



## UNIPOL FUTURO PRESENTE

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo – Fondo Pensione  
Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n°5050

Forma pensionistica complementare chiusa al collocamento dal 30/12/2017

ESTRATTO DI NOTA INFORMATIVA PER ADERENTI GIÀ ISCRITTI  
(Ed. 01/2025)

IL PRESENTE ESTRATTO DI NOTA INFORMATIVA SI COMPONE DELLE SEGUENTI PARTI:

- a) PARTE I - Le Informazioni chiave per l'Aderente
  - Scheda 'Presentazione'
  - Scheda 'I costi'
- b) PARTE II - Le informazioni integrative
  - Scheda 'Le opzioni di investimento'
  - Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti'



UNIPOL FUTURO PRESENTE

PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO –  
FONDO PENSIONE (PIP)  
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA (GRUPPO ASSICURATIVO UNIPOL)  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5050  
Istituito in Italia



Via Stalingrado, 45 – 40128 – Bologna (BO)



39 051 5076111;  
Fax +39 051 7096603



[PrevidenzaComplementare@unipol.it](mailto:PrevidenzaComplementare@unipol.it)  
[UnipolFuturoPresente5050@pec.unipol.it](mailto:UnipolFuturoPresente5050@pec.unipol.it)



[www.unipol.it](http://www.unipol.it)

**FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE CHIUSA AL  
COLLOCAMENTO DAL 30/12/2017**

## Estratto di Nota informativa

(depositato presso la COVIP il 02/01/2025)

### Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

UNIPOL ASSICURAZIONI SPA (di seguito, UNIPOL ASSICURAZIONI) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Estratto di Nota informativa.

#### Scheda 'Presentazione' (in vigore dal 02/01/2025)

#### I rapporti con gli aderenti

UNIPOL ASSICURAZIONI ti trasmette, entro il 31 marzo di ogni anno, una comunicazione (**Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo**) contenente un aggiornamento sull'ammontare delle risorse che hai accumulato (posizione individuale) e una proiezione della pensione complementare che potresti ricevere al pensionamento.

UNIPOL ASSICURAZIONI mette inoltre a tua disposizione, nell'**area riservata** del sito *web* (accessibile solo da te), informazioni di dettaglio relative ai versamenti effettuati e alla posizione individuale tempo per tempo maturata, nonché strumenti utili ad aiutarti nelle scelte.

In caso di necessità, puoi contattare UNIPOL ASSICURAZIONI telefonicamente, via e-mail (anche PEC) o posta ordinaria.

Eventuali reclami relativi alla partecipazione a UNIPOL FUTURO PRESENTE devono essere presentati in forma scritta con le modalità di invio riportate sul sito <https://www.unipol.it/servizio-clienti/reclami/prodotti-previdenziali> ed utilizzando i contatti ivi previsti.



*Se non hai ricevuto risposta entro 45 giorni o ritieni che la risposta sia insoddisfacente puoi inviare un esposto alla COVIP. Consulta la **Guida pratica alla trasmissione degli esposti alla COVIP** ([www.covip.it](http://www.covip.it)).*



UNIPOL FUTURO PRESENTE



Via Stalingrado, 45 – 40128 – Bologna (BO)

PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO – FONDO PENSIONE (PIP)  
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA (GRUPPO ASSICURATIVO UNIPOL)  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5050  
Istituito in Italia



39 051 5076111;  
Fax +39 051 7096603



[PrevidenzaComplementare@unipol.it](mailto:PrevidenzaComplementare@unipol.it)  
[UnipolFuturoPresente5050@pec.unipol.it](mailto:UnipolFuturoPresente5050@pec.unipol.it)



[www.unipol.it](http://www.unipol.it)

**FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE CHIUSA AL COLLOCAMENTO DAL 30/12/2017**

## Estratto di Nota informativa

(depositato presso la COVIP il 02/01/2025)

### Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

UNIPOL ASSICURAZIONI SPA (di seguito, UNIPOL ASSICURAZIONI) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Estratto di Nota informativa.

#### Scheda 'I costi' (in vigore dal 02/01/2025)

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di trasferire la posizione individuale a UNIPOL FUTURO PRESENTE, è importante **confrontare** i costi del fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche. Analoghe considerazioni valgono in caso di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare.

#### I costi nella fase di accumulo <sup>(1)</sup>

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
• Spese di adesione <sup>(*)</sup>	50,00 €, prelevate all'atto dell'adesione dal primo versamento effettuato.
• Spese da sostenere durante la fase di accumulo:	
- Direttamente a carico dell'aderente	- 4,0% dei contributi versati, prelevati all'atto di ciascun versamento compresi gli eventuali versamenti aggiuntivi. Per i contributi derivanti dal TFR la percentuale applicata è pari al 2,0% - 0,0% prelevato dagli importi provenienti dal trasferimento del maturato da altro fondo pensione.
- Indirettamente a carico dell'aderente <sup>(2)</sup> :	
Previattiva Unipol	1,40 punti percentuali (rendimento trattenuto) sottratti dal rendimento percentuale ottenuto dalla Gestione separata Previattiva Unipol. Tutti gli importi sono definiti su base annua. Il prelievo avviene al momento dell'attribuzione del rendimento.
• Spese per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla Posizione individuale al momento dell'operazione):	
- Anticipazione	non previste
- Trasferimento	non previste
- Riscatto	non previste
- Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	€ 3 (su ciascuna rata erogata)

<sup>(1)</sup> In caso di convenzionamenti, gli importi indicati devono intendersi come importi massimi applicabili. Le condizioni economiche praticate nei confronti delle collettività interessate sono riportate nelle apposite schede collettività 'I costi' allegata all'Estratto di Nota Informativa e disponibile sul sito web ([www.unipol.it](http://www.unipol.it)); le agevolazioni praticate si estendono anche ai familiari fiscalmente a carico degli aderenti.

<sup>(2)</sup> Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio possono gravare le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del Responsabile del fondo.

<sup>(\*)</sup> prodotto chiuso al collocamento al quale non è più possibile aderire.

N.B. In caso di investimento in OICR alternativi (FIA) diversi da quelli collegati sulla Gestione Separata graveranno le commissioni di gestione annua di ciascun OICR nella misura massima dell'1,80% e le eventuali commissioni di overperformance di ciascun OICR nella misura massima del 25% della performance realizzata dall'OICR stesso. Per FIA "collegati" si intende promossi o gestiti da Unipol o da altre Società del medesimo Gruppo di appartenenza.

## L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di UNIPOL FUTURO PRESENTE, è riportato, con riferimento alla gestione separata, l'Indicatore sintetico dei costi (ISC), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% e diversi periodi di partecipazione nella forma pensionistica complementare (2, 5, 10 e 35 anni). L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.



Per saperne di più, consulta il riquadro 'L'indicatore sintetico dei costi' della *Guida introduttiva alla previdenza complementare*, disponibile sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)).



**AVVERTENZA:** È importante prestare attenzione all'ISC che caratterizza ciascun comparto. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

### Indicatore sintetico dei costi

Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Previattiva Unipol	4,83%	2,91%	2,17%	1,61%

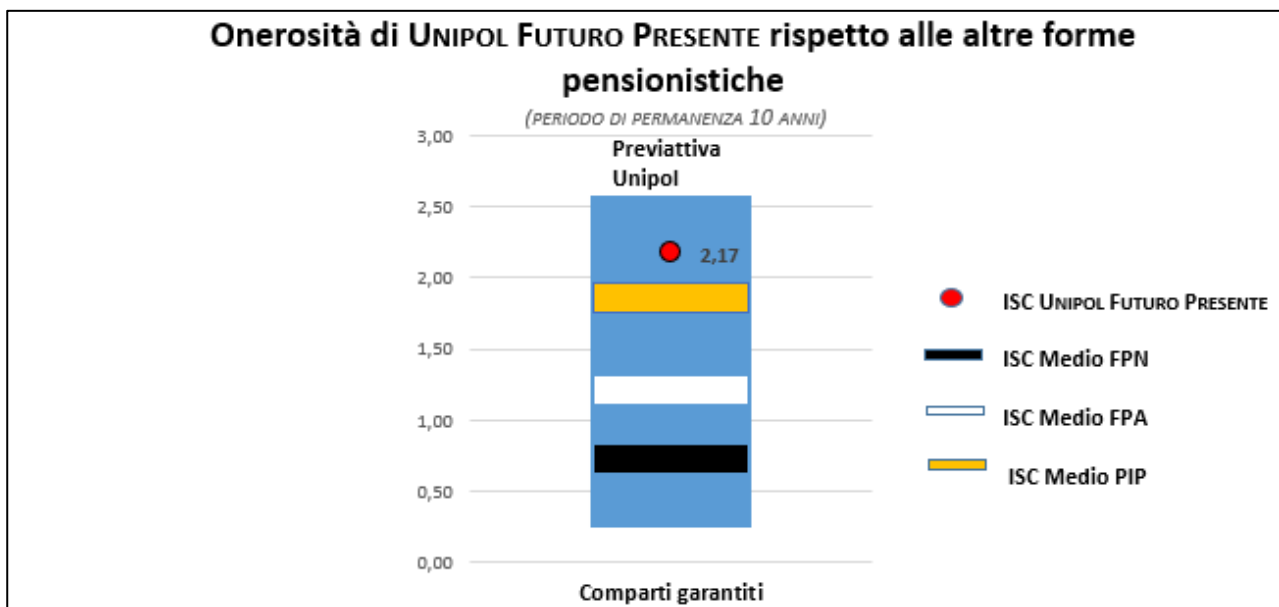


**AVVERTENZA:** Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.

Per consentirti di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto di UNIPOL FUTURO PRESENTE è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari presenti sul mercato. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

L'onerosità di UNIPOL FUTURO PRESENTE è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.

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



La COVIP mette a disposizione sul proprio sito il *Comparatore dei costi delle forme pensionistiche complementari* per valutarne l'onerosità ([www.covip.it](http://www.covip.it)).

## I costi nella fase di erogazione

Al momento dell'accesso al pensionamento ti verrà pagata una rata di rendita calcolata sulla base di un coefficiente di conversione che incorpora un caricamento per spese di pagamento rendita; tale caricamento si differenzia in base alla periodicità da te scelta, come di seguito indicato:

- 0,9% della rendita annua (periodicità annuale);
- 1,0% della rendita annua (periodicità semestrale);
- 1,1% della rendita annua (periodicità quadrimestrale);
- 1,2% della rendita annua (periodicità trimestrale);
- 1,4% della rendita annua (periodicità bimestrale);
- 2,0% della rendita annua (periodicità mensile).

A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata.

La misura annua di rivalutazione attribuita si basa su una regola che prevede l'applicazione di un costo, in termini di rendimento trattenuto, pari all'1,00%.



*Per saperne di più, consulta il Documento sull'erogazione delle rendite, disponibile sul sito web ([www.unipol.it](http://www.unipol.it)).*



UNIPOL FUTURO PRESENTE



Via Stalingrado, 45 – 40128 – Bologna (BO)

PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO –  
FONDO PENSIONE (PIP)  
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA (GRUPPO ASSICURATIVO UNIPOL)  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5050  
Istituito in Italia



39 051 5076111;  
Fax +39 051 7096603



[PrevidenzaComplementare@unipol.it](mailto:PrevidenzaComplementare@unipol.it)  
[UnipolFuturoPresente5050@pec.unipol.it](mailto:UnipolFuturoPresente5050@pec.unipol.it)



[www.unipol.it](http://www.unipol.it)

**FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE CHIUSA AL  
COLLOCAMENTO DAL 30/12/2017**

## Estratto di Nota informativa

(depositato presso la COVIP il 02/01/2025)

### Parte II 'Le informazioni integrative'

UNIPOL ASSICURAZIONI SPA (di seguito, UNIPOL ASSICURAZIONI) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Estratto di Nota informativa.

#### Scheda 'Le opzioni di investimento' (in vigore dal 02/01/2025)

##### Che cosa si investe

Il finanziamento avviene mediante il versamento dei tuoi contributi.

Se sei un lavoratore dipendente il finanziamento può avvenire mediante conferimento dei flussi di TFR (trattamento di fine rapporto) in maturazione. Se sei un lavoratore dipendente del settore privato puoi anche versare solo il TFR.

Se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione complementare, puoi versare **contributi aggiuntivi** rispetto a quello che hai previsto.

##### Dove e come si investe

Le somme versate nel comparto scelto sono investite, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sulla base della **politica di investimento** definita per l'unico comparto del fondo.

Gli investimenti producono nel tempo **un rendimento variabile** in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

Le risorse di UNIPOL FUTURO PRESENTE sono gestite direttamente da UNIPOL ASSICURAZIONI, nel rispetto dei limiti fissati dalla normativa.

##### I rendimenti e i rischi dell'investimento

L'investimento delle somme versate è soggetto a **rischi finanziari**. Il termine 'rischio' è qui utilizzato per esprimere la variabilità del rendimento dell'investimento in un determinato periodo di tempo.

In assenza di una garanzia, il rischio connesso all'investimento dei contributi è interamente a tuo carico. In presenza di una garanzia, il medesimo rischio è limitato a fronte di costi sostenuti per la garanzia stessa. In ogni caso la garanzia di risultato, qualora presente, limita il rischio che ti assumi, ma al contempo il rendimento che puoi ottenere risente del maggior costo dovuto alla garanzia. Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere e al periodo di partecipazione.

UNIPOL FUTURO PRESENTE prevede l'investimento delle risorse nella sola Gestione Separata Previattiva Unipol.

Tieni presente tuttavia che anche i comparti più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.

I comparti più rischiosi possono rappresentare un'opportunità interessante per i più giovani mentre non sono, in genere, consigliati a chi è prossimo al pensionamento.

## La scelta del comparto

UNIPOL FUTURO PRESENTE prevede **un unico comparto** le cui caratteristiche sono descritte all'interno della presente Scheda.



Consulta la descrizione della Politica di investimento contenuta nella Sezione 'I Comparti. Caratteristiche.' per approfondire tali aspetti.

## Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati

Di seguito ti viene fornito un breve glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati per consentirti di comprendere meglio a cosa fanno riferimento.

**Benchmark:** parametro di riferimento composto da indici elaborati da soggetti terzi che sintetizzano l'andamento dei mercati in cui è investito il patrimonio delle singole linee di investimento del fondo pensione.

**Classi di quote:** terminologia che si riferisce all'emissione di quote di diversa categoria a fronte di uno stesso patrimonio in gestione. Tale procedura consente di applicare commissioni di gestione diversificate. L'emissione di differenti classi di quote avviene a fronte di adesioni su base collettiva (fondi pensione aperti) e di convenzionamenti con associazioni di lavoratori autonomi e liberi professionisti (fondi pensione aperti e PIP) e negli altri casi previsti dalle disposizioni attuali. L'applicazione di commissioni più basse rispetto all'aliquota base fa sì che le corrispondenti quote assumano nel tempo un valore più alto rispetto a quello della quota base.

**Comparto:** rappresenta l'opzione di investimento offerta dal fondo pensione all'aderente caratterizzata da una specifica politica di investimento

**Duration:** è 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 d'interesse.

**Gestione separata:** nelle assicurazioni sulla vita, fondo appositamente creato dall'impresa di assicurazione e gestito separatamente rispetto al complesso delle attività dell'impresa. Le gestioni separate sono utilizzate nei contratti di Ramo I e sono caratterizzate da una composizione degli investimenti tipicamente prudentiale;

**OICR:** organismo d'investimento collettivo del risparmio. È una sigla che indica i fondi comuni d'investimento aperti e chiusi e le società d'investimento a capitale variabile.

**Paesi emergenti:** si fa riferimento a quelle economie che allo stato attuale non sono ancora del tutto sviluppate, ma che mostrano un elevato potenziale di crescita.

**Rating:** è un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (stato o impresa) che emette strumenti finanziari ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità e i tempi previsti. Le primarie agenzie internazionali che assegnano il rating prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il rating più elevato viene assegnato alle emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il rating più basso è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili. Il termine "Investment Grade") viene riferito ad emittenti (Stati o Imprese) o emissioni di strumenti finanziari con livelli di solvibilità e di credito che prevedono capacità di assolvere ai propri impegni finanziari da adeguate a elevate.

**Rendimento trattenuto:** rendimento finanziario che la Compagnia trattiene dal rendimento finanziario ottenuto dalla gestione separata.

**RITA:** Rendita integrativa Temporanea Anticipata, erogabile:

- **con un anticipo massimo di 5 anni** rispetto alla data di maturazione dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza **in presenza dei seguenti requisiti:**
  - cessazione dell'attività lavorativa;
  - raggiungimento dell'età anagrafica per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza entro i 5 anni successivi alla cessazione dell'attività lavorativa;
  - maturazione del requisito contributivo di almeno 20 anni nei regimi obbligatori di appartenenza;
  - maturazione di 5 anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari;
- **con un anticipo massimo di 10 anni** rispetto alla data di maturazione dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza **in presenza dei seguenti requisiti:**
  - cessazione dell'attività lavorativa;
  - inoccupazione, successiva alla cessazione dell'attività lavorativa, per un periodo superiore a 24 mesi;
  - raggiungimento dell'età anagrafica per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza entro i 10 anni successivi alla cessazione dell'attività lavorativa;

- maturazione di 5 anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari.

**Rivalutazione:** maggiorazione delle prestazioni assicurate attraverso la retrocessione di una quota del rendimento della gestione separata secondo le modalità stabilite nelle condizioni generali di contratto.

**Strumento derivato:** Attività finanziaria il cui valore è collegato al prezzo di mercato di uno strumento sottostante (ad esempio: un'azione, un indice, una valuta o un tasso di interesse).

**Tasso d'interesse minimo garantito:** il rendimento finanziario annuo composto che la Compagnia garantisce alle prestazioni assicurate.

**Tasso tecnico:** il rendimento finanziario annuo impiegato nel calcolo iniziale delle prestazioni e nei coefficienti di conversione in rendita a fronte del versamento di ogni contributo.

**Turnover:** indicatore che esprime la quota del portafoglio titoli che nel periodo di riferimento (in genere l'anno) è stata "ruotata" ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento.

**Volatilità:** è 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.

## Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il Documento sulla politica di investimento;
- il Rendiconto riepilogativo del comparto;
- gli altri documenti la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



Tutti questi documenti sono nell'area pubblica del sito web ([www.unipol.it](http://www.unipol.it)) nella Sezione "Quotazioni e rendiconti" oppure nella sezione del sito dedicata al Fondo all'indirizzo <https://www.unipol.it/risparmio/pensione-integrativa-fondi-pensione/Prodotti-fuori-collocamento>.

È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)), la Guida introduttiva alla previdenza complementare.

## I comparti. Caratteristiche

### Previattiva Unipol

- **Categoria del comparto:** garantito.
- **Finalità della gestione:** Gli obiettivi della gestione sono di:
  - perseguire, anche in virtù della normativa del settore assicurativo, una gestione finanziaria fondata prevalentemente sulla sicurezza, la redditività e la pronta liquidabilità degli attivi nonché l'ottimizzazione delle combinazioni di rischio-rendimento del patrimonio gestito, tenendo in considerazione la finalità di conseguire l'obbligo di risultato rappresentato dalla garanzia di rendimento minimo;
  - mantenere scelte coerenti con la prudenza della strategia d'investimento, orientata in prevalenza verso titoli a reddito fisso, in modo da massimizzare la stabilità dei rendimenti nel corso del tempo e minimizzare la volatilità del valore della posizione previdenziale;
  - cogliere opportunità di investimento di lungo periodo finalizzate ad ottenere extra-performance rispetto alla garanzia minima prevista dai contratti, al fine di perseguire nel tempo rendimenti in grado di tutelare il valore della posizione previdenziale in termini reali.
- **Garanzia:** La garanzia prevede che la Posizione individuale si rivaluti annualmente in misura non inferiore allo 0%, consolidando di volta in volta l'incremento ottenuto.



**AVVERTENZA:** Le caratteristiche della garanzia offerta da UNIPOL FUTURO PRESENTE possono variare nel tempo. Si ricorda che in caso di introduzione di condizioni di minor favore o di modifiche che interessino in modo sostanziale la caratterizzazione del Piano Individuale Pensionistico, gli aderenti hanno il diritto di trasferire la propria posizione; la Compagnia comunicherà agli aderenti interessati gli effetti conseguenti, con riferimento alla posizione individuale maturata e ai versamenti futuri.

- **Orizzonte temporale:** medio (tra 5 e 10 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - **Sostenibilità:** il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.
  - **Politica di gestione:** La Politica di Investimento è individuata anche in funzione delle particolari regole contabili stabilite per la determinazione del rendimento della Gestione separata. In particolare, in base a tali regole, le attività 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 separate a cui sono collegate le prestazioni dei contratti assicurativi di cui al ramo I dell'art. 2, comma 1 del D. lgs 209/2005 ed è pertanto determinato dalla somma di cedole, interessi, dividendi ed effettivi realizzi di plus e minusvalenze in rapporto alla giacenza media delle attività. La Politica di Investimento mira così a mantenere costantemente un basso livello di rischio del portafoglio e a perseguire la stabilità di performance positive nel corso del tempo tenendo conto del vincolo di garanzia di rendimento minimo, non rinunciando a cogliere opportunità d'investimento tali da consentire extra-rendimenti oltre il livello della garanzia.

- **Strumenti finanziari:** Coerentemente con la finalità della Gestione separata, la scelta degli investimenti è determinata sulla base della struttura degli impegni assunti nell'ambito dei contratti assicurativi collegati alla gestione e dall'analisi degli scenari economici e dei mercati di investimento. In via generale, gli strumenti finanziari prevalenti sono titoli di debito quotati, circoscritti principalmente a strumenti finanziari di emittenti dell'Unione Europea. La scelta degli strumenti di debito può orientarsi in via residuale anche su titoli non quotati, purché emessi o garantiti da Stati o Organismi internazionali di paesi OCSE. La politica di gestione del Portafoglio prevede un approccio flessibile e senza vincoli predeterminati, ed è orientata ad investimenti di natura obbligazionaria, monetaria e azionaria. È possibile anche l'investimento in titoli azionari in percentuali non superiori a quelle stabilite dalle disposizioni vigenti. Per la diversificazione degli attivi e per una maggiore redditività del portafoglio, gli investimenti possono essere rappresentati anche da titoli azionari, principalmente quotati su mercati regolamentati, nonché, per una percentuale residuale, da quote o azioni di OICR, attività del comparto immobiliare e investimenti alternativi. È ammesso anche l'investimento in strumenti finanziari derivati finalizzato alla riduzione del rischio di investimento o all'efficiente gestione del portafoglio.
- **Categorie di emittenti e settori industriali:** Il Comparto investe principalmente in strumenti finanziari emessi da Stati o Enti Sovranazionali e in maniera contenuta in strumenti finanziari emessi da società private.
- **Aree geografiche di investimento:** Il Comparto investe principalmente in strumenti finanziari emessi da paesi appartenenti all'Area Euro e da Enti Sovranazionali, in maniera contenuta in strumenti finanziari emessi da Regno Unito e U.S.A. e in maniera residuale in strumenti finanziari emessi da altri paesi OCSE e non OCSE. La valuta principale di denominazione è l'Euro. Nel caso di investimenti in valute estere possono essere utilizzate tecniche di copertura del rischio di cambio.
- **Benchmark:** pur non essendo previsto un "benchmark" di riferimento ufficiale, a scopo puramente di confronto si è individuato comunque un parametro oggettivo di riferimento costituito dal tasso di rendimento medio dei titoli pubblici (Rendistato).

## I comparti. Andamento passato

### Gestione separata Previattiva Unipol

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/07/2016
Patrimonio netto risultante dagli ultimi documenti annuali certificati (in euro):	1.847.142.633

#### Informazioni sulla gestione delle risorse

Previattiva Unipol adotta una politica di investimento prevalentemente basata sull'impiego nel portafoglio di Titoli di Stato ed obbligazioni denominate in Euro, caratterizzate da elevata liquidità e buon merito creditizio.

L'operatività in Titoli di Stato, nel corso del 2023, si è focalizzata ad ottimizzare la strategia gestionale di investimento in un contesto di tassi di interesse in rialzo, circostanza favorevole per la selezione di attività finanziarie compatibili con le esigenze del portafoglio titoli. È proseguita la strategia di diversificazione, affiancata da una rotazione di titoli con scadenze brevi e medie, a favore di titoli con data di estinzione a lungo termine. Gli acquisti sono stati distribuiti sia su titoli del debito italiano, sia di emittenti di stato europei ad elevato rating ed emittenti sovranazionali e locali, spaziando sia per area geografica sia per dimensione dell'emittente, per cogliere maggiormente le opportunità di remunerazione del capitale investito. Nel corso dell'anno, è proseguita la possibilità di investire parte della liquidità disponibile in strumenti legati ai crediti fiscali relativi alle agevolazioni tributarie collegate con la riqualificazione del patrimonio edilizio e ai relativi incentivi: tali strumenti, con buona redditività e limitata vita residua, vengono assimilati a titoli di stato italiani e ricompresi nella medesima categoria contabile. La strategia, nel suo complesso, ha perseguito il mantenimento di un portafoglio di investimenti coerenti con il profilo delle passività, sia in termini di scadenze sia in ottica di redditività prospettica. L'esposizione complessiva a questa asset class è aumentata rispetto all'anno precedente.

Con riferimento alle emissioni di tipo corporate, si è continuato a perseguire strategie di diversificazione del rischio emittente su nomi ritenuti più attraenti in termini di rendimento rapportato al rischio. Nel corso dell'anno, in termini relativi, gli acquisti hanno privilegiato il posizionamento su titoli bancari o *financial* in genere, rispetto a titoli di settori non finanziari. L'esposizione complessiva a questa asset class è diminuita rispetto all'anno precedente.

Complessivamente gli investimenti obbligazionari, nel corso dell'anno, sono rimasti pressoché costanti.

Il peso della componente azionaria è complessivamente aumentato nel corso dell'anno, in ragione dell'incremento di componenti specifiche che vengono ricomprese in questa categoria. In particolare, con l'obiettivo di migliorare la diversificazione complessiva ed il profilo reddituale del portafoglio, attraverso strumenti specifici, è stata incrementata l'esposizione sia ad investimenti del settore immobiliare, sia la componente di investimenti alternativi; per questi ultimi, in particolare, sono stati acquistati fondi con focus di investimento su energie rinnovabili ed infrastrutture, incrementando la già presente esposizione e preservando sempre un'opportuna diversificazione.

La quota detenuta in liquidità è calata fino ad essere stata azzerata, a favore del pieno investimento in attività finanziarie.

A livello strategico, in un'ottica di analisi di A.L.M. (*Asset Liability Management*), si è continuato a presidiare con particolare attenzione l'evolvere delle passività e le relative caratteristiche fondamentali, ritenendo preferibile la strategia combinata di investimenti a breve termine in sinergia con il posizionamento su tratti di curva più lunghi, investendo su livelli di rendimento coerenti con il presidio dei minimi garantiti. Tuttavia, in considerazione degli scenari di mercato ritenuti maggiormente probabili, ed in particolar modo i livelli elevati dell'inflazione, e le relative politiche monetarie di contenimento (che fanno presumere tassi di investimento ancora premianti nel prossimo futuro), si è ritenuto opportuno diminuire il livello di *duration* finanziaria del portafoglio.

La *duration* del portafoglio complessivo a fine settembre 2023 è pari a 8,84 anni.



Consulta la descrizione della Politica di investimento contenuta nella Sezione '**I Comparti. Caratteristiche.**' per approfondire tali aspetti.

La Compagnia ha la responsabilità esclusiva per l'attività della Gestione separata nei confronti degli Aderenti, anche qualora affidi ad intermediari abilitati la gestione degli investimenti. Alla data di redazione della presente Nota informativa, la Compagnia gestisce direttamente gli investimenti. L'obiettivo finale della politica di investimento è gestire le risorse destinate alle prestazioni non esponendo gli aderenti ad alcun rischio finanziario di performance negative, perseguendo combinazioni di rischio-rendimento efficienti in termini di rapporto tra rendimenti e volatilità dei risultati, in qualsiasi arco temporale considerato. La gestione è rivolta prevalentemente verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario ed è effettuata tenendo in considerazione anche il criterio di determinazione dei rendimenti basati sul "costo storico". Viene inoltre prestata particolare attenzione alla gestione dinamica del rischio tasso, mantenendo la *duration* del portafoglio attivi coerente con quella dei passivi.

Il controllo del rischio viene effettuato dalla Compagnia, attraverso un apposito processo che coinvolge più funzioni interne tra cui la Direzione Finanza con i rispettivi Uffici e competenze e la Funzione *Risk Management*, che valida e controlla i modelli e le metodologie e gli indicatori utilizzati per la misurazione e il controllo delle attività di gestione.

Vengono adottate metodologie per la valutazione della rischiosità dei portafogli, sia di tipo preventivo, nella definizione dell'*asset allocation* della Gestione separata, sia di tipo consuntivo, a supporto dell'attività di investimento. In particolare viene effettuato un costante monitoraggio del rischio globale di portafoglio e del rapporto rischio/rendimento con l'analisi dei rendimenti realizzati ed il calcolo della volatilità.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni sulla composizione degli attivi della Gestione separata risultante dall'ultimo rendiconto annuale certificato<sup>1</sup>.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario<sup>(1)</sup>

<b>Obbligazionario (Titoli di debito)</b>				<b>95,39%</b>
Titoli di Stato <b>74,87%</b>		Titoli <i>corporate</i>	20,51%	OICR <sup>(2)</sup> 0,01%
Emittenti Governativi <b>71,75%</b>	Sovranaz. <b>3,12%</b>			
<b>Azionario (Titoli di capitale)</b>				<b>4,61%</b>
Azioni <b>0,82%</b>	OICR <sup>(2)</sup>		<b>3,79%</b>	
	Quote di Fondi di Investimenti Alternativi	<b>2,54%</b>	OICR Immobiliari <sup>(2)</sup>	<b>1,25%</b>

<sup>(1)</sup> Le percentuali sono calcolate sul totale portafoglio esclusi la liquidità e i crediti fiscali.

<sup>(2)</sup> Si tratta di OICR istituiti o gestiti dal soggetto gestore del comparto o da società facenti parte del medesimo gruppo di appartenenza dello stesso.

<sup>1</sup> La data di certificazione è il 30/09/2023.

Tav. 2 – Investimenti per area geografica<sup>(1)</sup>

<b>Titoli di debito</b>	<b>95,39%</b>
Italia	42,21%
Altri Paesi dell'Area euro	42,76%
Altro	10,42%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>4,61%</b>
Italia	1,68%
Altri Paesi dell'Area euro	2,66%
Altro	0,27%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	0,00%
Crediti fiscali (in % del patrimonio)	4,79%
<i>Duration</i> media (componente obbligazionaria)	9,38
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,00%
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio al 31/12 <sup>(*)</sup>	0,07

<sup>(1)</sup> Le percentuali sono calcolate sul totale portafoglio esclusi la liquidità e i crediti fiscali.

<sup>(\*)</sup> A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 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.

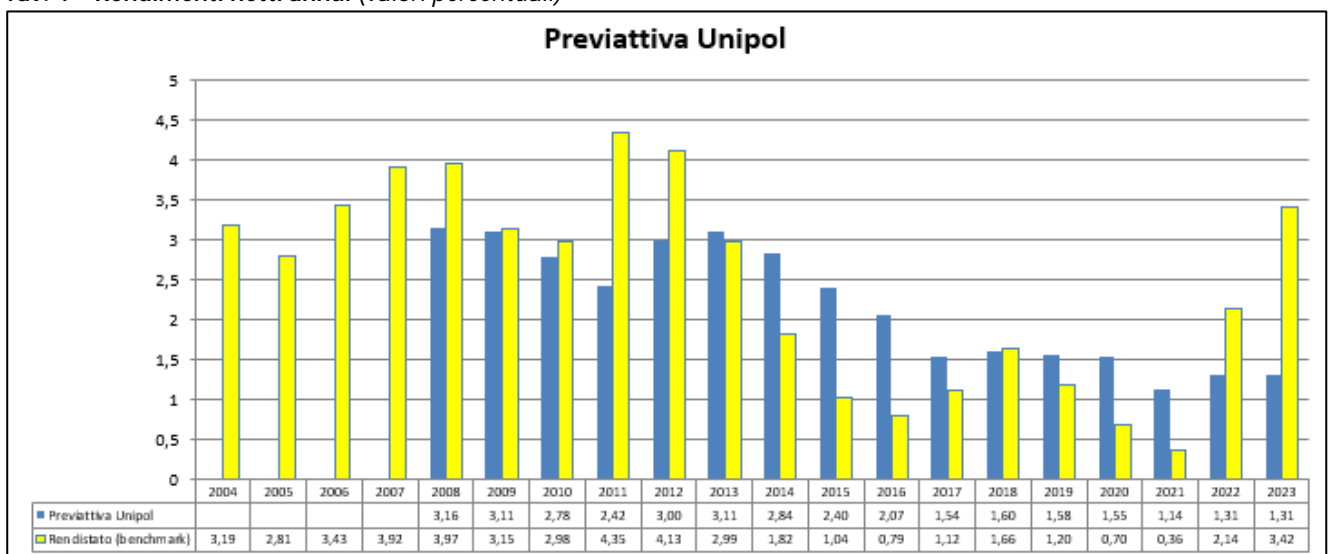
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti annui passati del comparto in confronto con i corrispondenti rendimenti medi annui dei titoli di stato e delle obbligazioni (in luogo del benchmark, trattandosi di gestione separata).

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ü i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ü il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del rendimento medio dei titoli di stato e delle obbligazioni, e degli oneri fiscali;
- ü il rendimento medio dei titoli di stato e delle obbligazioni è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



La Gestione separata "Previattiva Unipol" è operativa dal 1° luglio 2016; pertanto per gli anni antecedenti al 2016 sono riportati i rendimenti della Gestione Separata "Previdenzattiva" alla quale il PIP precedentemente era collegato.

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



**AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

**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) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2021	2022	2023
Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti	0,85%	0,95%	0,97%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>0,85%</b>	<b>0,95%</b>	<b>0,97%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,33%	0,30%	0,27%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>1,18%</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,24%</b>



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



UNIPOL FUTURO PRESENTE



Via Stalingrado, 45 – 40128 – Bologna (BO)

PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO –  
FONDO PENSIONE (PIP)  
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA (GRUPPO ASSICURATIVO UNIPOL)  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5050  
Istituito in Italia



39 051 5076111;  
Fax +39 051 7096603



[PrevidenzaComplementare@unipol.it](mailto:PrevidenzaComplementare@unipol.it)  
[UnipolFuturoPresente5050@pec.unipol.it](mailto:UnipolFuturoPresente5050@pec.unipol.it)



[www.unipol.it](http://www.unipol.it)

**FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE CHIUSA AL  
COLLOCAMENTO DAL 30/12/2017**

## Estratto di Nota informativa

(depositato presso la COVIP il 02/01/2025)

### Parte II 'Le informazioni integrative'

UNIPOL ASSICURAZIONI SPA (di seguito, UNIPOL ASSICURAZIONI) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Estratto di Nota informativa.

#### Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (in vigore dal 31/12/2024)

##### Il soggetto istitutore/gestore

UNIPOL FUTURO PRESENTE è stato istituito dalla Compagnia Assicuratrice Unipol S.p.A.

La Compagnia Assicuratrice Unipol S.p.A. ha variato la denominazione sociale, dal 1° febbraio 2009, in "UGF Assicurazioni S.p.A." e, dal 1° luglio 2011, in "Unipol Assicurazioni S.p.A.".

Dal 6 gennaio 2014 ha avuto efficacia la fusione per incorporazione di Milano Assicurazioni S.p.A., oltre che di Premafin HP S.p.A. e di Unipol Assicurazioni S.p.A., in Fondiaria-Sai S.p.A., che ha variato la denominazione sociale in "UnipolSai Assicurazioni S.p.A." o "UnipolSai S.p.A.". **Dal 6 gennaio 2014 e fino al 31 dicembre 2024, UnipolSai Assicurazioni S.p.A. ha esercitato l'attività di gestione del PIP.**

Dal 31 dicembre 2024 ha avuto efficacia la fusione per incorporazione di UNIPOLSAI ASSICURAZIONI S.p.A. in Unipol Gruppo S.p.A. - già società di partecipazione assicurativa capogruppo del Gruppo Assicurativo Unipol - che ha assunto la denominazione sociale di UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. (in forma abbreviata **UNIPOL S.p.A.**) (la "Fusione"). Per effetto della Fusione UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. ha acquisito le autorizzazioni all'esercizio dell'attività assicurativa e riassicurativa, subentrando in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi facenti capo ad UnipolSai S.p.A. ivi compreso nell'esercizio dell'attività di gestione di UNIPOL FUTURO PRESENTE. **Dal 31 dicembre 2024 è pertanto UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. ad esercitare l'attività di gestione di UNIPOL FUTURO PRESENTE.**

UNIPOL ASSICURAZIONI è una società per azioni quotata presso la Borsa Italiana ha sede legale in Italia in via Stalingrado, 45 – 40128 Bologna.

È autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Provvedimento IVASS n. 0178787 del 25 luglio 2024 adottato con Delibera IVASS n. 59/2024. La Società è iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e Riassicurazione Sez. I al numero disponibile presso il sito [unipol.it/informazioni-societarie](http://unipol.it/informazioni-societarie).

Il capitale sociale sottoscritto è pari a Euro 3.365.292.408,03 ed è interamente versato.

E' vigente tra alcuni Azionisti di Unipol Assicurazioni S.p.A., un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, venuto a scadenza il 15 dicembre 2023 e rinnovato tacitamente, senza modifiche, per un periodo di ulteriori tre anni, e quindi fino al 15 dicembre 2026, che si configura quale sindacato di voto e di blocco sulle azioni Unipol a esso vincolate, rappresentative del 30,053% del capitale sociale.

Il **Consiglio di amministrazione**, in carica fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2024, è così composto:

<i>Generalità</i>	<i>Carica</i>
Cimbri Carlo, nato a Cagliari il 31/5/1965	Presidente
Dalle Rive Ernesto, nato a Torino il 2/12/1960	Vice Presidente
Laterza Matteo, nato a Bari l'08/10/1965	Amministratore Delegato
Balducci Gianmaria, nato a Castel San Pietro Terme (BO) l'8/2/1975	Consigliere
Becchini Daniela, nata a Roma il 16/10/1961 <sup>(1) (2)</sup>	Consigliere
Caselli Stefano, nato a Chiavari (GE) il 14/06/1969 <sup>(1) (2)</sup>	Consigliere
Cifiello Mario, nato a Bologna il 25/6/1951	Consigliere
Datteri Roberta, nata a Perugia il 29/3/1966 <sup>(1) (2)</sup>	Consigliere
De Benetti Cristina, nata a Treviso il 29/4/1966 <sup>(1) (2)</sup>	Consigliere
De Luise Patrizia, nata a Genova il 2/10/1954 <sup>(1) (2)</sup>	Consigliere
Desiderio Massimo, nato a Napoli il 29/5/1965 <sup>(1) (2)</sup>	Consigliere
Ferrè Daniele, nato a Busto Arsizio (VA) il 27/2/1956	Consigliere
Finocchiaro Giusella Dolores, nata a Catania il 20/10/1964 <sup>(1) (2)</sup>	Consigliere
Fumagalli Paolo, nato a Busto Arsizio (VA) il 24/6/1960 <sup>(1) (2)</sup>	Consigliere
Locatelli Rossella, nata a Gallarate (VA) il 05/05/1960 <sup>(1) (2)</sup>	Consigliere
Merlino Claudia, nata a Roma il 17/5/1971 <sup>(1) (2)</sup>	Consigliere
Pittalis Roberto, nato a Savona il 7/3/1971	Consigliere
Trovò Annamaria, nata a Racconigi (CN) il 4/12/1963 <sup>(1) (2)</sup>	Consigliere
Zini Carlo, nato a Modena il 4/6/1955	Consigliere

<sup>(1)</sup> Amministratore Indipendente ai sensi del Codice di Corporate Governance.

<sup>(2)</sup> Amministratore Indipendente ai sensi dell'art. 147-ter del TUF.

Direttore Generale

Matteo Laterza, nato a Bari l'8/10/1965.

Il **Collegio dei sindaci**, in carica fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2024, è così composto:

<i>Generalità</i>	<i>Carica</i>
Civetta Mario, nato a Benevento il 10/4/1966	Presidente
Lombardi Maurizio Leonardo, nato a Napoli il 31/1/1970	Sindaco effettivo
Porfido Rossella, nata a Venezia il 28/12/1976	Sindaco effettivo
Gatto Massimo, nato a Roma il 27/6/1963	Sindaco supplente
Ravicini Luciana, nata a Milano il 10/1/1959	Sindaco supplente

## Il Responsabile

Il Responsabile di UNIPOL FUTURO PRESENTE, ai sensi del d.lgs. 5 dicembre 2005 e in carica per il periodo 31/03/2022-30/03/2025, è Mario Ziantoni, nato a Tivoli (RM) il 22/10/1975.

## I gestori delle risorse

Alla data di redazione della presente Nota informativa, la Compagnia gestisce le risorse dei PIP.

## L'erogazione delle rendite

L'erogazione delle rendite è effettuata da UNIPOL ASSICURAZIONI.

## La revisione legale dei conti

Con delibera assembleare del 17/04/2019 l'incarico di revisione legale per gli esercizi 2021-2029 dei rendimenti di tutte le gestioni separate della Compagnia, ivi compresa la Gestione separata Previattiva Unipol di UNIPOL FUTURO PRESENTE è stato affidato a EY S.p.A., con sede in Roma.

## La raccolta delle adesioni

La raccolta delle adesioni, fino a 30 dicembre 2017, è avvenuta mediante i seguenti soggetti:

- UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. (la raccolta è curata dalla Compagnia tramite i propri dipendenti, nonché tramite i propri Agenti incaricati e i broker);
- UNIPOL BANCA S.p.A. (dal 25 novembre 2019 incorporata in BPER Banca S.p.A.).

# FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE CHIUSA AL COLLOCAMENTO DAL 30/12/2017

## Estratto di Nota informativa

(depositato presso la COVIP il 02/01/2025)

### Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

UNIPOL ASSICURAZIONI SPA (di seguito, UNIPOL ASSICURAZIONI) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Estratto di Nota informativa.

#### ADESIONI SU BASE CONVENZIONATA

Il presente documento sostituisce, limitatamente alle informazioni di seguito riportate, le corrispondenti parti dell'Estratto di Nota Informativa base.



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

### Scheda 'I costi' (in vigore dal 02/01/2025)

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di trasferire la posizione individuale a UNIPOL FUTURO PRESENTE, è importante **confrontare** i costi del fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche. Analoghe considerazioni valgono in caso di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare.

#### I costi nella fase di accumulo <sup>(1)</sup>

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
• Spese di adesione <sup>(*)</sup>	50,00 €, prelevate all'atto dell'adesione dal primo versamento effettuato.
• Spese da sostenere durante la fase di accumulo:	
- Direttamente a carico dell'aderente	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 4,0% dei contributi versati, prelevati all'atto di ciascun versamento compresi gli eventuali versamenti aggiuntivi. Per i contributi derivanti dal TFR la percentuale applicata è pari al 2,0%;</li> <li>- 0,0% prelevato dagli importi provenienti dal trasferimento del maturato da altro fondo pensione.</li> </ul>
- Indirettamente a carico dell'aderente <sup>(2)</sup> :	
ü <i>Previattiva Unipol</i>	1,10 punti percentuali (rendimento trattenuto) sottratti dal rendimento percentuale ottenuto dalla Gestione separata Previattiva Unipol. Tutti gli importi sono definiti su base annua. Il prelievo avviene al momento dell'attribuzione del rendimento.
• Spese per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla Posizione individuale al momento dell'operazione):	
- Anticipazione	<b>non previste</b>
- Trasferimento	<b>non previste</b>
- Riscatto	<b>non previste</b>
- Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	€ 3 (su ciascuna rata erogata)

<sup>(1)</sup> Le agevolazioni praticate si estendono anche ai familiari fiscalmente a carico degli Aderenti.

<sup>(2)</sup> Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio dei comparti possono gravare le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del Responsabile del fondo.

<sup>(\*)</sup> prodotto chiuso al collocamento al quale non è più possibile aderire.

**N.B.** In caso di investimento in OICR alternativi (FIA) diversi da quelli collegati sulla Gestione Separata e sul Fondo interno graveranno le commissioni di gestione annua di ciascun OICR nella misura massima dell'1,80% e le eventuali commissioni di overperformance di ciascun OICR nella misura massima del 25% della performance realizzata dall'OICR stesso. Per FIA "collegati" si intende promossi o gestiti da Unipol o da altre Società del medesimo Gruppo di appartenenza.

## L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di UNIPOL FUTURO PRESENTE, è riportato, per ciascun comparto, l'Indicatore sintetico dei costi (ISC), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% e diversi periodi di partecipazione nella forma pensionistica complementare (2, 5, 10 e 35 anni). L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.



Per saperne di più, consulta il riquadro 'L'indicatore sintetico dei costi' della Guida introduttiva alla previdenza complementare, disponibile sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)).



**AVVERTENZA:** È importante prestare attenzione all'ISC che caratterizza ciascun comparto. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

### Indicatore sintetico dei costi

Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Previattiva Unipol	4,53%	2,61%	1,87%	1,31%

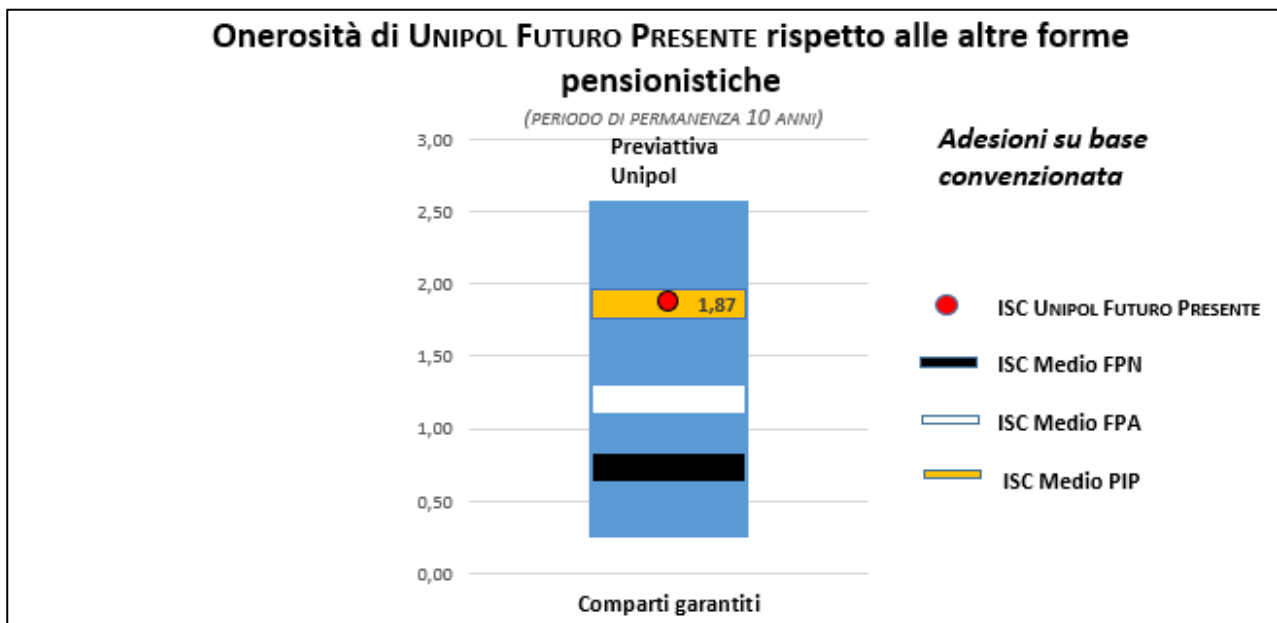


**AVVERTENZA:** Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.

Per consentirti di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto di UNIPOL FUTURO PRESENTE – ADESIONI SU BASE CONVENZIONATA è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari presenti sul mercato. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

L'onerosità di UNIPOL FUTURO PRESENTE – ADESIONI SU BASE CONVENZIONATA è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.

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



La COVIP mette a disposizione sul proprio sito il Comparatore dei costi delle forme pensionistiche complementari per valutarne l'onerosità ([www.covip.it](http://www.covip.it)).



## I costi nella fase di erogazione

I costi nella fase di erogazione per UNIPOL FUTURO PRESENTE – ADESIONI SU BASE CONVENZIONATA coincidono con quelli delle adesioni su base non convenzionata.

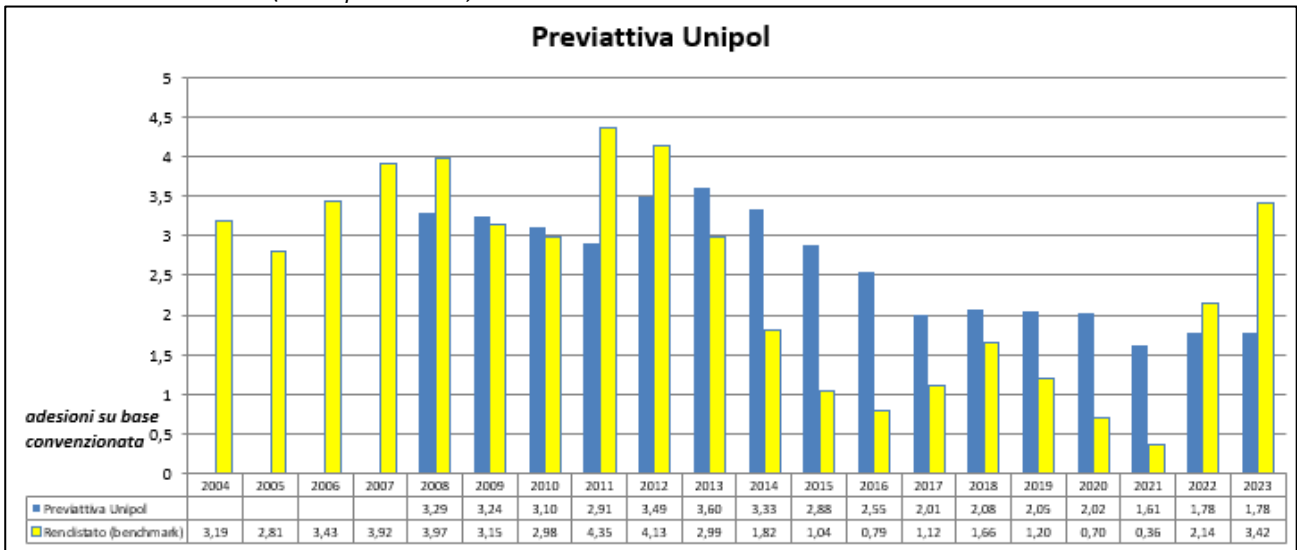


Per saperne di più, consulta il Documento sull'erogazione delle rendite, disponibile sul sito web ([www.unipol.it](http://www.unipol.it)).

### ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO

Le rappresentazioni grafiche dei rendimenti storici/benchmark sono di seguito riportate esclusivamente qualora i rendimenti siano stati calcolati sulla base della commissione agevolata; in caso contrario si rimanda alla precedente Parte II, Scheda 'Le opzioni di investimento', paragrafo 'I comparti. Andamento passato.'

Rendimenti netti annui (valori percentuali)



La Gestione separata "Previattiva Unipol" è operativa dal 1° luglio 2016; pertanto per gli anni antecedenti al 2016 sono riportati i rendimenti della Gestione Separata "Previdenzattiva" alla quale il PIP precedentemente era collegato.

## **Unipol Assicurazioni S.p.A.**

Sede Legale: via Stalingrado, 45 - 40128 Bologna (Italia) - [unipol@pec.unipol.it](mailto:unipol@pec.unipol.it) - tel. +39 0515076111 - fax +39 0515076666  
Capitale sociale (y, Euro) 3.365.292.408,03 - Registro delle Imprese di Bologna, C.F. 00284160371 - P.IVA 03740811207 - R.E.A. I60304  
Società iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e Riassicurazione Sez. I al numero disponibile presso il sito [unipol.it/informazioni-societarie](http://unipol.it/informazioni-societarie)  
Capogruppo del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo delle società capogruppo al n. 046

[unipol.it](http://unipol.it) - [unipol.com](http://unipol.com)