell'aderente modificare nel tempo la misura della contribuzione scelta all'atto dell'adesione. Tale misura è sempre fissata liberamente dall'aderente.

I lavoratori dipendenti possono contribuire versando il flusso di TFR in misura integrale, in questo caso il versamento avviene per il tramite dei datori di lavoro, o possono scegliere di non versare alcuna quota.

Ai sensi della vigente normativa, i lavoratori dipendenti possono contribuire alla forma pensionistica complementare versando il TFR in misura non integrale nei seguenti casi:

- lavoratori iscritti dopo il 28 aprile 1993 e già occupati a tale data: provvedono al versamento almeno del TFR previsto dagli accordi collettivi;
- lavoratori di prima iscrizione alla previdenza obbligatoria in data antecedente al 29 aprile 1993: se non iscritti a forme pensionistiche complementari, alla data di entrata in vigore del decreto legislativo n. 252/2005, è consentito scegliere entro sei mesi dalla predetta data se mantenere il TFR maturando presso il proprio datore di lavoro, ovvero conferirlo, nella misura già fissata dagli accordi o contratti collettivi, ovvero, qualora detti accordi non prevedano il versamento del TFR, nella misura non inferiore al 50%, con possibilità di incrementi successivi, ad una forma pensionistica complementare (articolo 8, comma 7, lett. c) 2, decreto legislativo n. 252/2005).

## C. LA PRESTAZIONE PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

La prestazione può essere percepita in forma di rendita (pensione complementare) o in capitale. La prestazione in capitale è ottenibile alle condizioni e nei limiti previsti dalla normativa vigente.

Si richiama l'attenzione sul ruolo del documento **“La mia pensione complementare”, versione standardizzata**, consegnato al momento dell'adesione, utile per avere un'idea di come la rendita può cambiare al variare, ad esempio, della contribuzione, delle scelte di investimento, dei costi.

Le tipologie di rendita e le relative condizioni sono riportate nel **Documento sulle rendite** disponibile nell'apposita sezione del sito internet [www.generali.it](http://www.generali.it).

Al momento del pensionamento, l'aderente potrà scegliere di percepire un **capitale** fino a un importo pari al 50% di quanto ha accumulato. Se l'aderente è iscritto ad un fondo di previdenza complementare da prima del 29 aprile 1993, oppure quando il calcolo della rendita vitalizia risulta di ammontare molto contenuto, può essere richiesto l'intero importo della prestazione in forma di capitale.

L'aderente può richiedere **un'anticipazione** per disporre della posizione individuale prima del pensionamento in questi casi:

- in qualsiasi momento, fino al 75% di quanto maturato, per spese sanitarie a seguito di gravissime situazioni relative a sé, al coniuge e ai figli per terapie ed interventi straordinari;
- decorsi otto anni di iscrizione, fino al 75% di quanto maturato, per l'acquisto della prima casa di abitazione per sé o per i figli, documentato con atto notarile, oppure per la realizzazione degli interventi di ristrutturazione, relativamente alla prima casa di abitazione;
- decorsi otto anni di iscrizione, fino al 30% di quanto maturato per ulteriori esigenze.

Maggiori informazioni sulle anticipazioni della posizione individuale sono reperibili nel Documento sulle anticipazioni, disponibile nell'apposita sezione del sito internet [www.generali.it](http://www.generali.it).

È possibile **trasferire** la posizione individuale in un'altra forma pensionistica complementare, a condizione che siano trascorsi almeno due anni dall'adesione. Prima di questo termine il trasferimento è possibile soltanto in caso di modifiche complessivamente peggiorative delle condizioni economiche, o di modifiche che interessino in modo sostanziale le caratteristiche di Generafuturo.

Per vicende legate alla vita lavorativa (es.: inoccupazione), è consentito **riscattare**, in tutto o in parte, la posizione maturata a quel momento, indipendentemente dagli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione, oppure richiedere nei casi previsti che le prestazioni maturate siano in tutto o in parte erogate attraverso una rendita integrativa temporanea anticipata (RITA).

In caso di decesso prima del pensionamento la posizione individuale maturata sarà pagata agli eredi dell'aderente ovvero alle diverse persone dallo stesso designate.

Qualora all'atto dell'adesione venga versato un contributo volontario pari o superiore a € 30,00, è prevista l'attivazione automatica ed obbligatoria di una assicurazione che, in caso di perdita di autosufficienza nel compimento degli atti della vita quotidiana dell'aderente, dà diritto all'erogazione di una rendita vitalizia di € 3.000 annui e una maggiorazione del 30% della rendita previdenziale.

È inoltre prevista facoltativamente la possibilità di incrementare l'assicurazione accessoria, versando un contributo volontario minimo pari ad almeno € 60,00. In quest'ultimo caso, in caso di non autosufficienza è erogata una rendita vitalizia di € 6.000 annui, in luogo dei € 3.000 previsti dalla assicurazione obbligatoria, e una maggiorazione del 30% della rendita previdenziale.

**Maggiori informazioni riguardanti le condizioni di Partecipazione, la Contribuzione e le Prestazioni pensionistiche complementari, sono riportate nella nota informativa, nel regolamento e nelle condizioni generali di contratto disponibili sul sito web della Compagnia ([www.generali.it](http://www.generali.it)).**

## **D. PROPOSTE DI INVESTIMENTO**

I contributi netti versati possono essere investiti nei comparti GESAV GLOBAL (Gestione separata) e A.G. EUROPEAN EQUITY e GLOBAL MULTI ASSET (Fondi interni).

E' inoltre possibile investire in combinazioni predefinite dei sopra citati comparti: CONSERVATIVA (75% Gesav Global e 25% Global Multi Asset), MODERATA (35% Gesav Global, 25% Global Multi Asset e 40% A.G. European Equity) e BILANCIATA (15% Gesav Global, 25% Global Multi Asset e 60% A.G. European Equity).

La scelta del comparto (deve essere effettuata a seguito di opportune valutazioni sulla propria situazione lavorativa, sul patrimonio personale, sull'orizzonte temporale di partecipazione e sulle aspettative pensionistiche: a tal fine verranno poste alcune domande in fase di adesione al fondo pensione.

E' importante conoscere le caratteristiche dell'opzione di investimento scelta alla quale sono associati uno specifico orizzonte temporale e una combinazione di rischio rendimento.

I rendimenti sono soggetti a oscillazioni e quelli passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. È pertanto necessario che i risultati siano valutati in un'ottica di lungo periodo.

**Qualora l'aderente scelga una opzione di investimento azionaria è possibile attendersi rendimenti potenzialmente elevati nel lungo periodo ma anche ampie oscillazioni del valore dell'investimento nei singoli anni, mentre se si sceglie una opzione di investimento obbligazionaria è possibile attendersi minori oscillazioni del valore dell'investimento nei singoli anni ma anche rendimenti più contenuti nel lungo periodo.**

Si precisa infine che occorre tenere presente che anche le linee più prudenti non garantiscono un investimento privo da rischi.

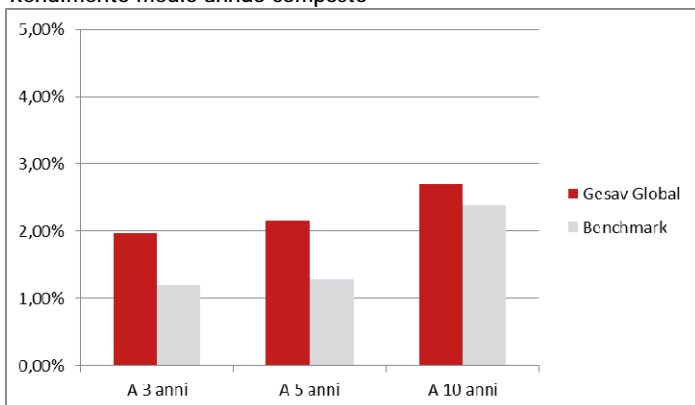
Maggiori informazioni sulla politica di investimento sono disponibili nella Nota informativa pubblicata sul sito web della Compagnia ([www.generali.it](http://www.generali.it)).

#### GESTIONE SEPARATA GESAV GLOBAL

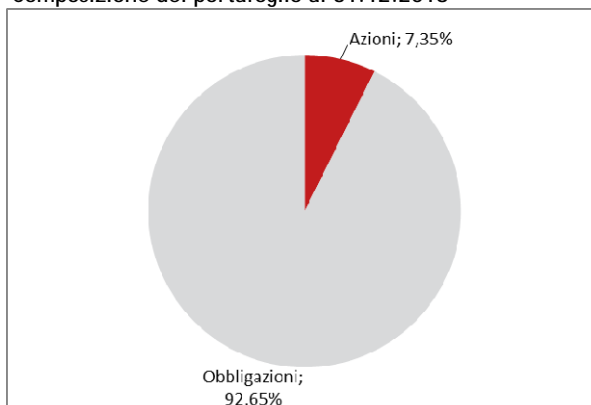
<b>Categoria del comparto:</b> Garantito	<b>Orizzonte temporale:</b> Medio (tra 5 e 10 anni)	<b>Finalità della gestione:</b> La politica di gestione adottata mira a massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine, in coerenza con la lunghezza media di un piano pensionistico e in relazione al mantenimento del potere di acquisto del capitale investito.
---	--	---

- **Garanzia:** la garanzia prevede che la posizione individuale, in base alla quale sarà calcolata la prestazione, non potrà essere inferiore ai contributi netti versati nella linea (al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate, di rate di rendita temporanea già erogate o di importi riscattati).
- **Data di avvio dell'operatività:** 1 novembre 2005
- **Patrimonio netto al 31/12/2018:** € 6.326.603.581
- **Rendimento netto anno 2018:** 1,70%

Rendimento medio annuo composto



Composizione del portafoglio al 31.12.2018



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

## FONDO INTERNO GLOBAL MULTI ASSET

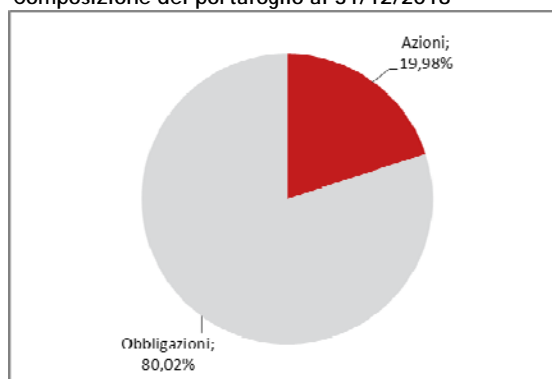
<b>Categoria del comparto:</b> Bilanciato Flessibile	<b>Orizzonte temporale:</b> Medio - Lungo (tra 10 e 15 anni)	<b>Finalità della gestione:</b> la gestione, prevalentemente destinata a chi ha una propensione al rischio medio-bassa, ha come obiettivo la crescita del capitale investito in un orizzonte temporale almeno medio-lungo. Pertanto l'orizzonte temporale è coerente con la durata media di un piano pensionistico.
---	---	--

- **Garanzia:** non presente
- **Data di avvio dell'operatività:** 15/10/2018
- **Patrimonio netto al 31/12/2018:** 4.716.486
- **Rendimento netto anno 2018:** N.D.\*

Rendimento medio annuo composto

N.D.\*

Composizione del portafoglio al 31/12/2018



Le informazioni sulla misura di rischio del comparto sono riportate nella Sezione II "Caratteristiche della forma pensionistica complementare" della Nota informativa.

(\*) Essendo il fondo interno di recente istituzione, i dati di rendimento non sono disponibili.

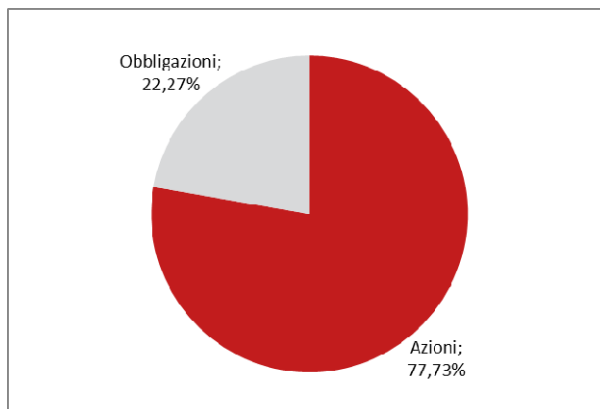
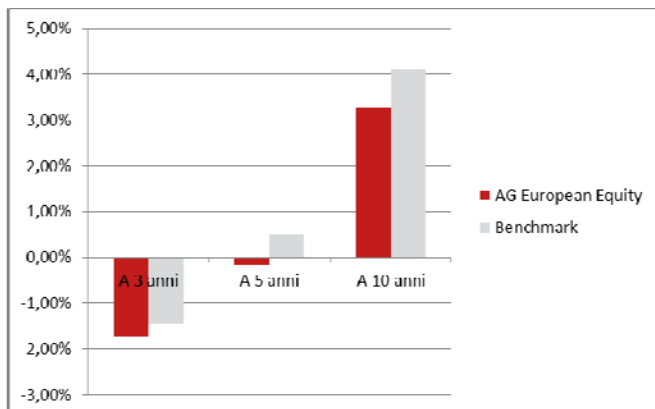
## FONDO INTERNO A.G. EUROPEAN EQUITY

<b>Categoria del comparto:</b> Azionario	<b>Orizzonte temporale:</b> Lungo (oltre 15 anni)	<b>Finalità della gestione:</b> La gestione, prevalentemente destinata a chi ha una propensione al rischio media, ha come obiettivo la crescita del capitale investito in un orizzonte temporale lungo. Pertanto l'orizzonte temporale è coerente con la durata media di un piano pensionistico.
---	--	---

- **Garanzia:** non presente
- **Data di avvio dell'operatività:** 1 gennaio 2007
- **Patrimonio netto al 31/12/2018:** €164.948.131
- **Rendimento netto anno 2018:** - 8,50%

Rendimento medio annuo composto

Composizione del portafoglio al 31.12.2018



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

Le informazioni sulla misura di rischio del comparto sono riportate nella Sezione II "Caratteristiche della forma pensionistica complementare" della Nota informativa.

### COMBINAZIONE CONSERVATIVA

- **Orizzonte temporale:** Medio/lungo (tra 10 e 15 anni)
- **Finalità:** Questa linea di investimento è rivolta a chi ha una propensione al rischio bassa e intende proteggere nel tempo il valore dei propri versamenti e al tempo stesso cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari.
- **Composizione:** 75% Gesav Global, 25% Global Multi Asset
- **Ribilanciamento:** il ribilanciamento non è previsto, pertanto la composizione del capitale investito potrebbe nel tempo non essere più in linea con quella originaria

### COMBINAZIONE MODERATA

- **Orizzonte temporale:** Medio/lungo (tra 10 e 15 anni)
- **Finalità:** Questa linea di investimento è rivolta a chi ha una propensione al rischio media e intende proteggere nel tempo il valore dei propri versamenti, pur non rinunciando a una componente con un rischio più elevato.
- **Composizione:** 35% Gesav Global, 25% Global Multi Asset, 40% A.G. European Equity
- **Ribilanciamento:** il ribilanciamento non è previsto, pertanto la composizione del capitale investito potrebbe nel tempo non essere più in linea con quella originaria

### COMBINAZIONE BILANCIATA

- **Orizzonte temporale:** Medio/lungo (tra 10 e 15 anni)
- **Finalità:** Questa linea di investimento è rivolta a chi ha una propensione al rischio media e intende proteggere il valore dei propri versamenti e al tempo stesso cogliere le opportunità offerte dal mercato azionario sopportando un maggior grado di rischio.
- **Composizione:** 15% Gesav Global, 25% Global Multi Asset, 60% A.G. European Equity
- **Ribilanciamento:** il ribilanciamento non è previsto, pertanto la composizione del capitale investito potrebbe nel tempo non essere più in linea con quella originaria

## E. SCHEDA DEI COSTI

GENERAFUTURO - Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo Fondo Pensione  
Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 5095

### SCHEDA DEI COSTI (in vigore dal 29/03/2019)

La presente scheda riporta informazioni sui costi che gravano, direttamente o indirettamente, sull'aderente a GENERAFUTURO 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 a GENERAFUTURO, è importante confrontare i costi del fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche.

La scheda dei costi è rappresentata ipotizzando una modalità di versamento dei contributi diversa da SDD. Per i clienti che per la prima volta aderiscano a una forma pensionistica complementare individuale di Generali Italia S.p.A., con età inferiore o uguale a 40 anni compiuti all'atto dell'adesione e che scelgano la modalità di versamento con addebito diretto SEPA Direct Debit (SDD), sono previste delle agevolazioni finanziarie descritte nella relativa scheda costi a cui si rimanda. Di conseguenza gli importi indicati nella tabella 'Costi nella fase di accumulo' e 'Indicatore sintetico dei costi', di seguito riportati, devono intendersi come importi massimi applicabili.

#### E.1 - SINGOLE VOCI DI COSTO

Costi nella fase di accumulo (1)	
Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
Spese di adesione	non previste
<b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
Direttamente a carico dell'aderente	4,75% dei contributi dell'aderente, dei contributi del datore di lavoro, dei contributi da trattenuta sullo stipendio e del contributo TFR. Tali spese sono prelevate all'atto di ciascun versamento.
Indirettamente a carico dell'aderente	
<i>A.G. European Equity</i>	2,05% del patrimonio su base annua
<i>Global Multi Asset</i>	1,00% del patrimonio su base annua
<i>Gesav Global</i>	1,3% trattenuto dal rendimento annuo della gestione
	Qualora il rendimento della gestione separata sia pari o superiore al 4,10% ed inferiore al 4,20% (intervallo di rendimento), il valore trattenuto sopra definito è incrementato di 0,02 punti percentuali assoluti. Per ogni ulteriore uguale intervallo di rendimento di un decimo di punto percentuale tale valore si incrementa in eguale misura.
<b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):</b>	
Anticipazione	non previste
Trasferimento	non previste
Riscatto	non previste
Riallocazione del flusso contributivo	non previste
Riallocazione della posizione individuale (switch)	prima operazione gratuita, ogni successiva operazione € 60,00
Spese relative alla prestazione erogata in forma di "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA)	Cifra fissa una tantum pari a € 20,00



### Spese e premi per le prestazioni accessorie ad adesione obbligatoria

LTC	L'assicurazione accessoria di durata annuale ha un premio di € 30,00. In caso di scelta della prestazione LTC ad adesione facoltativa l'aderente sostiene un costo annuale aggiuntivo di € 30,00.
-----	--

(1) Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio possono gravare le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del responsabile del fondo

## E.2 - L'INDICATORE SINTETICO DEI COSTI (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità delle linee di GENERAFUTURO, 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 € 2.500,00 ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4%.

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

INDICATORE SINTETICO DEI COSTI	ANNI DI PERMANENZA			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
<i>Linee di investimento</i>				
<b>Gesav Global (*)</b>	4,57%	2,93%	2,18%	1,54%
di cui costo per la prestazione accessoria obbligatoria	-	-	-	-
<b>Global Multi Asset</b>	5,12%	3,08%	2,13%	1,34%
di cui costo per la prestazione accessoria obbligatoria	0,83%	0,41%	0,22%	0,06%
<b>A.G. European Equity</b>	6,18%	4,16%	3,23%	2,45%
di cui costo per la prestazione accessoria obbligatoria	0,83%	0,41%	0,22%	0,06%

(\*) Per la gestione separata Gesav Global non è stato considerato il costo relativo alla prestazione accessoria obbligatoria in quanto la stessa è attivata solo a seguito del versamento del contributo volontario con modalità di versamento SDD.

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

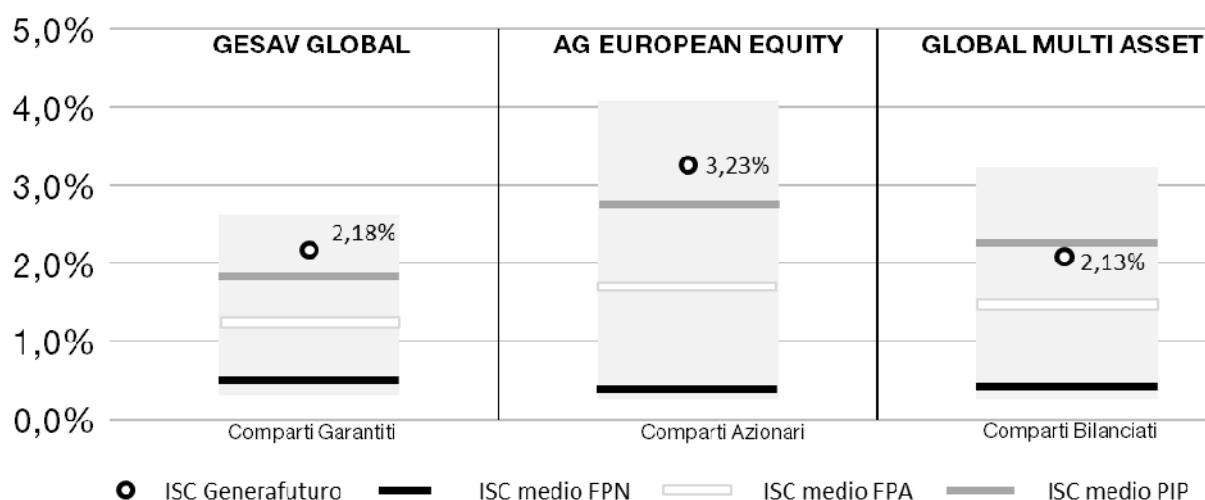
**E' importante prestare attenzione all'indicatore sintetico dei costi che caratterizza ciascuna linea. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione al piano pensionistico di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).**

Per illustrare l'onerosità delle linee di investimento, nel grafico seguente l'ISC della gestione separata e dei fondi interni di GENERAFUTURO 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 GENERAFUTURO è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.

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

## Onerosità di GENERAFUTURO rispetto ad altre forme pensionistiche (periodo di permanenza 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)).

### F. SCHEDE DEI COSTI CON AGEVOLAZIONI FINANZIARIE (Under 40)

GENERAFUTURO - Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo Fondo Pensione  
Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 5095

#### SCHEDA DEI COSTI (in vigore dal 29/03/2019)

La presente scheda riporta informazioni sui costi che gravano, direttamente o indirettamente, sull'aderente a GENERAFUTURO 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 a GENERAFUTURO, è importante confrontare i costi del fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche.

Le condizioni agevolate di seguito riportate sono riservate ai clienti che per la prima volta aderiscano a una forma pensionistica complementare individuale di generali Italia S.p.A., con età inferiore o uguale a 40 anni compiuti all'atto dell'adesione e che scelgano la modalità di versamento con addebito diretto SEPA Direct Debit (SDD).

**ATTENZIONE:** l'aderente ha l'onere di verificare che la scheda si applichi alla sua collettività di appartenenza.

#### F.1 - SINGOLE VOCI DI COSTO

Costi nella fase di accumulo (*)	
Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
Spese di adesione	non previste
<b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
Direttamente a carico dell'aderente	Non previsti su ciascun versamento effettuato nei primi due

	anni a partire dall'adesione. 4,75% dei contributi dell'aderente, dei contributi del datore di lavoro, dei contributi da trattenuta sullo stipendio e del contributo TFR. Tali spese sono prelevate all'atto di ciascun versamento.
Indirettamente a carico dell'aderente	
<i>A.G. European Equity</i>	2,05% del patrimonio su base annua
<i>Global Multi Asset</i>	1,00% del patrimonio su base annua
<i>Gesav Global</i>	1,3% trattenuto dal rendimento annuo della gestione. Qualora il rendimento della gestione separata sia pari o superiore al 4,10% ed inferiore al 4,20% (intervallo di rendimento), il valore trattenuto sopra definito è incrementato di 0,02 punti percentuali assoluti. Per ogni ulteriore uguale intervallo di rendimento di un decimo di punto percentuale tale valore si incrementa in eguale misura.
<b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali</b> (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
Anticipazione	non previste
Trasferimento	non previste
Riscatto	non previste
Riallocazione del flusso contributivo	non previste
Riallocazione della posizione individuale (switch)	prima operazione gratuita, ogni successiva operazione € 60,00
Spese relative alla prestazione erogata in forma di "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA)	Cifra fissa una tantum pari a € 20,00
<b>Spese e premi per le prestazioni accessorie ad adesione obbligatoria</b>	
LTC	La assicurazione accessoria di durata annuale ha un premio di € 30,00.  In caso di scelta della prestazione LTC ad adesione facoltativa l'aderente sostiene un costo annuale aggiuntivo di € 30,00.
(1) Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio possono gravare le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del responsabile del fondo	

## F.2 - L'INDICATORE SINTETICO DEI COSTI (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità delle linee di GENERAFUTURO, 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 € 2.500,00 ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4%.

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

INDICATORE SINTETICO DEI COSTI	ANNI DI PERMANENZA			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
<i>Linee di investimento</i>				
<b>Gesav Global</b>	<b>2,12%</b>	<b>2,65%</b>	<b>2,19%</b>	<b>1,58%</b>
di cui costo per la prestazione accessoria obbligatoria	0,83%	0,41%	0,22%	0,06%

<b>Global Multi Asset</b>	1,86%	2,39%	1,93%	1,32%
di cui costo per la prestazione accessoria obbligatoria	0,83%	0,41%	0,22%	0,06%
<b>A.G. European Equity</b>	2,95%	3,49%	3,04%	2,43%
di cui costo per la prestazione accessoria obbligatoria	0,83%	0,41%	0,22%	0,06%

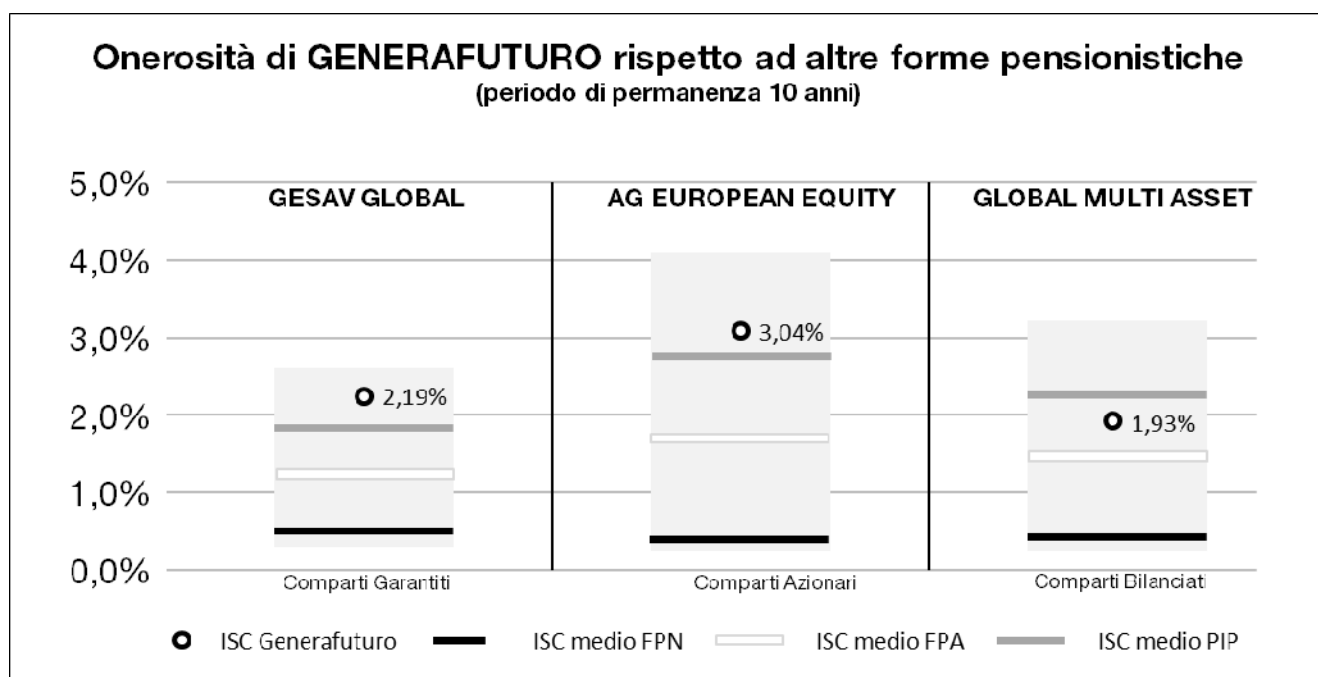
**ATTENZIONE:** Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate ovvero nei casi in cui non si verifichino le ipotesi previste, l'indicatore sintetico ha una valenza meramente orientativa.

**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 illustrare l'onerosità delle linee di investimento, nel grafico seguente l'ISC di ciascuna linea di GENERAFUTURO 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 GENERAFUTURO 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)).

## G. CONVENZIONAMENTI

Per determinate collettività vengono praticate condizioni differenti; con riferimento alle Tabelle "Costi nella fase di accumulo" e "Indicatore sintetico dei costi" gli importi indicati devono pertanto intendersi come importi massimi applicabili.