

Il nuovo assetto gestionale

Programma life cycle, profili di investimento e tanto altro:
ecco come funziona



Le possibili scelte per l'iscritto

PAG. 4

Programma lifecycle

«Ciclo di vita»

Il Fondo propone un programma completo

PAG. 5

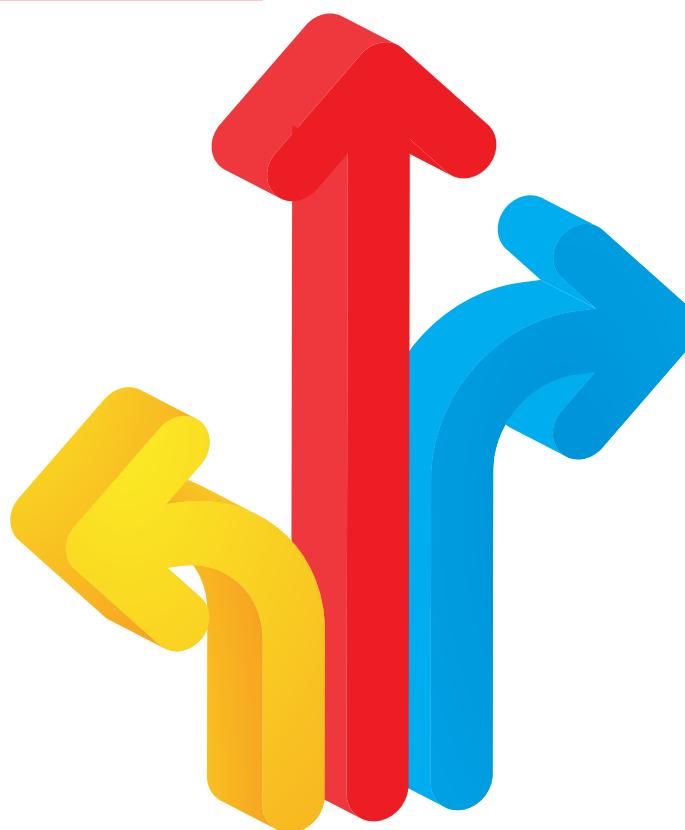
Profili di investimento

L'associato sceglie un suo profilo

PAG. 6

Nessuna scelta

L'associato rimane nel prodotto attuale



Gentile associato,

a partire dal 1° giugno 2010 il Fondo Pensione PreviBank offre un nuovo modello di investimento previdenziale finalizzato ad offrire ai propri aderenti una proposta più articolata e diversificata, la nuova offerta è rappresentata da tre profili costruiti attraverso la diversa combinazione tra il prodotto assicurativo e quello finanziario.

Il prodotto assicurativo «Multigaranzia» rappresenta un investimento obbligazionario competitivo in termini di profilo rischio/rendimento e un'importante componente di stabilizzazione; il prodotto finanziario è costruito in base a strategie e politiche di investimento indicate dal Fondo Pensione con caratteristiche complementari al portafoglio assicurativo.

L'associato potrà quindi scegliere tra i seguenti profili:

a) **Profilo Crescita** – il nuovo profilo presenta un investimento nel prodotto finanziario pari al 75%, mentre il resto delle risorse sarà investito nel prodotto assicurativo. Il profilo risulta complessivamente investito per il 62% circa in strumenti azionari e per il 38% circa in strumenti monetari e obbligazionari.

b) **Profilo Equilibrio** – il nuovo profilo prevede un investimento delle risorse nel prodotto finanziario pari al 45% del totale. La restante parte è investita nel prodotto assicurativo. Il profilo risulta complessivamente investito per il 39% circa in strumenti azionari e per il 61% circa in strumenti monetari e obbligazionari.

c) **Profilo Multigaranzia** – il profilo sarà composto interamente dal prodotto assicurativo «Multigaranzia» già offerto agli associati e presenta un investimento per il 6% circa in strumenti azionari e per il 94% circa in strumenti monetari e obbligazionari.

Gestore delle risorse	Composizione degli investimenti nel prodotto	
	Prodotto assicurativo	Prodotto finanziario
Profilo Crescita	25%	75%
Profilo Equilibrio	55%	45%
Profilo Multigaranzia	100%	0%

Programma life cycle – «Ciclo di vita»

Il Fondo propone un programma completo

Il nuovo modello di investimento è stato costruito secondo la logica del «ciclo di vita» (life cycle) che prevede, in maniera sistematica, con l'avanzare dell'età, la riduzione del profilo di rischio. Il principale obiettivo del programma è l'incremento del montante accumulato attraverso il conseguimento di rendimenti superiori nella prima fase di accumulo e un successivo consolidamento all'avvicinarsi del momento del pensionamento. Riteniamo che i benefici maggiori potranno essere conseguiti dagli iscritti più giovani, i quali, come noto, avranno una copertura di previdenza obbligatoria inferiore.

L'adesione al programma life cycle riguarderà:

- solo la contribuzione futura, per coloro che sono già iscritti al Fondo;
- la contribuzione futura e il montante accumulato precedentemente («zainetto»), per gli iscritti ad un altro Fondo che si trasferiscono al Fondo Pensione PreviBank;
- la contribuzione futura per i nuovi associati al Fondo Pensione PreviBank.

Il Fondo può suggerire di posticipare gli switch automatici programmati in funzione dell'età e del sesso dell'iscritto, fino a 2 anni dopo la data prevista dal programma laddove le contingenze del mercato siano sfavorevoli.

L'associato che desidera uscire dal programma life cycle – «Ciclo di Vita» potrà rimanere nel profilo in quel momento assegnatogli oppure spostarsi in un profilo meno rischioso. Ad esempio potrà spostarsi dal profilo Crescita al profilo Equilibrio ma non il contrario.



Modalità di ingresso			
Maschi	≤ 45 anni	$45 < \text{età} \leq 55$	> 55
Femmine	≤ 40 anni	$40 < \text{età} \leq 50$	> 50
Profilo	Crescita	Equilibrio	Multigaranzia

Profili di investimento

L'associato sceglie un suo profilo

L'associato che non desidera aderire al programma Ciclo di Vita può decidere di aderire ad uno dei tre profili presentati nella tabella.

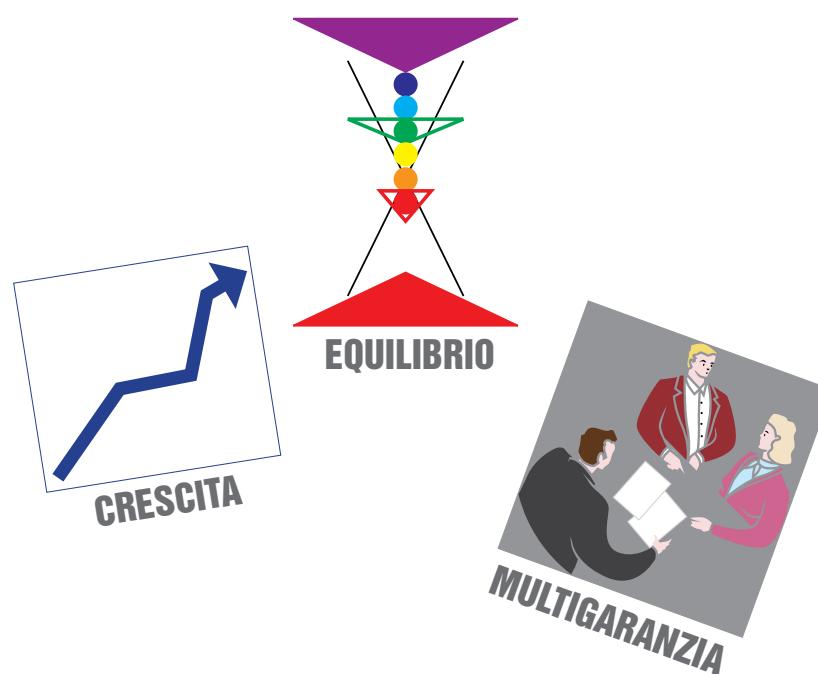
L'adesione esplicita ad uno dei tre profili di investimento riguarderà:

- solo la contribuzione futura, per coloro che sono già iscritti al Fondo;
- la contribuzione futura e il montante accumulato precedentemente («zainetto»), per gli iscritti ad un altro fondo che si trasferiscono al Fondo Pensione Previbank. Per questi ultimi, è possibile investire le proprie risorse esclusivamente nel comparto finanziario, se provengono da comparti finanziari che contenevano una quota azionaria superiore al 55% e se tale possibilità è prevista dagli accordi aziendali;
- la contribuzione futura per i nuovi iscritti al Fondo Pensione Previbank.

La modifica del profilo di investimento («switch») potrà effettuarsi dopo almeno 12 mesi di permanenza in un profilo e solamente verso i profili meno rischiosi. Ad esempio, l'associato potrà spostarsi dal profilo Crescita al profilo Equilibrio ma non il contrario.

Composizione degli investimenti nei tre profili

	Strumenti azionari	Strumenti obbligazionari e monetari
Profilo Crescita	62%	38%
Profilo Equilibrio	39%	61%
Profilo Multigaranzia	6%	94%



Nessuna scelta

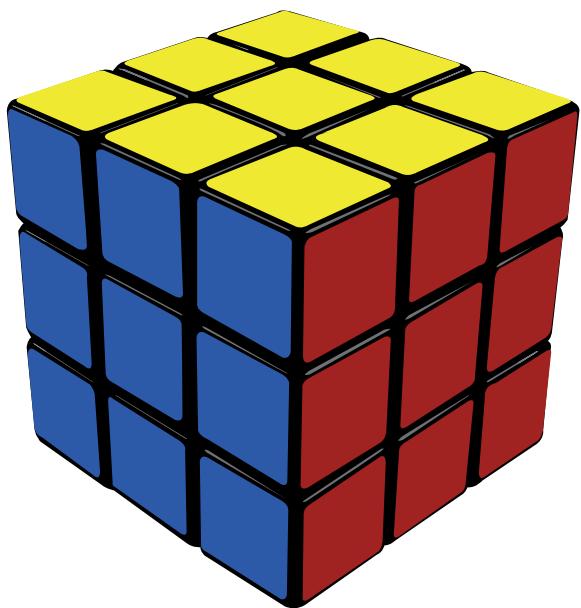
L'associato rimane nel prodotto attuale

L'associato che non esprime alcuna preferenza in merito alle opzioni di investimento, rimane iscritto al prodotto «Multigaranzia».

Il nuovo associato, che all'atto dell'iscrizione non esprimerà alcuna preferenza, verrà iscritto al prodotto «Multigaranzia».

Successivamente e per una sola volta durante l'arco della vita associativa al Fondo Pensione, l'associato potrà esercitare una delle altre due opzioni di investimento:

- adesione al programma life cycle - «Ciclo di vita»;
- adesione esplicita ad uno dei profili di investimento: Crescita, Equilibrio e Multigaranzia.



Multigaranzia

Moduli per la scelta



Gli associati che intendono effettuare una scelta devono utilizzare l'apposito modulo disponibile sul sito web del fondo, nella nuova area riservata all'indirizzo www.previbank.it.

Le credenziali di accesso individuali e le modalità di utilizzo dei servizi on line per gli aderenti saranno oggetto di apposita comunicazione.

Il modulo deve essere debitamente compilato e sottoscritto on line, deve essere poi stampato, firmato in originale ed inviato alla Segreteria del Fondo al seguente indirizzo:

Fondo Pensione PREVIBANK Viale Monza n. 7 20125 MILANO

Per modificare la precedente scelta si dovrà utilizzare la stessa procedura mediante l'apposito modulo di variazione disponibile sempre nell'area riservata.

Richiesta di anticipazioni / trasferimenti / riscatti

Nel caso di richiesta di anticipazioni/trasferimenti/riscatti deve essere adottata la procedura attualmente in vigore utilizzando la modulistica e le modalità in essere.

Il disinvestimento della posizione avverrà proporzionalmente sui comparti attivati, non modificando così l'asset degli investimenti della posizione.

Per la quantificazione della componente a gestione finanziaria della Posizione Individuale saranno prese in considerazione il numero di quote assegnate all'iscritto al momento del perfezionamento della richiesta ricevuta dal Fondo. Il valore della quota utilizzato sarà quello riferito alla fine del mese in cui si perfeziona la richiesta di anticipazione al Fondo.

Nello sviluppo dei conteggi fiscali, non ci saranno modifiche all'attuale modalità di calcolo in quanto la disciplina fiscale viene applicata sull'intera posizione a prescindere dal tipo di investimento.

In caso di riscatto totale/parziale o di trasferimento di quanto maturato nella Posizione Individuale, il valore della quota utilizzato è quello riferito alla fine del mese in cui la richiesta di riscatto/trasferimento al Fondo si perfeziona (il perfezionamento comporta la completa acquisizione delle contribuzioni spettanti per la posizione); si precisa che la stessa richiesta non può essere considerata antecedente al mese di cessazione del rapporto di lavoro/associazione.

Eventuali contributi accreditati successivamente al mese di ricezione della richiesta di riscatto/trasferimento da parte del Fondo, dei quali al momento dell'erogazione non vi fosse stata evidenza verranno erogati integralmente attraverso un'operazione di liquidazione integrativa.

Per poter effettuare scelte consapevoli e ponderate, La invitiamo a prendere visione dei seguenti documenti, pubblicati sul sito web del Fondo nell'area riservata:

- 1.«Regolamento tipo di investimento»
- 2.«Nota informativa»
- 3.«Regolamento per il calcolo del rendimento del patrimonio del Fondo e del valore delle quote»

Le ricordiamo che, in ogni caso, qualunque scelta dovrà tenere conto del Suo orizzonte temporale in coerenza con la finalità dell'investimento previdenziale.

Fondo Pensione PREVIBANK
Viale Monza n. 7
20125 MILANO
www.previbank.it
segreteria@previbank.it

