

# NOTA INFORMATIVA PER I POTENZIALI ADERENTI

# EURORISPARMIO

## PREVIDENZA COMPLEMENTARE FONDO PENSIONE APERTO

iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 50

Istituito e gestito da SELLA SGR S.p.A., appartenente al gruppo bancario Sella e soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Sella Holding S.p.A.

## SEZIONE I - INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE

(in vigore dal 29/3/2019)

Il presente documento ha lo scopo di presentarti le principali caratteristiche di EURORISPARMIO Previdenza Complementare Fondo Pensione Aperto (di seguito EURORISPARMIO o Fondo) e facilitarti il confronto tra EURORISPARMIO e le altre forme pensionistiche complementari.

### A. PRESENTAZIONE DEL FONDO

EURORISPARMIO è iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 50 ed è gestito da SELLA SGR S.p.A., società di gestione del risparmio appartenente al gruppo bancario Sella.

EURORISPARMIO è finalizzato all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio, ai sensi del d. lgs. 5 dicembre 2005 n. 252.

EURORISPARMIO è un fondo pensione aperto, costituito in forma di patrimonio separato e autonomo all'interno di SELLA SGR S.p.A. e operante in regime di contribuzione definita: l'entità della prestazione pensionistica è determinata in funzione della contribuzione effettuata e dei relativi 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.

EURORISPARMIO è rivolto a tutti coloro che intendono costruire un piano di previdenza complementare su **base individuale**. Possono inoltre aderire, su **base collettiva**, i lavoratori nei cui confronti trovano applicazione i contratti, gli accordi o i regolamenti aziendali che ne prevedono l'adesione.

La partecipazione ad EURORISPARMIO ti consente di beneficiare di un **trattamento fiscale di favore** sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

#### A.1 Informazioni pratiche:

Sito web:	<a href="http://www.sellasgr.it">www.sellasgr.it</a> e <a href="http://www.eurorisparmiofondopensione.it">www.eurorisparmiofondopensione.it</a>
Indirizzo e-mail:	<a href="mailto:info@sellasgr.it">info@sellasgr.it</a>
Telefono:	02/6714161
Fax:	02/66980715
Numero verde	800.10.20.10
Sede di Sella SGR S.p.A.:	Via Filippo Sasseti, 32 – 20124 Milano (MI)

Sul sito web del Fondo sono disponibili il **Regolamento** 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 (Allegato 4 del Regolamento)** e ogni altra informazione generale utile all'iscritto.

### B. LA CONTRIBUZIONE

La misura e la periodicità della contribuzione (mensile, trimestrale, semestrale o annuale) sono scelte liberamente da te al momento dell'adesione e possono essere successivamente variate. I contributi sono definiti in cifra fissa e su base annua. Nel corso dell'anno sono consentiti versamenti aggiuntivi.

Se sei un lavoratore dipendente che aderisce a EURORISPARMIO sulla base di un accordo collettivo, la misura della contribuzione, la decorrenza e la periodicità dei versamenti sono fissate dal contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che prevede l'adesione al fondo. Hai tuttavia la possibilità di determinare la contribuzione anche in misura superiore. Il contributo del datore di lavoro spetta unicamente nel caso in cui versi al fondo almeno il contributo minimo a tuo carico. È consentita anche l'adesione dei tuoi familiari fiscalmente a carico. Per tali soggetti è possibile fissare liberamente la periodicità della contribuzione scegliendo tra le modalità di versamento indicate nel modulo di adesione.

Se sei un lavoratore dipendente che aderisce a EURORISPARMIO su base individuale 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 (v. Sezione II - **Caratteristiche della forma pensionistica complementare**).

### C. 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 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.

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 EURORISPARMIO ti propone sono riportate nel Documento sulle rendite (Allegato 4 al Regolamento), disponibile sul sito web del Fondo.

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 a EURORISPARMIO 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 Fondo.

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, oppure richiedere, nei casi previsti, che le prestazioni maturate siano in tutto o in parte erogate attraverso una rendita integrativa temporanea anticipata (RITA). In particolare, se hai cessato l'attività lavorativa e hai maturato almeno 20 anni di contribuzione nei regimi obbligatori di appartenenza e 5 anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari, hai facoltà di richiedere che le prestazioni siano erogate, in tutto o in parte, in forma di Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA) con un anticipo massimo di cinque anni rispetto alla data di maturazione dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza.

In caso di cessazione dell'attività lavorativa e successiva inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 24 mesi e maturazione di 5 anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari, hai facoltà di richiedere la RITA con un anticipo massimo di 10 anni rispetto alla data di maturazione dell'età anagrafica per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza.

In assenza di tue indicazioni da fornire nel modulo di attivazione della RITA disponibile sul sito web della SGR, la porzione della posizione individuale per la quale chiedi il frazionamento per l'erogazione della RITA, è destinata al comparto Eurorisparmio Garanzia Inflazione.

L'erogazione della RITA avrà cadenza trimestrale.

La partecipazione a EURORISPARMIO ti consente in via facoltativa di aderire ad una polizza accessoria che prevede il pagamento di un capitale in caso di decesso per qualunque causa ovvero in caso di invalidità totale e permanente dovuto ad infortunio o malattia dell'aderente durante il periodo di vigore della copertura assicurativa con le esclusioni riportate nell'Allegato n. 4 al Regolamento.

La copertura è finanziata attraverso versamenti aggiuntivi rispetto ai contributi destinati ad alimentare le prestazioni pensionistiche. Il premio annuo è determinato all'inizio di ciascun anno di assicurazione sulla base dei parametri riportati nella Convenzione Assicurativa per le coperture accessorie, che tengono conto dell'importo del capitale assicurato e dell'età dell'aderente.

I requisiti di accesso e i criteri per la determinazione dell'entità delle prestazioni accessorie sono indicati nell'apposito **allegato al Regolamento**.

**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.**

#### **D. PROPOSTE DI INVESTIMENTO**

Il Fondo ti propone i seguenti Comparti di investimento:

- **Eurorisparmio Garanzia Inflazione\***
- **Eurorisparmio Obbligazionario**
- **Eurorisparmio Bilanciato**
- **Eurorisparmio Azionario Europa**
- **Eurorisparmio Azionario Internazionale**

\* i flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati al comparto Eurorisparmio Garanzia Inflazione. Il comparto Eurorisparmio Garanzia Inflazione è inoltre destinato, in assenza di tue indicazioni, ad accogliere la porzione della posizione individuale per la quale chiedi il frazionamento per l'erogazione della "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA). È comunque tua facoltà variare il comparto nel rispetto del periodo minimo di permanenza.

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 ciascun comparto nella Nota informativa, disponibile sul sito web del Fondo.**

## EURORISPARMIO GARANZIA INFLAZIONE\*

<b>COMPARTO GARANTITO</b>	<b>ORIZZONTE TEMPORALE BREVE</b> (fino a 5 anni)	La gestione è volta a realizzare con elevata probabilità rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte annuale pluriennale. La presenza di una garanzia di risultato (*) consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione.
---------------------------	---	--

(\*) Sino al 30/06/2007 il comparto è stato denominato "Eurorisparmio Monetario" con una differente politica di gestione. La garanzia opera dal 1° luglio 2007.

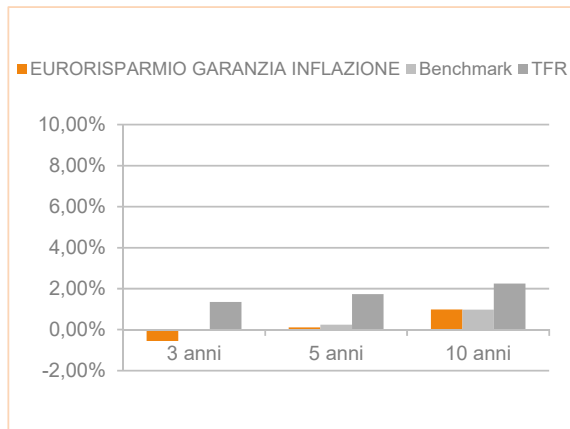
Caratteristiche della garanzia: restituzione del capitale versato nel comparto rivalutato sulla base dell'inflazione ex tabacco della zona Euro dell'anno precedente, nei seguenti casi: pensionamento, decesso, invalidità permanente che comporti la riduzione dell'attività lavorativa a meno di un terzo, inoccupazione superiore a 48 mesi. La prestazione in forma di "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA) è esclusa dalla garanzia.

Data di avvio dell'operatività del Comparto: 01/07/2007 (\*)

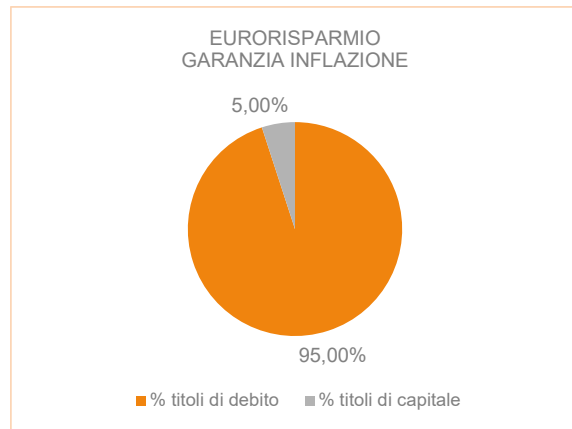
Patrimonio netto al 28.12.2018 (in euro): 89.818.251,03

Rendimento netto del 2018: -2,58%

Rendimento medio annuo composto al 28.12.2018



Composizione del portafoglio al 28.12.2018



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

## EURORISPARMIO OBBLIGAZIONARIO

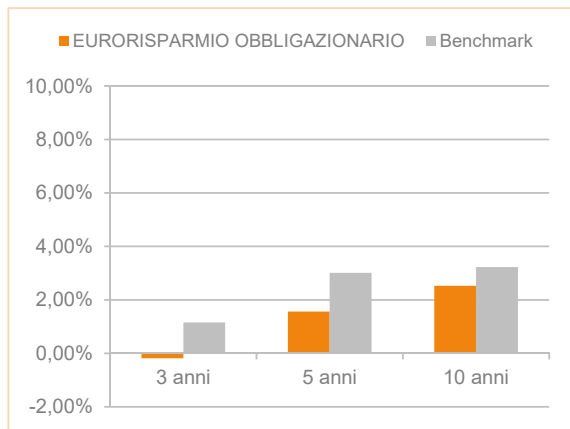
<b>COMPARTO OBBLIGAZIONARIO PURO</b>	<b>ORIZZONTE TEMPORALE MEDIO</b> (tra 5 e 10 anni)	La gestione è volta ad una rivalutazione del capitale rispondendo alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati.
--------------------------------------	---	---

Data di avvio dell'operatività del Comparto: 29/03/1999

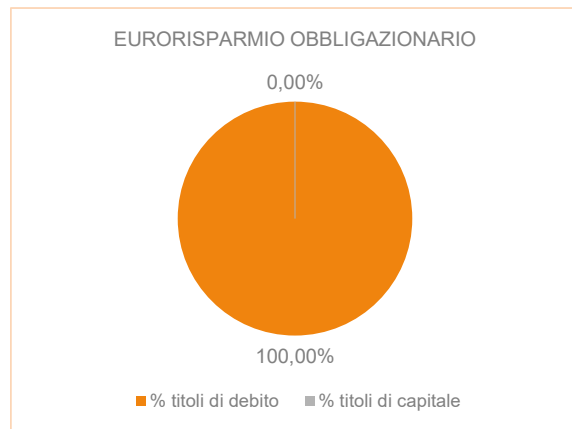
Patrimonio netto al 28.12.2018 (in euro): 47.881.974,68

Rendimento netto del 2018: -2,47%

Rendimento medio annuo composto al 28.12.2018



Composizione del portafoglio al 28.12.2018



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

## EURORISPARMIO BILANCIATO

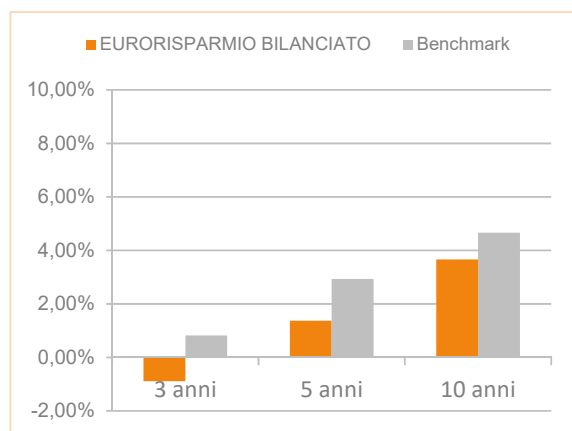
<b>COMPARTO BILANCIATO</b>	<b>ORIZZONTE TEMPORALE MEDIO</b> (tra 5 e 10 anni)	La gestione è volta ad una rivalutazione del capitale rispondendo alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio medio/alta.
----------------------------	---	---

Data di avvio dell'operatività del Comparto: 29/03/1999

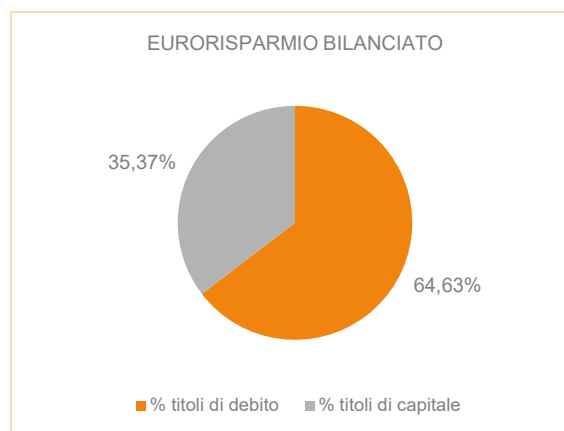
Patrimonio netto al 28.12.2018 (in euro): 69.487.941,30

Rendimento netto del 2018: -5,67%

Rendimento medio annuo composto al 28.12.2018



Composizione del portafoglio al 28.12.2018



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

## EURORISPARMIO AZIONARIO EUROPA

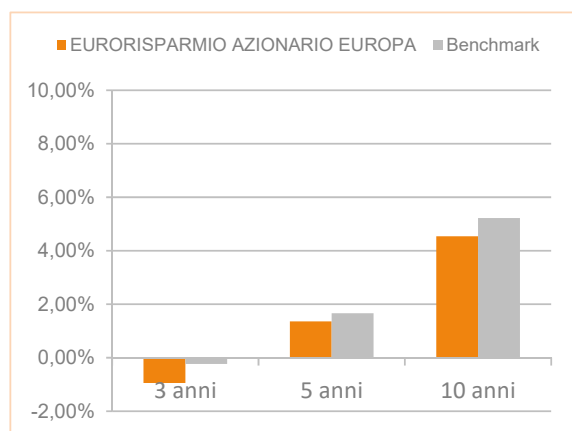
<b>COMPARTO AZIONARIO</b>	<b>ORIZZONTE TEMPORALE LUNGO</b> (oltre 15 anni)	La gestione è volta ad una rivalutazione del capitale rispondendo alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio e discontinuità dei risultati.
---------------------------	---	---

Data di avvio dell'operatività del Comparto: 29/03/1999

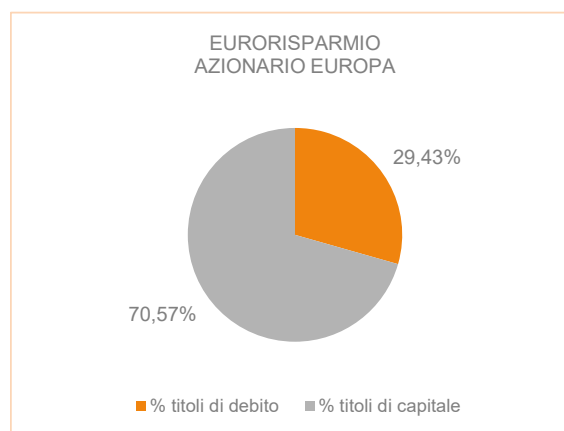
Patrimonio netto al 28.12.2018 (in euro): 53.588.863,27

Rendimento netto del 2018: -7,70%

Rendimento medio annuo composto al 28.12.2018



Composizione del portafoglio al 28.12.2018



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

## EURORISPARMIO AZIONARIO INTERNAZIONALE

<b>COMPARTO AZIONARIO</b>	<b>ORIZZONTE TEMPORALE LUNGO</b> (oltre 15 anni)	La gestione è volta ad una rivalutazione del capitale rispondendo alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio (anche valutario) e discontinuità nei risultati.
---------------------------	---	---

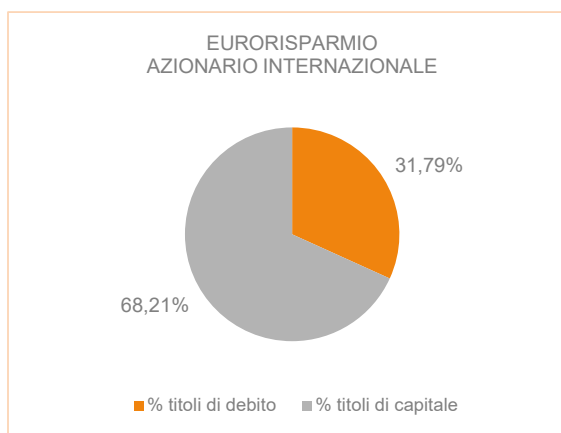
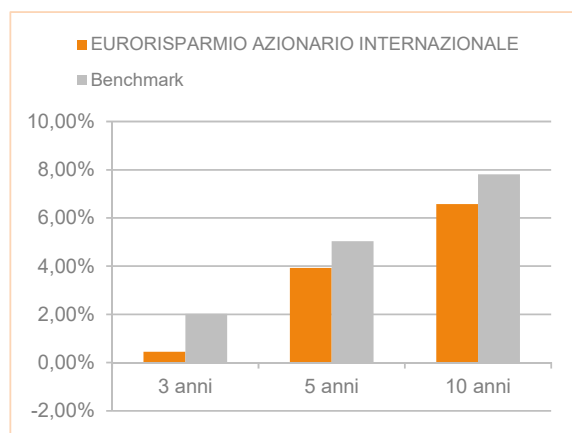
Data di avvio dell'operatività del Comparto: 29/03/1999

Patrimonio netto al 28.12.2018 (in euro): 59.735.540,72

Rendimento netto del 2018: -6,26%

Rendimento medio annuo composto al 28.12.2018

Composizione del portafoglio al 28.12.2018



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

## PIANI DI INVESTIMENTO PROGRAMMATO

Il Fondo ti propone i seguenti Piani di investimento programmato:

- Piano "LifeCycle 60-0"
- Piano "LifeCycle 80-0"
- Piano "LifeCycle 90-0"

I Piani di investimento programmato prevedono il ribilanciamento automatico della posizione individuale e la suddivisione dei contributi dell'aderente tra i vari comparti in funzione di scadenze predeterminate, come indicato nella successiva Sezione II - **Caratteristiche della forma pensionistica complementare**, paragrafo "L'investimento e i rischi connessi".

<b>PIANO "LIFECYCLE 60-0"</b>	<b>ORIZZONTE TEMPORALE DA LUNGO A BREVE</b> in funzione dell'avanzare dell'età anagrafica all'atto dell'adesione	Il piano è finalizzato alla rivalutazione del capitale, rispondendo alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo grazie ad un investimento prevalentemente bilanciato, privilegiando al tempo stesso una maggiore continuità e stabilità dei risultati con l'avanzare dell'età anagrafica.
<b>PIANO "LIFECYCLE 80-0"</b>	<b>ORIZZONTE TEMPORALE DA LUNGO A BREVE</b> in funzione dell'avanzare dell'età anagrafica all'atto dell'adesione	Il piano è finalizzato alla rivalutazione del capitale, rispondendo alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati grazie ad un investimento prevalentemente azionario e bilanciato rispettivamente nel lungo e medio periodo, privilegiando al tempo stesso una maggiore continuità e stabilità dei risultati con l'avanzare dell'età anagrafica.
<b>PIANO "LIFECYCLE 90-0"</b>	<b>ORIZZONTE TEMPORALE DA LUNGO A BREVE</b> in funzione dell'avanzare dell'età anagrafica all'atto dell'adesione	Il piano è finalizzato alla rivalutazione del capitale, rispondendo alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo grazie ad un investimento prevalentemente azionario, privilegiando al tempo stesso una maggiore continuità e stabilità dei risultati con l'avanzare dell'età anagrafica.

L'adesione al Piano ed i successivi trasferimenti programmati della posizione individuale vengono realizzati in funzione dell'età anagrafica e del sesso dell'aderente, secondo quanto indicato nella seguente tabella.

Età anagrafica (anni compiuti)	Comparti ai quali viene allocata la posizione		
	Piano "Lifecycle 60-0"	Piano "Lifecycle 80-0"	Piano "Lifecycle 90-0"
Maschio: fino a 39 Femmina: fino a 34	60% Azionario Europa 40% Obbligazionario	80% Azionario Europa 20% Obbligazionario	30% Azionario Internazionale 60% Azionario Europa 10% Obbligazionario
Maschio: tra 40 e 44 Femmina: tra 35 e 39	50% Azionario Europa 50% Obbligazionario	70% Azionario Europa 30% Obbligazionario	25% Azionario Internazionale 55% Azionario Europa 20% Obbligazionario
Maschio: tra 45 e 49 Femmina: tra 40 e 44	40% Azionario Europa 60% Obbligazionario	55% Azionario Europa 45% Obbligazionario	20% Azionario Internazionale 45% Azionario Europa 35% Obbligazionario
Maschio: tra 50 e 52 Femmina: tra 45 e 47	30% Azionario Europa 70% Obbligazionario	40% Azionario Europa 60% Obbligazionario	10% Azionario Internazionale 40% Azionario Europa 50% Obbligazionario
Maschio: tra 53 e 55 Femmina: tra 48 e 50	20% Azionario Europa 80% Obbligazionario	30% Azionario Europa 70% Obbligazionario	35% Azionario Europa 65% Obbligazionario
Maschio: tra 56 e 58 Femmina: tra 51 e 53	15% Azionario Europa 85% Obbligazionario	20% Azionario Europa 80% Obbligazionario	25% Azionario Europa 75% Obbligazionario
Maschio: 59 Femmina: 54	10% Azionario Europa 90% Obbligazionario	10% Azionario Europa 90% Obbligazionario	10% Azionario Europa 90% Obbligazionario
Maschio: 60 Femmina: 55	5% Azionario Europa 95% Obbligazionario	5% Azionario Europa 95% Obbligazionario	5% Azionario Europa 95% Obbligazionario
Maschio: da 61 in poi Femmina: da 56 in poi	100% Garanzia Inflazione	100% Garanzia Inflazione	100% Garanzia inflazione

L'aderente, anche successivamente all'adesione e senza alcun vincolo, avrà facoltà di trasferire la propria posizione individuale da un Piano di investimento programmato ad un altro e di spostarsi dalla modalità prevista dal precedente paragrafo a quella del presente e viceversa.

Il periodo di permanenza minimo in ciascun Piano di investimento programmato è fissato in un anno, così come nell'eventuale adesione a singoli Comparti. Ai fini del rispetto del periodo di permanenza minimo vengono considerate anche le riallocazioni automatiche previste dal Piano. Qualora tra il momento dell'adesione e quello della prima riallocazione automatica sia inferiore ad un anno, l'allocazione iniziale coinciderà con quella della prima riallocazione prevista.

# NOTA INFORMATIVA PER I POTENZIALI ADERENTI

## EURORISPARMIO

### PREVIDENZA COMPLEMENTARE FONDO PENSIONE APERTO

iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 50

Istituito e gestito da SELLA SGR S.p.A., appartenente al gruppo bancario Sella e soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Sella Holding S.p.A.

#### E. SCHEDE DEI COSTI

(in vigore dal 29/3/2019)

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

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

##### **Costi nella fase di accumulo <sup>(1)</sup>**

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
<b>Spese di adesione</b>	15,00 €, da versare in unica soluzione all'atto dell'adesione
<b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
Direttamente a carico dell'aderente	10,00 € all'anno prelevata dalla posizione individuale all'atto dell'adesione iniziale ed in occasione della prima valorizzazione della posizione in ciascun anno solare successivo ovvero, qualora non capiente, sui versamenti successivi fino a concorrenza del dovuto. Tali spese si applicano anche nel caso di conversione dell'intera posizione in Rendita Integrativa Temporanea Anticipata e senza versamenti contributivi in corso d'anno.
Indirettamente a carico dell'aderente (prelevate trimestralmente dal patrimonio di ciascun comparto, con calcolo dei ratei quindicinali <sup>(2)</sup> ):	
• Eurorisparmio Garanzia inflazione	0,60% annuo del patrimonio
• Eurorisparmio Obbligazionario	0,80% annuo del patrimonio
• Eurorisparmio Bilanciato	1,20% annuo del patrimonio
• Eurorisparmio Azionario Europa	1,40% annuo del patrimonio
• Eurorisparmio Azionario Internazionale	1,40% annuo del patrimonio
<b>Spese da sostenere per l'esercizio di prerogative individuali</b> (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
Anticipazione	15,00 €
Trasferimento	25,00 €
Riscatto	25,00 €
Riallocazione della posizione individuale	non previste
Riallocazione del flusso contributivo	non previste
Spese relative alla prestazione erogata in forma di "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA) dirette alla copertura dei relativi oneri amministrativi	20,00 € all'anno prelevata dalla prima rata di pagamento dell'anno della RITA ovvero, qualora non capiente, dalle rate successive fino a concorrenza del dovuto.
<small><sup>(1)</sup> EURORISPARMIO offre agevolazioni di costo per particolari categorie di soggetti aderenti. In caso di adesioni su base collettiva e di convenzionamenti con associazioni di lavoratori autonomi o liberi professionisti, gli importi indicati devono intendersi come importi massimi applicabili. Le condizioni di costo praticate nei confronti delle adesioni collettive appartenenti al gruppo bancario Sella, gruppo di appartenenza di Sella SGR, e nei confronti delle adesioni sulla base di accordi collettivi e di convenzionamenti con associazioni di lavoratori autonomi e liberi professionisti realizzati dalla Direzione di Sella sono riportate nella apposita Scheda collettività. Maggiori informazioni sulla misura dell'agevolazione sono disponibili sul sito web del Fondo nella Scheda collettività.</small>	
<small><sup>(2)</sup> Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio dei comparti possono gravare unicamente le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, remunerazione e svolgimento dell'incarico del Responsabile del Fondo e dell'Organismo di Sorveglianza, per la parte di competenza del comparto.</small>	

#### **E.2 INDICATORE SINTETICO DEI COSTI**

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di EURORISPARMIO, è riportato per ciascun comparto 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 - maschio di 30 anni di età nelle ipotesi di Piani di investimento programmato - che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4%.

In caso di adesioni su base collettiva e di convenzionamenti con associazioni di lavoratori autonomi o liberi professionisti, gli ISC indicati devono intendersi come le percentuali massime applicabili. In questi casi la misura dell'indicatore è riportata nella scheda collettività disponibile sul sito web del Fondo.

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

Indicatore sintetico dei costi				
COMPARTI	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Eurorisparmio Garanzia Inflazione	1,45%	0,87%	0,73%	0,65%
Eurorisparmio Obbligazionario	1,64%	1,07%	0,93%	0,85%
Eurorisparmio Bilanciato	2,04%	1,47%	1,33%	1,25%
Eurorisparmio Azionario Europa	2,24%	1,67%	1,53%	1,45%
Eurorisparmio Azionario Internazionale	2,24%	1,67%	1,53%	1,45%
PIANI DI INVESTIMENTO PROGRAMMATO	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Anni di permanenza - LifeCycle 60-0	2,00%	1,43%	1,28%	0,96%
Anni di permanenza - LifeCycle 80-0	2,12%	1,55%	1,40%	1,01%
Anni di permanenza - LifeCycle 90-0	2,18%	1,61%	1,46%	1,04%

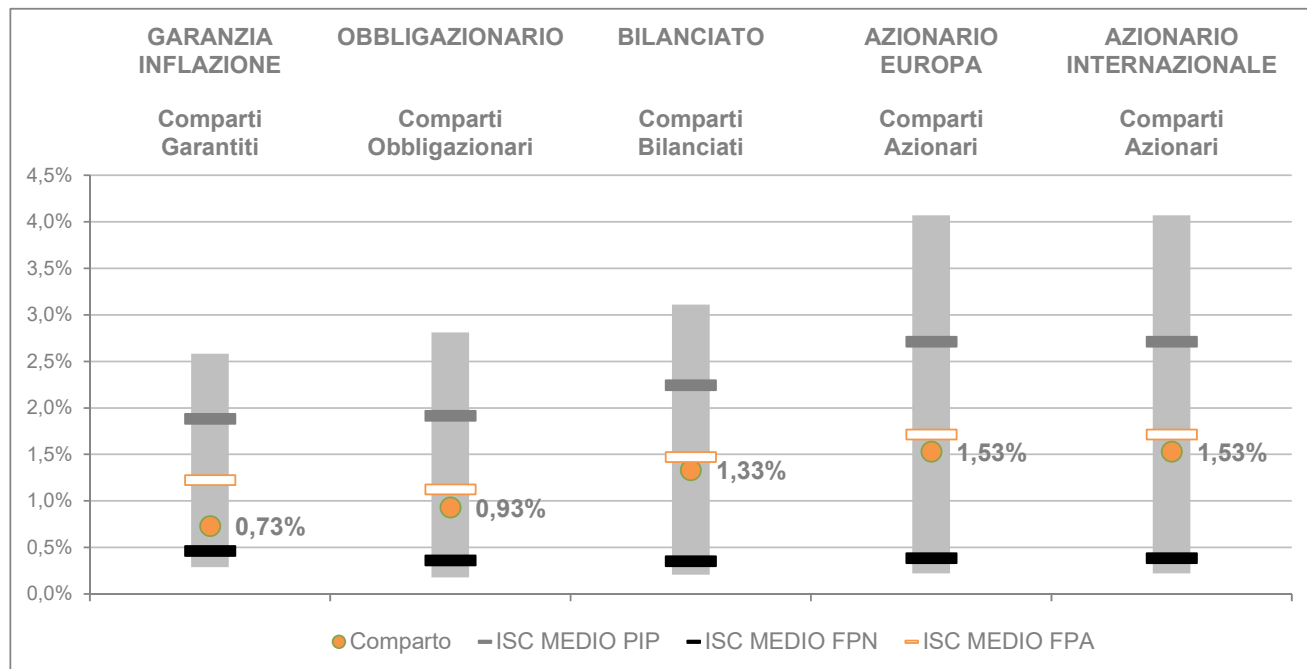
**ATTENZIONE:** per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale indicatore ha una valenza meramente orientativa.

**E' importante prestare attenzione all'indicatore sintetico dei costi che caratterizza ciascun comparto. 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 dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto di EURORISPARMIO 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 EURORISPARMIO 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 di 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)).