

**PAGINA BIANCA**

AXA Progetto Pensione Più

PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO - FONDO PENSIONE

<b>SCHEDA SINTETICA</b> .....	
<b>CARATTERISTICHE DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE</b> .....	
<b>Informazioni generali</b> .....	
Perché una pensione complementare .....	
Lo scopo di AXA Progetto Pensione Più .....	
Come si costruisce la pensione complementare .....	
Il Responsabile .....	
<b>Quanto e come si versa</b> .....	
Il TFR .....	
I contributi .....	
<b>L'investimento</b> .....	
Dove si investe .....	
Attenzione ai rischi .....	
Le proposte di investimento	
La tua scelta di investimento .....	
a) come stabilire il tuo profilo di rischio .....	
b) le conseguenze sui rendimenti attesi .....	
c) come modificare la scelta nel tempo .....	
<b>Le prestazioni pensionistiche</b> .....	
Cosa determina l'importo della tua prestazione .....	
La pensione complementare .....	
La prestazione in capitale .....	
Cosa succede in caso di decesso .....	
<b>In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento</b> .....	
Le anticipazioni .....	
Il riscatto della posizione maturata .....	
<b>Il trasferimento ad altra forma pensionistica complementare</b> .....	
<b>I costi connessi alla partecipazione</b> .....	
I costi nella fase di accumulo .....	
L'indicatore sintetico dei costi .....	
I costi della fase di erogazione .....	
<b>Il regime fiscale</b> .....	
I contributi .....	
I rendimenti .....	
Le prestazioni .....	
<b>Altre informazioni</b> .....	
Per aderire .....	
La valorizzazione dell'investimento .....	
Comunicazioni agli iscritti .....	
Il 'Progetto esemplificativo' .....	
Reclami .....	

**PAGINA BIANCA**

### AXA Progetto Pensione Più - Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione

#### SCHEDA SINTETICA

(dati aggiornati al 31.12.2019)

La presente Scheda sintetica costituisce parte integrante della Nota informativa. Essa è redatta al fine di facilitare il confronto tra le principali caratteristiche di AXA Progetto Pensione Più rispetto ad altre forme pensionistiche complementari. Per assumere la decisione relativa all'adesione, tuttavia, è necessario conoscere tutte le condizioni di partecipazione. Prima di aderire, prendi dunque visione dell'intera Nota informativa, del Regolamento e delle condizioni generali di contratto.

#### Presentazione di AXA Progetto Pensione Più

##### Elementi di identificazione

Il Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo **AXA Progetto Pensione Più** - Fondo pensione è finalizzato all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio, ai sensi del d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252.

**AXA Progetto Pensione Più** è stato istituito da AXA Assicurazioni S.p.A., Compagnia di assicurazione appartenente al Gruppo AXA, ed è iscritto all'albo tenuto dalla COVIP con il n. 5069.

##### Destinatari

**AXA Progetto Pensione Più** è rivolto a tutti coloro che intendono realizzare un piano di previdenza complementare su base individuale.

##### Tipologia, natura giuridica e regime previdenziale

**AXA Progetto Pensione Più** è una forma pensionistica individuale attuata mediante contratti di assicurazione sulla vita, operante in regime di contribuzione definita (l'entità della prestazione pensionistica è determinata in funzione della contribuzione effettuata e dei relativi rendimenti). Le risorse delle forme pensionistiche complementari attuate mediante contratti di assicurazione sulla vita istituite da AXA Assicurazioni S.p.A. costituiscono patrimonio separato e autonomo all'interno della Compagnia.

#### La partecipazione alla forma pensionistica complementare

L'adesione è libera e volontaria. La partecipazione alle forme pensionistiche complementari disciplinate dal d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252, consente all'iscritto di beneficiare di un **trattamento fiscale di favore** sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

##### Documentazione a disposizione dell'iscritto

La Nota informativa, il Regolamento e le condizioni generali di contratto sono resi disponibili gratuitamente nell'apposita sezione del sito internet della Compagnia e presso i soggetti incaricati del collocamento.

Con le stesse modalità, sono resi disponibili il Documento sul regime fiscale, il Documento sulle anticipazioni e ogni altra informazione generale utile all'iscritto.

Può essere richiesta alla Compagnia la spedizione dei suddetti documenti.

**N.B.:** Le principali disposizioni che disciplinano il funzionamento del piano pensionistico e il rapporto tra la Compagnia e l'iscritto sono contenute nel Regolamento e nelle Condizioni generali di contratto, dei quali ti raccomandiamo pertanto la lettura.

##### Recapiti utili

Sito internet:	www.axa.it
Indirizzo e-mail:	relazioniesterne@axa.it
Pec:	axaassicurazioni@axa.legalmail.it
Telefono:	+(39)02-480841
Fax:	+(39)02-48084331
Sede di AXA Assicurazioni S.p.A.:	Corso Como 17 - 20154 Milano (MI)

**Contribuzione**

La misura e la periodicità di contribuzione (mensile, trimestrale, semestrale o annuale) sono scelte liberamente dall'aderente al momento dell'adesione e possono essere successivamente variate. I contributi sono definiti in cifra fissa. Nel corso dell'anno sono consentiti versamenti aggiuntivi. I lavoratori dipendenti possono contribuire versando il flusso di TFR. In questo caso il versamento avviene per il tramite dei datori di lavoro. Coloro che al 28 aprile 1993 già erano iscritti a forme di previdenza obbligatoria possono, in alcuni casi, limitare il versamento del TFR a una quota dello stesso (v. sezione **Caratteristiche della forma pensionistica complementare**).

**Opzioni di investimento**

Denominazione	Tipologia	Descrizione	Garanzia
Gestiv Previdenza	Gestione assicurativa interna separata	<b>Finalità:</b> la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è ormai prossimo alla pensione e sceglie un comparto con garanzia di risultato al fine di consolidare il proprio patrimonio. <b>Orizzonte temporale:</b> medio periodo (fino a 10 anni) <b>Grado di rischio:</b> basso	sì
AXA Previdenza Assoluto	Fondo assicurativo interno	<b>Finalità:</b> la gestione persegue l'obiettivo di consentire la redditività del capitale nel medio periodo; tale obiettivo è perseguito mediante l'adozione di uno stile di gestione attivo definito di "rendimento assoluto", che consiste nell'ottenimento di un rendimento stabile selezionando le migliori opportunità offerte dai mercati finanziari, con particolare attenzione al contenimento del rischio assunto. <b>Orizzonte temporale:</b> breve/medio periodo (fino a 5 anni) <b>Grado di rischio:</b> medio/basso	no
AXA Previdenza Europa	Fondo assicurativo interno	<b>Finalità:</b> la gestione persegue l'obiettivo di consentire una redditività del capitale nel medio/lungo periodo; per raggiungere tale obiettivo viene attuata una politica di investimento orientata verso OICR che abbiano una politica attiva di gestione per profili di rischio aperta prevalentemente verso titoli azionari selezionati a livello Europeo che, pertanto, comporta un elevato grado di volatilità dei rendimenti. <b>Orizzonte temporale:</b> medio/lungo periodo (oltre 10 anni) <b>Grado di rischio:</b> alto	no
AXA Previdenza internazionale	Fondo assicurativo interno	<b>Finalità:</b> la gestione persegue l'obiettivo di consentire una redditività del capitale nel medio/lungo periodo; per raggiungere tale obiettivo viene attuata una politica di investimento orientata verso OICR che abbiano una politica attiva di gestione per profili di rischio aperta prevalentemente verso titoli azionari selezionati a livello internazionale che, pertanto, comporta un elevato grado di volatilità dei rendimenti. <b>Orizzonte temporale:</b> medio/lungo periodo (oltre 10 anni) <b>Grado di rischio:</b> alto	no

## NOTA INFORMATIVA - SCHEDA SINTETICA

Rendimenti storici						
	Rendimenti passati (%)					Rendimento medio annuo composto (%)
	2015	2016	2017	2018	2019	
Gestiriv Previdenza	2,28%	1,76%	1,69%	1,69%	1,69%	1,82%
AXA Previdenza Assoluto	1,00%	0,59%	-0,30%	-2,31%	2,99%	0,38%
AXA Previdenza Europa	6,03%	0,77%	7,40%	-9,23%	19,96%	4,55%
AXA Previdenza Internazionale	7,44%	7,76%	5,24%	-4,62%	22,90%	7,39%

**ATTENZIONE: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri**

Prestazioni		
Tipologia di prestazione	Adesione	Caratteristiche della prestazione
Premorienza	Obbligatoria	In caso di decesso prima del pensionamento, la posizione individuale che verrà erogata ai tuoi eredi o ai diversi beneficiari che ci avrai indicato sarà comprensiva di una maggiorazione pari all'1% se l'età dell'iscritto al momento del decesso è compresa tra i 18 ed i 65 anni e pari allo 0,5% se l'età è compresa tra i 65 e i 70 anni. Tale copertura è obbligatoria e si attiva automaticamente al momento dell'adesione senza costi aggiuntivi per l'Aderente.

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	una percentuale pari al 3% dei contributi versati, prelevate all'atto di ciascun versamento, compresi gli eventuali versamenti aggiuntivi. Tali costi non vengono mai applicati in caso di trasferimento da altro Fondo.
Indirettamente a carico dell'aderente <sup>(1)</sup> :	
<i>Gestiriv Previdenza</i>	1,40% come prelievo sul rendimento annuale della gestione interna separata durante la fase di accumulo. Qualora il rendimento lordo della gestione interna separata Gestiriv Previdenza fosse superiore al 6,00%, il valore trattenuto dalla Compagnia sarà incrementato dello 0,20% annuo per ogni punto percentuale di rendimento lordo superiore allo stesso 6,00%;
<i>AXA Previdenza Assoluto</i>	1,40% del patrimonio del fondo interno, su base annua, considerato nel valore di quota ad ogni valorizzazione e prelevato settimanalmente pro-quota dal patrimonio.

## NOTA INFORMATIVA - SCHEDA SINTETICA

... segue - Costi nella fase di accumulo

---

AXA Previdenza Europa	1,40% del patrimonio del fondo interno, su base annua, considerato nel valore di quota ad ogni valorizzazione e prelevato settimanalmente pro-quota dal patrimonio.
-----------------------	---

---

AXA Previdenza Internazionale	1,40% del patrimonio del fondo interno, su base annua, considerato nel valore di quota ad ogni valorizzazione e prelevato settimanalmente pro-quota dal patrimonio.
-------------------------------	---

---

(1) 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, compenso del responsabile del fondo, per la parte di competenza del comparto.

---

**Spese per l'esercizio di prerogative individuali** (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):

Anticipazione	70€
Trasferimento ad altra forma pensionistica	50€
Riscatto per decesso	non previste
Altri riscatti	70€
Riallocazione della posizione individuale	non previste
Riallocazione del flusso contributivo	non previste
Rita	5€ (per ogni Rata trimestrale)

---

**N.B.** Per maggiori informazioni v. sezione '**Caratteristiche della forma pensionistica complementare**'.

### Indicatore sintetico dei costi

Linee di investimento	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Gestiriv Previdenza (1)	4,12%	2,55%	1,98%	1,55%
AXA Previdenza Assoluto	4,12%	2,55%	1,98%	1,55%
AXA Previdenza Europa	4,12%	2,55%	1,98%	1,55%
AXA Previdenza Internazionale	4,12%	2,55%	1,98%	1,55%

---

(1) L'indicatore include il costo per la garanzia di rendimento.

**N.B.:** L'indicatore sintetico dei costi rappresenta 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% (v. sezione '**Caratteristiche della forma pensionistica complementare**'). L'indicatore tiene conto, quale componente a diminuzione dei costi complessivi, della maggiorazione della prestazione derivante dai *bonus* periodici.

**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.

### AXA Progetto Pensione Più - Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione

#### Caratteristiche della forma pensionistica complementare

##### Informazioni generali

##### Perché una pensione complementare

Dotandoti di un piano di previdenza complementare hai oggi l'opportunità di incrementare il livello della tua 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 costruirti una 'pensione complementare', puoi integrare la tua pensione di base e così mantenere un tenore di vita analogo a quello goduto nell'età lavorativa.

Lo Stato favorisce tale scelta consentendoti, quale iscritto a una forma pensionistica complementare, di godere di particolari **agevolazioni fiscali** sul risparmio ad essa destinato (v. paragrafo '**Il regime fiscale**').

##### Lo scopo di AXA Progetto Pensione Più

**AXA Progetto Pensione Più** ha lo scopo di consentirti 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, nel tuo esclusivo interesse e secondo le indicazioni di investimento che tu stesso fornirai scegliendo tra quelle le proposte che **AXA Progetto Pensione Più** ti offre.

##### Come si costruisce la pensione complementare

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

Durante tutta la c.d. '**fase di accumulo**', cioè il periodo che intercorre da quando effettui il primo versamento a quando andrai in pensione, la 'posizione individuale' rappresenta quindi la somma da te accumulata tempo per tempo.

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

La posizione individuale è inoltre la base per il calcolo di tutte le altre prestazioni cui tu hai diritto, anche prima del pensionamento (v. paragrafo '**In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento**').



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

##### Il Responsabile

La struttura organizzativa di **AXA Progetto Pensione Più** 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 consulta la sezione '**Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare**'.*

### Quanto e come si versa

Il finanziamento di **AXA Progetto Pensione Più** avviene mediante il versamento di contributi.

Se sei un lavoratore dipendente, in aggiunta o in alternativa a tali contributi puoi versare il **TFR (trattamento di fine rapporto)**. Se al 28 aprile 1993 già eri iscritto a una forma di previdenza obbligatoria e non intendi versare l'intero flusso annuo di TFR, puoi decidere di contribuire con una minor quota, almeno pari a quella eventualmente fissata dal contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che disciplina il tuo rapporto di lavoro o, in mancanza, almeno pari al 50%, con possibilità di incrementarla successivamente.



Le caratteristiche della contribuzione sono indicate nella Scheda sintetica, Tabella '**Contribuzione**'.

### Il TFR

Per i lavoratori dipendenti, come è noto, il TFR viene accantonato nel corso di tutta la durata del rapporto di lavoro e ti 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 a **AXA Progetto Pensione Più**. La rivalutazione del TFR versato a **AXA Progetto Pensione Più**, pertanto, non sarà più pari alla misura fissata dalla legge, ma dipenderà dal rendimento degli investimenti. E' allora importante che presti particolare attenzione alle scelte di investimento che andrai a fare (v. paragrafo '**La tua scelta di investimento**').

Ricorda che la decisione di destinare il TFR a una forma di previdenza complementare non è reversibile; non potrai pertanto 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) (v. paragrafo '**In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento**').

### I contributi

**AXA Progetto Pensione Più** ti 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 tu abbia ben chiaro che l'entità dei versamenti ha grande importanza nella definizione del livello della pensione. Ti invitiamo quindi a fissare il contributo in considerazione del reddito che desideri assicurarti al pensionamento e a controllare nel tempo l'andamento del tuo piano previdenziale, per apportare – se ne valuterai la necessità – modifiche al livello di contribuzione prescelto.

Nell'adottare questa decisione, potrà esserti utile esaminare il '**Progetto esemplificativo**', che è uno strumento pensato apposta per darti modo di avere un'idea di come il tuo piano previdenziale potrebbe svilupparsi nel tempo (v. paragrafo '**Altre informazioni**').

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

Se sei un lavoratore dipendente, verifica nel contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che regola il tuo rapporto di lavoro se ed eventualmente a quali condizioni l'adesione ti 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

#### Dove si investe

I contributi versati, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sono investiti in **strumenti finanziari** (azioni, titoli di Stato e altri titoli obbligazionari, quote di fondi comuni di investimento), sulla base della politica di investimento definita per ciascuna linea del piano assicurativo, e producono nel tempo un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

#### Attenzione ai rischi

L'investimento dei contributi è soggetto a rischi finanziari. Il termine 'rischio' esprime qui la variabilità del rendimento di un titolo in un determinato periodo di tempo. Se un titolo presenta un livello di rischio basso (ad esempio, i titoli di Stato a breve termine), vuol dire che il suo rendimento tende a essere nel tempo relativamente stabile; un titolo con un livello di rischio alto (ad esempio, le azioni) è invece soggetto nel tempo a variazioni nei rendimenti (in aumento o in diminuzione) anche significative.

Devi essere consapevole che il rischio connesso all'investimento dei contributi, alto o basso che sia, è totalmente a tuo carico. Ciò significa che il valore del tuo investimento potrà salire o scendere e che, pertanto, **l'ammontare della tua pensione complementare non è predefinito**.

In presenza di una garanzia di risultato il rischio è limitato; il rendimento risente tuttavia dei maggiori costi dovuti alla garanzia stessa. **AXA Progetto Pensione Più** ti propone una garanzia di risultato nella linea di investimento "Gestiriv Previdenza", con le caratteristiche che trovi descritte più avanti.

#### Le proposte di investimento

**AXA Progetto Pensione Più** ti propone una pluralità di opzioni di investimento (linee di investimento). Ogni opzione è caratterizzata da una propria combinazione di rischio/rendimento:

- Gestiriv Previdenza
- AXA Previdenza Assoluto
- AXA Previdenza Europa
- AXA Previdenza Internazionale

Per la verifica dei risultati di gestione viene indicato, per ciascuna linea di investimento, un "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. Con riferimento alla linea di investimento "Gestiriv Previdenza", il benchmark è costituito dal tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

#### GESTIRIV PREVIDENZA

**Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è ormai prossimo alla pensione e sceglie una linea di investimento con garanzia di risultato al fine di consolidare il proprio patrimonio.

**Garanzia:** La garanzia prevede che la posizione individuale si rivaluti annualmente di un importo non inferiore al 2% dei flussi di contribuzione versati nel corso dell'anno e delle somme eventualmente percepite (anticipazioni o riscatto parziale) si tiene conto *pro-rata*.

**N.B.:** Il livello del tasso di interesse garantito può variare nel tempo unicamente in conseguenza di modifiche del livello massimo consentito dalla normativa di riferimento. In tal caso, la modifica troverà

applicazione soltanto ai contributi versati successivamente all'intervenuta variazione. Devi comunque considerare che, ove ciò si verifichi, **AXA Progetto Pensione Più** te ne darà comunicazione, consentendoti di trasferire la posizione individuale ad altra forma di previdenza complementare.

**Orizzonte temporale:** medio periodo (fino a 10 anni)

**Grado di rischio:** basso

**Politica di investimento:**

Politica di gestione: le politiche gestionali sono strettamente connesse alle regole contabili utilizzate per la determinazione del rendimento. In particolare, in base a tali regole, le attività (i titoli e gli altri strumenti finanziari presenti in portafoglio) vengono contabilizzate al valore di carico, definito anche "costo storico" e, quando vendute o giunte a scadenza, al valore di realizzo o di rimborso. Il rendimento non viene pertanto calcolato in base al valore di mercato delle attività, come generalmente avviene per altri strumenti di investimento, ma segue le regole proprie delle gestioni assicurative di questo tipo (Ramo I) ed è pertanto determinato dalla somma di cedole, dividendi ed effettivi realizzi di plus e minusvalenze.

Strumenti finanziari: il portafoglio è per la maggior parte composto da titoli obbligazionari a tasso fisso, principalmente titoli di stato della zona Euro. Una parte importante del portafoglio è investita in titoli obbligazionari a tasso fisso emessi da società private e quotati. Una parte minore è investita in titoli azionari quotati, quote di OICR, liquidità e altri titoli obbligazionari non quotati. La componente obbligazionaria è caratterizzata da elevato rating. La valuta principale è l'Euro.

Categorie di emittenti e settori industriali: emittenti pubblici e privati con rating elevato (*investment grade*).

Aree geografiche di investimento: investimenti prevalentemente circoscritti a strumenti finanziari di emittenti dell'Unione Europea.

Benchmark: Tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

Questo comparto è destinato ad accogliere, in assenza di indicazioni da parte dell'iscritto, la porzione della posizione individuale di cui si chiede il frazionamento per l'erogazione della "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA).

### AXA PREVIDENZA ASSOLUTO

**Finalità della gestione:** la redditività del capitale nel medio periodo; tale obiettivo è perseguito mediante l'adozione di uno stile di gestione attivo definito di "rendimento assoluto", che consiste nell'ottenimento di un rendimento stabile selezionando le migliori opportunità offerte dai mercati finanziari, con particolare attenzione al contenimento del rischio assunto.

**Orizzonte temporale:** medio periodo (fino a 5 anni)

**Grado di rischio:** medio/basso

**Politica di investimento:**

Politica di gestione: la linea di investimento è volta alla protezione delle Quote selezionando OICR monetari e/o obbligazionari a breve/medio termine e OICR azionari con la finalità di contenimento del rischio.

Strumenti finanziari: Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Assicurativo Interno, valorizzati ai valori correnti, sono investiti dalla Compagnia prevalentemente in una gamma ampiamente diversificata di OICR, che soddisfano le condizioni richieste dalla Direttiva 85/611/CEE così come successivamente modificata ed integrata, ovvero autorizzati secondo il D.Lgs. 58 del 24/02/1998 (Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria), rispettando i limiti di investimento qui riportati: comparto monetario max 50%; comparto obbligazionario max 100%; comparto flessibile max 100%; comparto bilanciato max 100%; comparto azionario max 50%.

Aree geografiche di investimento: obbligazionari esclusivamente emittenti area OCSE; azionari prevalentemente area Euro.

Rischio cambio: tendenzialmente coperto.

Benchmark: lo stile di gestione adottato non consente l'adozione di un Benchmark. Pertanto l'unico indice in grado di individuare un profilo di rischio adeguato risulta essere la volatilità media annua attesa. Per questo tipo di Fondo Assicurativo Interno la volatilità media annua attesa risulta pari al 5%.

### AXA PREVIDENZA EUROPA

## NOTA INFORMATIVA – CARATTERISTICHE DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

**Finalità della gestione:** la gestione persegue l'obiettivo di consentire una redditività del capitale nel medio/lungo periodo; per raggiungere tale obiettivo viene attuata una politica di investimento orientata verso OICR che abbiano una politica attiva di gestione per profili di rischio aperta prevalentemente verso titoli azionari selezionati a livello Europeo che, pertanto, comporta un elevato grado di volatilità dei rendimenti.

**Orizzonte temporale:** medio/lungo periodo (oltre 10 anni)

**Grado di rischio:** alto

**Politica di investimento:**

Politica di gestione è intenzione della Compagnia attuare una politica di gestione attiva al fine di cogliere le migliori opportunità del mercato, con l'obiettivo di superare il Benchmark nel medio/lungo termine.

Strumenti finanziari: gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Assicurativo Interno, valorizzati ai valori correnti, sono investiti dalla Compagnia prevalentemente in una gamma ampiamente diversificata di OICR di tipo azionario dell'area Europea, che soddisfano le condizioni richieste dalla Direttiva 85/611/CEE così come successivamente modificata ed integrata, ovvero autorizzati secondo il D.Lgs. 58 del 24/02/1998 (Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria), rispettando i limiti di investimento sotto riportati: comparto monetario max 30%; comparto obbligazionario max 30%; comparto azionario min. 70%, max 100%;

Aree geografiche di investimento: area Europa.

Rischio cambio: basso.

Benchmark: 100% MSCI Europe in Euro

### AXA PREVIDENZA INTERNAZIONALE

**Finalità della gestione:** la gestione persegue l'obiettivo di consentire una redditività del capitale nel medio/lungo periodo; per raggiungere tale obiettivo viene attuata una politica di investimento orientata verso OICR che abbiano una politica attiva di gestione per profili di rischio aperta prevalentemente verso titoli azionari selezionati a livello internazionale che, pertanto, comporta un elevato grado di volatilità dei rendimenti.

**Orizzonte temporale:** medio/lungo periodo (oltre 10 anni)

**Grado di rischio:** alto

**Politica di investimento:**

Politica di gestione: è intenzione della Compagnia attuare una politica di gestione attiva al fine di cogliere le migliori opportunità del mercato, con l'obiettivo di superare il Benchmark nel medio/lungo termine.

Strumenti finanziari: Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Assicurativo Interno, valorizzati ai valori correnti, sono investiti dalla Compagnia prevalentemente in una gamma ampiamente diversificata di OICR di tipo azionario dell'area Internazionale, che soddisfano le condizioni richieste dalla Direttiva 85/611/CEE così come successivamente modificata ed integrata, ovvero autorizzati secondo il D.Lgs. 58 del 24/02/1998 (Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria), rispettando i limiti di investimento sotto riportati: comparto monetario max 30%; comparto obbligazionario max 30%; comparto azionario min 70%, max 100%;

Aree geografiche di investimento: area internazionale; è previsto l'investimento residuale in Paesi emergenti.

Rischio cambio: tendenzialmente non coperto.

Benchmark: 100% MSCI World in Euro



Per informazioni sull'andamento della gestione e per il glossario dei termini tecnici consulta la sezione 'Informazioni sull'andamento della gestione'.

### La tua scelta di investimento

L'impiego dei contributi versati avviene sulla base della tua scelta di investimento tra le opzioni che **AXA Progetto Pensione Più** ti propone (v. paragrafo '**Le proposte di investimento**'). Ove tu ritenga che le

## NOTA INFORMATIVA – CARATTERISTICHE DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

caratteristiche delle singole linee di investimento non siano adeguate rispetto alle tue personali esigenze di investimento, **AXA Progetto Pensione Più** ti consente di ripartire tra più linee il flusso contributivo o la posizione individuale eventualmente già maturata. In questo caso devi però porre particolare attenzione alle scelte che andrai a fare di tua iniziativa e avere ben presente che il profilo di rischio/rendimento dell'investimento che sceglierai non sarà più corrispondente a quello qui rappresentato, anche se - ovviamente - dipenderà da quello delle linee in cui investirai. Nella scelta di investimento tieni anche conto dei differenti livelli di costo relativi alle opzioni offerte.

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

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

- ✓ l'orizzonte temporale che ti separa dal pensionamento
- ✓ la tua ricchezza individuale
- ✓ i flussi di reddito che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità

### b) le conseguenze sui rendimenti attesi

Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere. Ti 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.

Considera 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 Scheda sintetica, Tabella '**Rendimenti storici**', sono riportati i risultati conseguiti da **AXA Progetto Pensione Più** 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 puoi modificare la scelta di investimento espressa al momento dell'adesione ("riallocazione"). Ti invitiamo, anzi, a valutare con attenzione tale possibilità laddove si verifichino variazioni nelle situazioni indicate al punto A).

La riallocazione può riguardare sia la posizione individuale maturata sia i flussi contributivi futuri. Tra ciascuna riallocazione e la precedente deve tuttavia trascorrere un periodo non inferiore a 12 mesi.

Nel decidere circa la riallocazione della posizione individuale maturata, è importante che tu tenga conto dell'orizzonte temporale consigliato per l'investimento in ciascuna linea di provenienza.

## Le prestazioni pensionistiche

Le prestazioni pensionistiche possono esserti erogate dal momento in cui maturi i requisiti di pensionamento previsti dalla normativa vigente, a condizione che tu abbia partecipato a forme pensionistiche complementari per almeno cinque anni. Puoi percepire la prestazione 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: sei comunque tu a decidere se iniziare a percepire la prestazione pensionistica complementare o proseguire la contribuzione, anche oltre il raggiungimento dell'età pensionabile prevista nel tuo regime di base, fino a quando lo riterrai opportuno. Nel valutare il momento di accesso al pensionamento, è importante che tu tenga anche convenientemente conto della tua aspettativa di vita.

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



*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 puoi attenderti da **AXA Progetto Pensione Più** è importante che tu abbia presente fin d'ora che l'importo della tua prestazione sarà tanto più alto quanto:

- più alti sono i versamenti che farai;
- 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 aderisci e quello in cui andrai in pensione (al pensionamento avrai infatti effettuato più versamenti e maturato più rendimenti);
- più bassi sono i costi di partecipazione;
- più elevati sono i rendimenti della gestione.

In larga parte, tali elementi possono essere influenzati da tue decisioni: ad esempio, da quanto ti impegni a versare, dall'attenzione che porrai nel confrontare i costi che sostieni con quelli delle altre forme cui potresti aderire; dalle scelte che farai su come investire i tuoi contributi tra le diverse possibilità che ti sono proposte; dal numero di anni di partecipazione al piano nella fase di accumulo.

Considera inoltre che, per la parte che percepirai 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 durata della tua vita ti verrà erogata **una pensione complementare** ('rendita'), cioè ti sarà pagata periodicamente una somma calcolata in base alla posizione individuale che avrai accumulato (per la parte per la quale non richiederai la prestazione in capitale) e alla tua età a quel momento. La **'trasformazione' del capitale in una rendita** avviene applicando i 'coefficienti di conversione' che trovi indicati nelle condizioni generali di contratto. Tali coefficienti tengono conto dell'andamento demografico della popolazione italiana e sono differenziati per età. In sintesi, quanto maggiori sarà la posizione individuale accumulata e/o l'età al pensionamento, tanto maggiore sarà l'importo della tua pensione.

Per l'erogazione della pensione **AXA Progetto Pensione Più** ti consente di scegliere tra:

- ✓ una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo nei primi 5/10 anni e successivamente finché rimani in vita;
- ✓ una rendita annua vitalizia rivalutabile su due teste, quella dell'Aderente e quella di un'altra persona designata, reversibile totalmente o parzialmente su un'altra testa.

Ricorda che in mancanza di diversa opzione la pensione ti verrà erogata sotto forma di rendita vitalizia immediata rivalutabile.

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

<b>Tavola demografica:</b>	IPS55U distinta per anno di nascita
<b>Tasso tecnico:</b>	2%
<b>Rivalutazione:</b>	in funzione del rendimento della Gestione interna separata "Gestiriv Previdenza "

AXA Assicurazioni S.p.A. potrà modificare le condizioni sopra riportate nel corso del rapporto, prima che abbia inizio l'erogazione della rendita. Tuttavia tieni conto che le modifiche relative al tasso tecnico e alle basi demografiche interesseranno soltanto i versamenti successivi alle modifiche stesse. AXA Assicurazioni S.p.A. ti informerà preventivamente e per iscritto, descrivendoti le conseguenze economiche della modifica sulla prestazione assicurata e inviandoti 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 tuoi confronti nei tre anni antecedenti al pensionamento.

**N.B.:** Ricorda che al momento del pensionamento, se lo 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, potrai scegliere di percepire **un capitale** fino a un importo pari al 50% della posizione individuale maturata. Devi tuttavia avere ben presente che, per effetto di tale scelta, godrai della immediata disponibilità di una somma di denaro (il capitale, appunto) ma l'importo della pensione complementare che ti sarà erogata nel tempo sarà più basso di quello che ti sarebbe spettato se non avessi esercitato questa opzione.

In alcuni casi limitati (soggetti iscritti a forme pensionistiche complementari da data antecedente al 29 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 che tu abbia raggiunto il pensionamento, la posizione individuale che avrai accumulato in **AXA Progetto Pensione Più** sarà versata ai tuoi eredi ovvero alle diverse persone che ci avrai indicato. In mancanza, la tua posizione verrà devoluta a finalità sociali secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

Per il caso di decesso dopo il pensionamento, **AXA Progetto Pensione Più** ti offre la possibilità di assicurare l'erogazione di una pensione ai tuoi familiari, sottoscrivendo una rendita 'reversibile'.

### Le prestazioni assicurative

In caso di decesso prima del pensionamento, la posizione individuale che verrà erogata ai tuoi eredi o ai diversi beneficiari che ci avrai indicato sarà comprensiva di una maggiorazione pari all'1% se l'età dell'iscritto al momento del decesso è compresa tra i 18 ed i 65 anni e pari allo 0,5% se l'età è compresa tra i 65 e i 70 anni. Tale copertura è **obbligatoria** e si attiva automaticamente al momento dell'adesione.

### 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 puoi fare affidamento sulle somme accumulate in **AXA Progetto Pensione Più** richiedendo una anticipazione della tua posizione individuale laddove ricorrano alcune situazioni di particolare rilievo per la tua vita (ad esempio, spese sanitarie straordinarie, acquisto della prima casa di abitazione) o per altre tue personali esigenze.

Devi però considerare che la percezione di somme a titolo di anticipazione riduce la tua posizione individuale e, conseguentemente, le prestazioni che potranno esserti erogate successivamente.

## NOTA INFORMATIVA – CARATTERISTICHE DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

In qualsiasi momento puoi 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 e Rita

In presenza di situazioni di particolare delicatezza e rilevanza attinenti alla tua vita lavorativa, puoi inoltre **riscattare** o richiedere la **Rita** in tutto o in parte, sulla posizione maturata, in base agli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione.

Se, trovandoti nelle situazioni che consentono il **riscatto totale** della posizione, intendi effettuare tale scelta, tieni conto che, a seguito del pagamento della corrispondente somma, verrà meno ogni rapporto tra te e **AXA Progetto Pensione Più**. In tal caso, ovviamente, al momento del pensionamento non avrai alcun diritto nei confronti di **AXA Progetto Pensione Più**.



*Le condizioni per poter riscattare la posizione individuale o richiedere la Rita, 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 tua 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 di **AXA Progetto Pensione Più**.

E' importante sapere che il trasferimento ti 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 connessi alla partecipazione

#### I costi nella fase di accumulo

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

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

Al fine di assumere la tua scelta in modo più consapevole, può esserti utile confrontare i costi di **AXA Progetto Pensione Più** con quelli praticati da altri operatori per offerte aventi le medesime caratteristiche.

☞ Trovi indicati tutti i costi nella Tabella '**Costi nella fase di accumulo**' della Scheda sintetica.

### L'indicatore sintetico dei costi

Al fine di facilitarti nel 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 **AXA Progetto Pensione Più** (v. Tabella '**Costi nella fase di accumulo**' della Scheda sintetica). 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 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 **AXA Progetto Pensione Più** 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 Scheda sintetica.

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...).

### 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 a 1,25% 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.

Dal rendimento annuale lordo della Gestione Interna Separata "Gestiriv Previdenza" la Compagnia trattiene un costo pari allo 0,60%.

Qualora il rendimento lordo della Gestione Interna Separata fosse superiore al 6,00%, il valore trattenuto dalla Compagnia sarà incrementato dello 0,20% annuo per ogni punto percentuale di rendimento lordo eccedente il 6,00%.



*I costi relativi alla erogazione della 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 ad **AXA Progetto Pensione Più** godono di una disciplina fiscale di particolare favore.

### I contributi

I contributi che versi sono deducibili dal tuo reddito fino al valore di 5.164,57 euro. Nel calcolo del limite non devi considerare il flusso di TFR conferito mentre devi includere il contributo eventualmente versato dal tuo 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 quelle applicate sugli investimenti di natura finanziaria.

Questa imposta è prelevata direttamente dal patrimonio investito.

### Le prestazioni

Le prestazioni erogate da **AXA Progetto Pensione Più** 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 a **AXA Progetto Pensione Più**. 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 in ogni sua parte e sottoscrivere il '**Modulo di adesione**'.

Il Contratto si intende concluso il primo Giovedì successivo alla data di sottoscrizione del Modulo di Adesione, sempre che l'Isritto abbia corrisposto il primo contributo e la Compagnia abbia ricevuto il modulo di Adesione sottoscritto.

Qualora la data di sottoscrizione del Modulo di Adesione sia un Giovedì, il contratto si conclude il Giovedì della settimana successiva.

La Compagnia invierà all'Isritto, al massimo entro 10 giorni dalla Data di Investimento, una lettera di conferma dell'investimento.

L'Aderente ha diritto di recedere dal Contratto entro trenta giorni dalla Conclusione dello stesso.

Il Recesso deve essere comunicato per iscritto alla Compagnia, mediante lettera raccomandata contenente gli estremi identificativi della polizza, ed indirizzata alla Compagnia (rif. Back Office Vita Individuali Agenti) eventualmente per il tramite del Soggetto Incaricato del collocamento.

La Compagnia rimborserà, entro trenta giorni dal ricevimento della richiesta di Recesso la somma dei seguenti importi:

- la parte di premio versata e destinata alla Gestione Interna Separata;
- il controvalore delle Quote sia in caso di incremento che di decremento delle stesse, maggiorato di tutti i costi applicati sul premio, per quanto riguarda la parte investita in Fondi Assicurativi Interni.

La Data di disinvestimento sarà il primo Giovedì successivo alla data di ricevimento, da parte della Compagnia, della richiesta di Recesso. Nel caso in cui la Compagnia riceva tale richiesta di Giovedì, il calcolo sarà effettuato ai valori del Giovedì della settimana successiva.

N.B. La Compagnia segnala all'aderente che, in caso di eventuali difficoltà interpretative derivanti dall'utilizzo nel testo delle Condizioni generali di contratto di terminologie differenti rispetto a quelle impiegate nel Regolamento, prevarrà comunque quanto riportato nel testo regolamentare.

**Attenzione:** Il prodotto non è disponibile per la raccolta di nuove adesioni dal 10 Giugno 2014.

### La valorizzazione dell'investimento

Il patrimonio dei fondi interni di investimento sono suddivisi 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 di investimento e delle relative quote sono determinati con periodicità settimanale e precisamente ogni Giovedì, e sono disponibili sul sito della Compagnia [www.axa.it](http://www.axa.it). Inoltre la Compagnia determina un valore quota ad ogni fine mese che non viene utilizzato per l'emissione o l'annullamento di quote.

I versamenti sono trasformati in quote, e frazioni di quote, sulla base del primo valore di quota disponibile.

Il valore della quota è al netto di tutti gli oneri a carico del patrimonio del fondo interno, compresi gli oneri fiscali sui rendimenti della gestione.

Con riferimento alla gestione Gestiriv Previdenza, la Compagnia determina annualmente la misura di rivalutazione delle somme affluite nella linea di investimento. Nel caso di esercizio di prerogative individuali nel corso dell'anno (richiesta di pensionamento, trasferimento, anticipazioni, riscatto...), con riferimento al periodo decorso dall'ultima rivalutazione la Compagnia comunque riconosce all'aderente la rivalutazione della posizione individuale maturata in Gestiriv Previdenza, per i mesi di competenza.

### Comunicazioni agli iscritti

Entro il 31 marzo di ciascun anno riceverai una comunicazione contenente un aggiornamento su **AXA Progetto Pensione Più** e sulla tua posizione personale.

Ti invitiamo a porre particolare attenzione nella lettura di questo documento, anche al fine di verificare la regolarità dei versamenti effettuati e comunque conoscere l'evoluzione del tuo piano previdenziale.

AXA Assicurazioni si impegna inoltre a informarti circa ogni modifica di **AXA Progetto Pensione Più** che sia potenzialmente in grado di incidere significativamente sulle tue 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, ad esempio, della

## NOTA INFORMATIVA – CARATTERISTICHE DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

contribuzione, delle scelte di investimento, dei costi. Il documento 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.axa.it](http://www.axa.it).

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 ad **AXA Progetto Pensione Più**.

### Antiriciclaggio

L'Aderente è tenuto a fornire alla Compagnia tutte le informazioni necessarie al fine dell'assolvimento dell'adeguata verifica ai fini dell'antiriciclaggio. Qualora la Compagnia, in ragione della mancata collaborazione dell' Aderente, non sia in grado di portare a compimento l'adeguata verifica, la stessa non potrà concludere il Contratto o eseguire le operazioni richieste, effettuare modifiche contrattuali, accettare i versamenti aggiuntivi non contrattualmente obbligatori, nonché dare seguito alla designazione di nuovi beneficiari (Decreto Legislativo 231/2007 e s.m.i. e al Regolamento IVASS 44/2019). In nessun caso gli assicuratori/ i riassicuratori saranno tenuti a fornire alcuna copertura assicurativa, soddisfare richieste di risarcimento o garantire alcuna indennità in virtù del presente contratto, qualora tale copertura, pagamento o indennità possano esporli a divieti, sanzioni economiche o restrizioni ai sensi di risoluzioni delle Nazioni Unite o sanzioni economiche o commerciali, leggi o norme dell'Unione Europea, del Regno Unito o degli Stati Uniti d'America, ove applicabili in Italia.

### Clausola di esclusione

In nessun caso gli assicuratori/i riassicuratori saranno tenuti a fornire alcuna copertura assicurativa, soddisfare richieste di risarcimento o garantire alcuna indennità in virtù del presente contratto, qualora tale copertura, pagamento o indennità possano esporli a divieti, sanzioni economiche o restrizioni ai sensi di Risoluzioni delle Nazioni Unite o sanzioni economiche o commerciali, leggi o norme dell'Unione Europea, del Regno Unito o degli Stati Uniti d'America, ove applicabili in Italia.

### Reclami

I clienti di forme pensionistiche complementari di AXA Assicurazioni che intendono comunicare presunte irregolarità, criticità o anomalie circa il funzionamento della forma pensionistica complementare a cui aderiscono, possono comunicare i loro reclami all'Ufficio Gestione Reclami della Compagnia (Corso Como n. 17 - 20154 Milano, mail: [reclami@axa.it](mailto:reclami@axa.it), pec [reclamiisvapaxa@axa.legalmail.it](mailto:reclamiisvapaxa@axa.legalmail.it), Fax +39 02 43448103).

Sarà cura della Compagnia fornire risposta entro 45 giorni dalla data di ricevimento del reclamo, come previsto dalla normativa vigente. Nel caso di mancato o parziale accoglimento del reclamo, nella risposta verrà fornita una chiara spiegazione della posizione assunta.

Qualora poi il reclamante non si ritenga soddisfatto dell'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà presentare un esposto alla COVIP (Commissione di vigilanza sui fondi pensione), Piazza Augusto Imperatore, 27 - 00187 Roma (fax 06.69506.306; e - mail: [protocollo@pec.covip.it](mailto:protocollo@pec.covip.it)).

Per maggiori informazioni si rimanda a quanto presente nell'area Reclami del sito [www.axa.it](http://www.axa.it).

**AXA Progetto Pensione Più - Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione****Informazioni sull'andamento della gestione***(aggiornate al 31 dicembre 2019)***Gestiriv Previdenza**

Data di avvio dell'operatività della gestione:	30/11/2007
Patrimonio netto al 31.12.2019:	465.617.975

**La gestione delle risorse**

Le risorse sono interamente gestite dalla Compagnia AXA Assicurazioni.

La gestione è rivolta esclusivamente verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario ed è effettuata anche tenendo conto del criterio di determinazione dei rendimenti basato sulla valutazione delle attività al 'costo storico' (cfr. la descrizione della politica di gestione contenuta nella sezione '**Caratteristiche della forma pensionistica complementare**').

Lo stile di gestione adottato individua i titoli guardando agli aspetti di solidità dell'emittente e privilegiando la stabilità del flusso cedolare nel tempo. Le scelte di gestione tengono conto anche delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. In particolare, la gestione del rischio è effettuata dalla Compagnia attraverso una apposita funzione interna, che adotta strumenti per l'analisi della rischiosità coerenti con l'orizzonte temporale di lungo periodo che caratterizza gli investimenti.

Attualmente la gestione è orientata prevalentemente verso titoli di Stato italiani e dell'area Euro; nel portafoglio sono comunque presenti titoli di società italiane di grandi dimensioni e a larga capitalizzazione.

Nella attuazione della politica di investimento non sono stati presi in considerazione aspetti sociali, etici ed ambientali.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2019.

**Tavola 1. Investimento per tipologia di strumento finanziario**

<b>TIPOLOGIA ATTIVO</b>	<b>VALORE</b>
Depositi	1.987.027
Crediti per operazioni pronti contro termine con scadenza <=6 mesi	-
Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali con vita residua <= 6 mesi	1.965.080
Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali con vita residua > 6 mesi	322.396.916
Titoli di debito quotati con vita residua <= 6 mesi	417.286
Titoli di debito quotati con vita residua > 6 mesi	162.509.552
Titoli di debito non quotati con vita residua <= 6 mesi	-
Titoli di debito non quotati con vita residua > 6 mesi	-
Titoli di capitale quotati	-
Titoli di capitale non quotati	-
Quote di OICR	14.684.658
Opzioni acquistate	-
Altri strumenti derivati	604.853
Debiti per operazioni pronti contro termine con scadenza <= 6 mesi	-
Altro	-

*Il Regolamento della gestione Gestiriv Previdenza è riportato nelle Condizioni generali di contratto.*

Tavola 2 - Investimento per area geografica

<b>Titoli di debito</b>	<b>100,00%</b>
- Italia	39,15%
- Altri Paesi dell'Area Euro	49,70%
- Altri Paesi dell'Unione Europea	4,23%
- Altro	6,93%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>0,00%</b>
- Altri Paesi dell'Area Euro	0,00%

Tavola 3 - Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	<b>0,39%</b>
Duration media	<b>10,43</b>
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	<b>0,00%</b>
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio	<b>0,21</b>

Il tasso di rotazione del portafoglio (*Turnover*) esprime la quota del portafoglio che nel periodo di riferimento è stata "ruotata" ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento. A titolo esemplificativo, un livello di *turnover* pari a 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato sostituito, durante l'anno, con nuovi investimenti; un livello di *turnover* pari a 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni, elevati livelli di *turnover* possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

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

Di seguito sono riportati i rendimenti passati di Gestiriv Previdenza 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*.

Tavola 4 - Rendimenti annui \*

**Benchmark:** Tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni

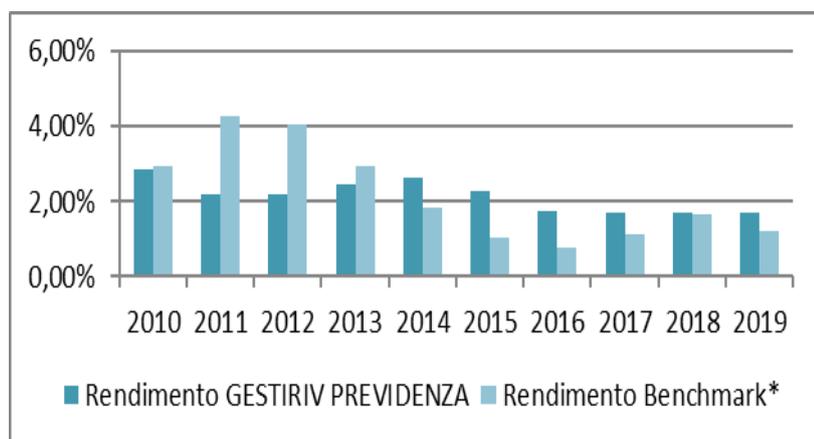


Tavola 5 - Rendimento medio annuo composto

Periodo	Fondo	Benchmark
3 anni	1,69%	1,32%
5 anni	1,82%	1,16%
10 anni	2,14%	2,18%

Tavola 6 - Volatilità

Periodo	Fondo	Benchmark
3 anni	0,00%	1,69%
5 anni	0,84%	1,54%
10 anni	1,49%	4,46%

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

**N.B.:** I rendimenti sono determinati sulla base del criterio del costo storico. A parità dell’andamento dei corsi dei titoli, tali rendimenti sono più stabili rispetto a quelli calcolati con il criterio del valore di mercato (cfr. la descrizione della politica di gestione contenuta sezione ‘**Caratteristiche della forma pensionistica complementare**’), ma il valore della parte della tua posizione individuale investita in Gestirv Previdenza non è, tempo per tempo, in generale allineato a quello intrinseco dei corrispondenti titoli valutati al valore di mercato. Considera tuttavia che, a parità di gestione, i rendimenti calcolati con i due criteri e riferiti a un lungo arco temporale tendono a convergere.

**Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi**

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell’anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) della linea di investimento, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali. Il Totale generale include inoltre gli oneri direttamente a carico degli aderenti.

**Tavola 7 – TER**

	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti	1,4%	1,4%	1,4%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	***	***	***
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>1,4%</b>	<b>1,4%</b>	<b>1,4%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	3%	3%	3%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>4,4%</b>	<b>4,4%</b>	<b>4,4%</b>

*N.B.: Il TER esprime un dato medio della linea di investimento e non è pertanto rappresentativo dell’incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo iscritto.*

**AXA Previdenza Assoluto**

Data di avvio dell’operatività del fondo interno:	22/11/2007
Patrimonio netto al 31.12.2019:	8.664.167

**Informazioni sulla gestione delle risorse**

La gestione persegue l’obiettivo di consentire la redditività del capitale nel medio periodo; tale obiettivo è perseguito mediante l’adozione di uno stile di gestione attivo definito di “rendimento assoluto”, che consiste nell’ottenimento di un rendimento stabile selezionando le migliori opportunità offerte dai mercati finanziari, con particolare attenzione al contenimento del rischio assunto.

**Tavola 1 - Investimento per tipologia di strumento finanziario**

<b>TIPOLOGIA ATTIVO</b>	<b>VALORE</b>
Depositi	373.224
Crediti per operazioni pronti contro termine con scadenza <= 6 mesi	-
Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali con vita residua <= 6 mesi	-
Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali con vita residua > 6 mesi	-
Titoli di debito quotati con vita residua <= 6 mesi	-
Titoli di debito quotati con vita residua > 6 mesi	-
Titoli di debito non quotati con vita residua <= 6 mesi	-
Titoli di debito non quotati con vita residua > 6 mesi	-
Titoli di capitale quotati	-
Titoli di capitale non quotati	-
Quote di OICR	8.387.188
Opzioni acquistate	-
Altri strumenti derivati	-
Debiti per operazioni pronti contro termine con scadenza <= 6 mesi	-

**Tavola 2 - Investimento per area geografica**

<b>Titoli di debito</b>	<b>89,94%</b>
- Italia	9,36%
- Altri Paesi dell'Area Euro	41,21%
- Altri Paesi dell'Unione Europea	4,88%
- Altro	34,49%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>10,06%</b>
- Italia	0,48%
- Altri Paesi dell'Area Euro	5,00%
- Altri Paesi dell'Unione Europea	4,50%
- Altro	0,08%

**Tavola 3 - Altre informazioni rilevanti**

Liquidità (in % del patrimonio)	<b>4,31%</b>
<i>Duration</i> media	<b>5,59</b>
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	<b>36,80%</b>
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio	<b>0,74</b>

Il tasso di rotazione del portafoglio (*Turnover*) esprime la quota del portafoglio che nel periodo di riferimento è stata "ruotata" ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento. A titolo esemplificativo, un livello di *turnover* pari a 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato sostituito, durante l'anno, con nuovi investimenti; un livello di *turnover* pari a 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni, elevati livelli di *turnover* possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

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

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*.

Tavola 4 - Rendimenti annui \*

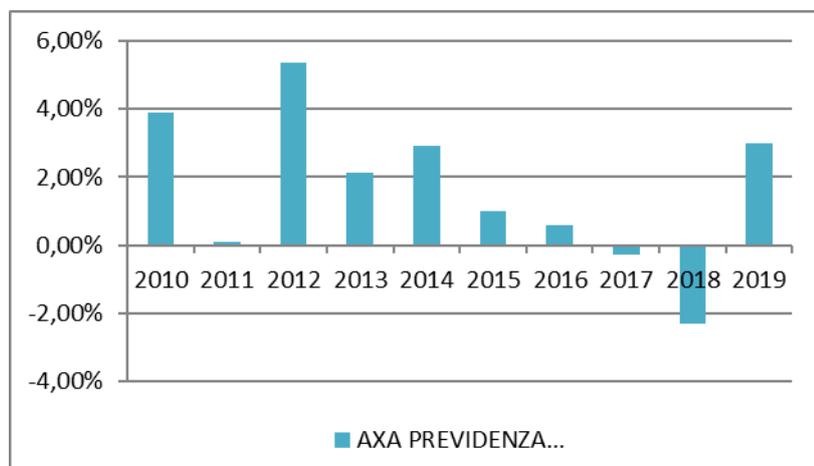


Tavola 5 - Rendimento medio annuo composto

Periodo	Fondo
3 anni	0,10%
5 anni	0,38%
10 anni	1,61%

Tavola 6 - Volatilità

Periodo	Fondo
3 anni	1,19%
5 anni	2,25%
10 anni	2,44%

**Benchmark:**

Lo stile di gestione adottato non consente l'adozione di un Benchmark. Pertanto l'unico indice in grado di individuare un profilo di rischio adeguato risulta essere la volatilità media annua attesa. Per questo tipo di Fondo Assicurativo Interno la volatilità media annua attesa risulta pari al 5%.

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

**Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi**

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) della linea di investimento, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali. Il Totale generale include inoltre gli oneri direttamente a carico degli aderenti.

Tavola 7 - TER

	2017	2018	2019
Oneri di gestione finanziaria	1,39%	1,91%	1,77%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0%	0%	0%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>1,39%</b>	<b>1,91%</b>	<b>1,77%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	3,00%	3,00%	3,00%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>4,39%</b>	<b>4,91%</b>	<b>4,77%</b>

*N.B.: Il TER esprime un dato medio della linea di investimento e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo iscritto.*

**AXA Previdenza Europa**

Data di avvio dell'operatività del fondo interno:	22/11/2007
Patrimonio netto al 31.12.2019:	10.222.318

**Informazioni sulla gestione delle risorse**

La gestione persegue l'obiettivo di consentire una redditività del capitale nel medio-lungo periodo; per raggiungere tale obiettivo viene attuata una politica di investimento orientata verso OICR che abbiano una politica attiva di gestione per profili di rischio aperta prevalentemente verso titoli azionari selezionati a livello Europeo che, pertanto, comporta un elevato grado di volatilità dei rendimenti.

**Tavola 1 - Investimenti per tipologia di strumento finanziario**

<b>TIPOLOGIA ATTIVO</b>	<b>VALORE</b>
Depositi	140.404
Crediti per operazioni pronti contro termine con scadenza <=6 mesi	-
Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali con vita residua <= 6 mesi	-
Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali con vita residua > 6 mesi	-
Titoli di debito quotati con vita residua <= 6 mesi	-
Titoli di debito quotati con vita residua > 6 mesi	-
Titoli di debito non quotati con vita residua <= 6 mesi	-
Titoli di debito non quotati con vita residua > 6 mesi	-
Titoli di capitale quotati	-
Titoli di capitale non quotati	-
Quote di OICR	10.094.373
Opzioni acquistate	-
Altri strumenti derivati	-
Debiti per operazioni pronti contro termine con scadenza <= 6 mesi	-

**Tavola 2 - Investimento per area geografica**

<b>Titoli di capitale</b>	<b>100,00%</b>
- Italia	3,27%
- Altri Paesi dell'Area Euro	47,65%
- Altri Paesi dell'Unione Europea	48,15%
- Altro	0,93%
<b>Titoli di debito</b>	<b>0,00%</b>

**Tavola 3 - Altre informazioni rilevanti**

Liquidità (in % del patrimonio)	<b>1,37%</b>
Duration media	-
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	<b>50,23%</b>
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio	<b>0,06</b>

Il tasso di rotazione del portafoglio (*Turnover*) esprime la quota del portafoglio che nel periodo di riferimento è stata "ruotata" ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento. A titolo esemplificativo, un livello di *turnover* pari a 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato sostituito, durante l'anno, con nuovi investimenti; un livello di *turnover* pari a 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni, elevati livelli di *turnover* possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

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

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*.

Tavola 4 - Rendimenti annui \*

Benchmark: MSCI Europe in Euro

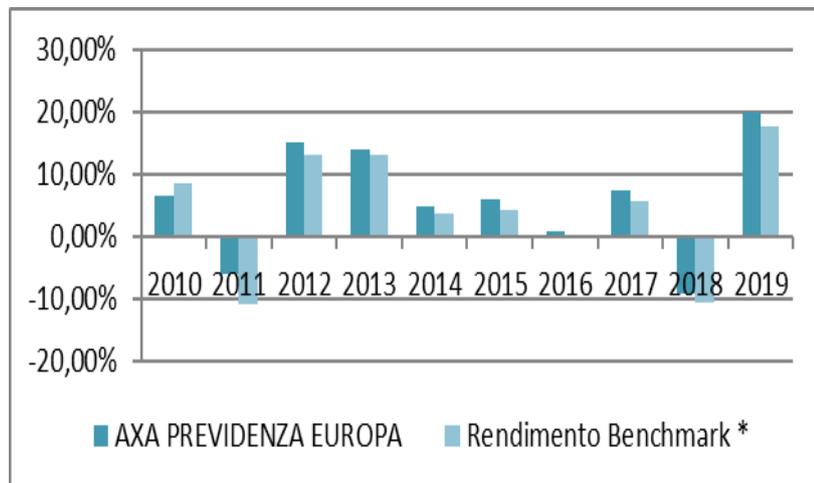


Tavola 5 - Rendimento medio annuo composto

Periodo	Fondo	Benchmark
3 anni	5,35%	3,72%
5 anni	4,55%	3,01%
10 anni	5,61%	4,08%

Tavola 6 - Volatilità

Periodo	Fondo	Benchmark
3 anni	9,12%	8,76%
5 anni	12,91%	12,17%
10 anni	12,49%	13,54%

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

#### Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) della linea di investimento, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali. Il Totale generale include inoltre gli oneri direttamente a carico degli aderenti.

Tavola 7 - TER

	2016	2017	2018
Oneri di gestione finanziaria	1,37%	1,63%	1,60%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0%	0%	0%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>1,37%</b>	<b>1,63%</b>	<b>1,60%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	3,00%	3,00%	3,00%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>4,37%</b>	<b>4,63%</b>	<b>4,60%</b>

*N.B.: Il TER esprime un dato medio della linea di investimento e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo iscritto.*

#### AXA Previdenza Internazionale

Data di avvio dell'operatività del fondo interno:	22/11/2007
Patrimonio netto al 31.12.2019:	15.706.065

#### Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione persegue l'obiettivo di consentire una redditività del capitale nel medio-lungo periodo; per raggiungere tale obiettivo viene attuata una politica di investimento orientata verso OICR che abbiano

## NOTA INFORMATIVA – INFORMAZIONI SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

una politica attiva di gestione per profili di rischio aperta prevalentemente verso titoli azionari selezionati a livello internazionale che, pertanto, comporta un elevato grado di volatilità dei rendimenti.

**Tavola 1 - Investimenti per tipologia di strumento finanziario**

TIPOLOGIA ATTIVO	VALORE
Depositi	191.516
Crediti per operazioni pronti contro termine con scadenza <=6 mesi	-
Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali con vita residua <= 6 mesi	-
Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali con vita residua > 6 mesi	-
Titoli di debito quotati con vita residua <= 6 mesi	-
Titoli di debito quotati con vita residua > 6 mesi	-
Titoli di debito non quotati con vita residua <= 6 mesi	-
Titoli di debito non quotati con vita residua > 6 mesi	-
Titoli di capitale quotati	-
Titoli di capitale non quotati	-
Quote di OICR	15.490.903
Opzioni acquistate	-
Altri strumenti derivati	-
Debiti per operazioni pronti contro termine con scadenza <= 6 mesi	-

**Tavola 2 - Investimento per area geografica**

<b>Titoli di capitale</b>	<b>100,00%</b>
- Italia	0,69%
- Altri Paesi dell'Area Euro	10,80%
- Altri Paesi dell'Unione Europea	11,06%
- Altro	77,45%
<b>Titoli di debito</b>	<b>0,00%</b>

**Tavola 3 - Altre informazioni rilevanti**

Liquidità (in % del patrimonio)	<b>1,22%</b>
Duration media	-
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	<b>89,38%</b>
Tasso di rotazione( <i>turnover</i> ) del portafoglio	<b>0,04</b>

Il tasso di rotazione del portafoglio (*Turnover*) esprime la quota del portafoglio che nel periodo di riferimento è stata "ruotata" ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento. A titolo esemplificativo, un livello di *turnover* pari a 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato sostituito, durante l'anno, con nuovi investimenti; un livello di *turnover* pari a 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni, elevati livelli di *turnover* possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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*;

Tavola 4 - Rendimenti annui \*

Benchmark: MSCI WORLD IN EURO



Tavola 5 - Rendimento medio annuo composto

Periodo	Fondo	Benchmark
3 anni	7,25%	6,66%
5 anni	7,39%	6,68%
10 anni	8,60%	8,52%

Tavola 6 - Volatilità

Periodo	Fondo	Benchmark
3 anni	9,56%	8,85%
5 anni	11,42%	10,77%
10 anni	11,11%	10,96%

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

#### Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) della linea di investimento, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali. Il Totale generale include inoltre gli oneri direttamente a carico degli aderenti.

Tavola 7 - TER

	2017	2018	2019
Oneri di gestione finanziaria	1,36%	1,71%	1,77%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0%	0%	0%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>1,36%</b>	<b>1,71%</b>	<b>1,77%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	3,00%	3,00%	3,00%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>4,36%</b>	<b>4,71%</b>	<b>4,77%</b>

*N.B.: Il TER esprime un dato medio della linea di investimento e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo iscritto.*

### Glossario dei termini tecnici utilizzati

**Benchmark:** Parametri di riferimento composti da indici elaborati da terzi che sintetizzano l'andamento dei mercati in cui è investito il patrimonio delle singole linee di investimento del Fondo.

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

**OICR:** Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio.

**Rating:** E' un indicatore sintetico del grado di solvibilità del soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti. Le due principali agenzie internazionali indipendenti che assegnano il *rating* sono Moody's e Standard & Poor's. Entrambe prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il *rating* più elevato (Aaa, AAA rispettivamente per le due agenzie) viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il *rating* più basso (C per entrambe le agenzie) è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili. Il livello base di *rating* affinché l'emittente sia caratterizzato da adeguate capacità di assolvere ai propri impegni finanziari (cosiddetto *investment grade*) è pari a Baa3 (Moody's) o BBB- (Standard & Poor's).

**Volatilità:** E' l'indicatore della rischiosità 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.

**OCSE:** E' l'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico cui aderiscono i Paesi industrializzati ed i principali Paesi in via di sviluppo; per un elenco aggiornato degli Stati aderenti all'Organizzazione è possibile consultare il sito [www.oecd.org](http://www.oecd.org).

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

**Paesi Emergenti:** Sono quei paesi che presentano un debito pubblico con *rating* basso (pari o inferiore a BBB- oppure a Baa3) e sono, quindi contraddistinti da un significativo rischio di insolvenza.

**AXA Progetto Pensione Più- Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione**

**Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare**

*Informazioni aggiornate al 30-04-2020*

**La Compagnia di assicurazione**

AXA ASSICURAZIONI S.P.A. con sede legale e uffici amministrativi in Corso Como 17 – 20154 Milano (MI) è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa diretta sulla vita con provvedimento del Ministero dell'Industria, del commercio e dell'artigianato del 26/11/1984 e ha durata fino al 2100.

La Compagnia è autorizzata all'esercizio delle attività ricomprese nei Rami I, II, III, V e VI di cui all'art. 2, comma 1, d.lgs. 7 settembre 2005, n. 209, La Compagnia è iscritta all'Albo Imprese IVASS con il n. 1.00025, Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041.

La Compagnia è soggetta a direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU.

Il capitale sottoscritto è di euro 211.168.625 ed è interamente versato. Il principale azionista è AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU – Succursale in Italia che detiene il 99,99% del capitale sociale.

Il **Consiglio di Amministrazione** di AXA Assicurazioni, in carica fino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31.12.2021 è così costituito:

Antimo Perretta - presidente nato a Sessa Aurunca (CE) il 20 dicembre 1962

Patrick Maurice Benoit Cohen - amministratore delegato nato a Boulogne Billancourt (Francia) il 26 giugno 1973

Paola Bonomo nata a Marostica (VI) il 15 maggio 1969

Beatrice Bruni nata a Bologna il 28 settembre 1963

Flavio Manghetti nato a Le Chaux-de-Fonds (Svizzera) il 5 ottobre 1965

Christophe Georges Michel Mugnier nato a Clichy La Garenne (Francia) il 23 marzo 1973

Christine Theodorovics nata a Vienna (Austria) il 16 aprile 1968

Il **Collegio Sindacale**, in carica fino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31.12.2021 è così costituito:

Fabio Guffanti – presidente nato a Milano il 24 aprile 1958

Nadia Fontana – sindaco nata a Roma il 15 novembre 1961

Andrea Mezzadra – sindaco nato a Milano il 30 gennaio 1973

Mario Casini – sindaco supplente nato a Roma il 2 febbraio 1947

Chiara Valeri – sindaco nata a Roma il 29 novembre 1966

**Il Responsabile del PIP**

Responsabile del Fondo, in carica fino al 26 maggio 2022 è il Dott. Claudio Tomassini, nato a Roma il 13 ottobre 1949.

**La revisione contabile**

Per gli anni 2016/2023 la revisione contabile della Gestione Separata e dei fondi interni è affidata alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. con sede in Milano, Via Monte Rosa 91.

**La raccolta delle adesioni**

Il prodotto non è disponibile per la raccolta di nuove adesioni dal 10 Giugno 2014.