



**INTESA SANPAOLO  
VITA**

Piano Individuale Pensionistico  
di tipo assicurativo - Fondo Pensione (PIP)

## **PreviNext Platinum**

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5057  
Istituito in Italia  
Soggetto gestore: Intesa Sanpaolo Vita S.p.A.  
(Gruppo Intesa Sanpaolo)



Corso Inghilterra, 3 - 10138 Torino  
(sede legale)  
Via M. Gioia, 22 - 20124 Milano  
(sede operativa)



Numero Verde: 800.124.124



[comunicazioni@pec.intesasanpaolovita.it](mailto:comunicazioni@pec.intesasanpaolovita.it)  
[servizioclienti@pec.intesasanpaolovita.it](mailto:servizioclienti@pec.intesasanpaolovita.it)



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

# Nota Informativa

depositata presso la COVIP il 29/03/2024

Modello ISV-PNPTNI - Ed. 03/2024

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. (di seguito Intesa Sanpaolo Vita)  
è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti  
nella presente Nota Informativa.


**Chiuso al collocamento**



Piano Individuale Pensionistico  
di tipo assicurativo - Fondo Pensione (PIP)

## PreviNext Platinum

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5057  
Istituito in Italia  
Soggetto gestore: Intesa Sanpaolo Vita S.p.A.  
(Gruppo Intesa Sanpaolo)

 Corso Inghilterra, 3 - 10138 Torino  
(sede legale)  
Via M. Gioia, 22 - 20124 Milano  
(sede operativa)

 Numero Verde: 800.124.124

 [comunicazioni@pec.intesasanpaolovita.it](mailto:comunicazioni@pec.intesasanpaolovita.it)  
[servizioclienti@pec.intesasanpaolovita.it](mailto:servizioclienti@pec.intesasanpaolovita.it)

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

# Nota Informativa

depositata presso la COVIP il 29/03/2024

Modello ISV-PNPTNI - Ed. 03/2024

## Parte II

### ‘Le informazioni integrative’

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. (di seguito Intesa Sanpaolo Vita)  
è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti  
nella presente Nota Informativa.

## Scheda

### ‘Le opzioni di investimento’

(in vigore dal 29/03/2024)

---

## 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 ciascun 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 PreviNext Platinum sono gestite direttamente da Intesa Sanpaolo Vita, 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.

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

Se scegli un'opzione di investimento azionaria, puoi aspettarti rendimenti potenzialmente elevati nel lungo periodo, ma anche ampie oscillazioni del valore dell'investimento nei singoli anni.

Se scegli invece un'opzione di investimento obbligazionaria puoi aspettarti una variabilità limitata nei singoli anni, ma anche rendimenti più contenuti nel lungo periodo.

Tieni 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

---

PreviNext Platinum ti offre la possibilità di scegliere tra **3 Comparti**, le cui caratteristiche sono qui descritte.

PreviNext Platinum ti consente anche di ripartire i tuoi contributi e/o quanto hai accumulato tra uno o più Comparti.

Nella scelta del Comparto ai quali destinare la tua contribuzione, tieni in considerazione il **livello di rischio** che sei disposto a sopportare. Oltre alla tua propensione al rischio, valuta anche altri fattori, quali:

- l'**orizzonte temporale** che ti separa dal pensionamento;
- il tuo **patrimonio**, come è investito e quello che ragionevolmente ti aspetti di avere al pensionamento;
- i **flussi di reddito** che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità.

Nella scelta di investimento tieni anche conto dei **costi**: i Comparti applicano infatti commissioni di gestione differenziate.

Nel corso del rapporto di partecipazione puoi modificare il Comparto (**riallocazione**).

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**.

La riallocazione è utile nel caso in cui cambino le condizioni che ti hanno portato a effettuare la scelta iniziale. È importante verificare nel tempo tale scelta di allocazione.

---

## 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 oggettivo di riferimento coerentemente con i rischi connessi ad ogni singolo Comparto con il quale confrontare al quale commisurare i risultati della gestione. Il benchmark è composto da indicatori finanziari elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo. Per mezzo del benchmark, quindi, l'investitore può valutare i rischi e le opportunità insite negli strumenti d'investimento disponibili sui diversi mercati in cui i singoli Comparti sono investiti.

### **Capitalizzazione**

Prodotto tra il valore di mercato degli strumenti finanziari e il numero degli stessi in circolazione.

### **Derivati**

Strumenti finanziari il cui valore è basato sul valore di mercato di altri beni (azioni, indici, tassi, valute, ecc...), detti attività sottostanti.

### **Duration**

Durata media finanziaria. Misura del rischio di volatilità di un'obbligazione a tasso fisso.

### **Esposizione valutaria**

Investimenti diretti in valute diverse dall'euro.

### **ETF (Exchange traded funds)**

Fondi che si caratterizzano per il fatto di avere come unico obiettivo quello di replicare fedelmente l'andamento e quindi il rendimento di indici azionari, obbligazionari o di materie prime.

### **Gestione interna 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.

### **Mercati regolamentati**

Per mercati regolamentati si intendono quelli iscritti dalla 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 regolamentati anche quelli indicati nella lista approvata dal Consiglio Direttivo della Assogestioni pubblicata sul sito internet [www.assogestioni.it](http://www.assogestioni.it).

### **OICR**

Organismi di investimento collettivo del risparmio, cioè fondi comuni di investimento e società di investimento a capitale variabile (SICAV).

### **OICR collegati**

OICR istituiti o gestiti dalla SGR o da Società di gestione del risparmio del Gruppo di appartenenza della SGR.

### **Rivalutazione**

È la maggiorazione delle prestazioni assicurate riconosciuta in virtù della partecipazione ai rendimenti ottenuti dalla gestione interna separata, secondo quanto previsto dal Regolamento della stessa e dalle Condizioni Generali di Contratto.

### **Titoli corporate**

Titoli obbligazionari di emittenti societari non governativi e non sovranazionali.

### **Titolo di capitale**

Strumento finanziario rappresentativo di quote di capitale di rischio di una società. I titoli più diffusi di tale categoria sono le azioni: acquistando azioni si diviene soci della società emittente e si ha diritto a percepire dividendi sugli utili realizzati.

---

### Titolo di debito

Strumento finanziario rappresentativo di quote di capitale di debito di una società. Tra i titoli di debito più diffusi ci sono le obbligazioni e i certificati di deposito: acquistando titoli di debito si diviene finanziatori dell'ente (Stato o società) emittente e si ha diritto a percepire periodicamente gli interessi.

### Total Expenses Ratio (TER)

Indicatore dei costi mediamente sostenuti durante l'anno, espresso come rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del Comparto (esclusi gli oneri di negoziazione e gli oneri fiscali) ed il patrimonio del medesimo alla fine di ciascun periodo considerato.

### Turnover di portafoglio

Tasso di movimentazione (turnover) del portafoglio. È il rapporto percentuale tra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto delle sottoscrizioni e rimborsi delle quote del Fondo, e il patrimonio netto medio su base giornaliera del Fondo. Tale rapporto fornisce un'indicazione indiretta circa il grado di incidenza dei costi di negoziazione sui Fondi.

## Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Documento sulla politica di investimento**;
- i **Rendiconti dei Comparti** (e le relative relazioni);
- gli **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



*Tutti questi documenti sono nell'area pubblica del sito web ([www.intesasanpaolovita.it](http://www.intesasanpaolovita.it)).  
È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*

## I Comparti. Caratteristiche

### PREVINEXT BALANCED

- **Categoria del Comparto:** bilanciato.
- **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi e accetta un'esposizione al rischio moderata.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio periodo (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:** il Comparto investe le risorse in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria denominati in euro e in valuta, valuta rispettando i criteri ed i limiti indicati nel Documento sulla politica di investimento.
  - **Strumenti finanziari:** il Comparto investe i propri attivi in strumenti finanziari di vario genere tra i quali titoli azionari, titoli di Stato, obbligazioni del settore privato, strumenti del mercato monetario, liquidità ed in parti di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero. Il patrimonio del Fondo potrà essere investito in titoli azionari nel limite massimo del 40% ed in titoli obbligazionari con una *duration* tra 4 e 8 anni.
  - **Categorie di emittenti e settori industriali:** titoli di debito emessi da emittenti sovrani, enti sovranazionali e emittenti societari e OICR; per i titoli di natura azionaria gli investimenti saranno effettuati prevalentemente su emittenti a capitalizzazione medio-alta.
  - **Aree geografiche di investimento:** prevalentemente Europa e Nord America.
- **Benchmark:** 35% indice FTSE All World Series All World TR EUR e 65% dall'indice BofA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR in euro.

## PREVINEXT DYNAMIC

- **Categoria del Comparto:** azionario.
- **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare un'esposizione al rischio più elevata con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio/lungo periodo (tra 10 e 15 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:** il Comparto investe le risorse in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria denominati in euro e in valuta, valuta rispettando i criteri ed i limiti indicati nel Documento sulla politica di investimento.
  - **Strumenti finanziari:** il Comparto investe i propri attivi in strumenti finanziari di vario genere tra i quali titoli azionari, titoli di Stato, obbligazioni del settore privato, strumenti del mercato monetario, liquidità ed in parti di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero. Il patrimonio del Fondo potrà essere investito in titoli azionari nel limite massimo del 70% ed in titoli obbligazionari con una duration tra 4 e 8 anni.
  - **Categorie di emittenti e settori industriali:** titoli di debito emessi da emittenti sovrani, enti sovranazionali e emittenti societari e OICR; per i titoli di natura azionaria gli investimenti saranno effettuati prevalentemente su emittenti a capitalizzazione medio-alta.
  - **Aree geografiche di investimento:** prevalentemente Europa e Nord America.
- **Benchmark:** 60% dall'indice FTSE All World Series All World TR EUR e 40% dall'indice BofA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR in euro.

## PREVINEXT FUTURO SICURO

- **Categoria del Comparto:** garantito.
- **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che sceglie un Comparto con garanzia di risultato al fine di consolidare il proprio patrimonio o è ormai prossimo alla pensione.
- **Garanzia:** la garanzia prevede che la posizione individuale si rivaluti annualmente di un importo non inferiore allo 0% consolidando di volta in volta l'incremento ottenuto. Per la posizione individuale degli iscritti che hanno aderito al PIP fino al 31 marzo 2015 il tasso di rivalutazione è pari all'1,50%; per quella degli iscritti che hanno aderito dal 1° aprile 2015 al 14 novembre 2018 allo 0,50%.



**AVVERTENZA:** le caratteristiche della garanzia offerta da **PreviNext Platinum** possono variare nel tempo a causa di mutamenti del contesto economico e finanziario. Qualora vengano previste condizioni diverse dalle attuali, la Compagnia comunicherà agli aderenti interessati gli effetti conseguenti, con riferimento alla posizione individuale maturata e ai versamenti futuri. In caso di introduzione di condizioni di minor favore, gli aderenti interessati hanno il diritto di trasferire la propria posizione individuale maturata.

- **Orizzonte temporale:** medio periodo (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:** il Comparto investe le risorse in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria denominati in euro e in valuta, valuta rispettando i criteri ed i limiti indicati nel Documento sulla Politica di Investimento.
  - **Strumenti finanziari:** Investe prevalentemente in titoli di Stato ed obbligazioni finanziarie ed industriali e, in misura minore, in strumenti azionari. La Compagnia si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche della gestione separata ed in modo da non alterarne il profilo di rischio, con lo scopo sia di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, sia di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie.
  - **Categorie di emittenti e settori industriali:** emittenti pubblici e privati, nazionali ed esteri, con elevata affidabilità creditizia, collocati in via prevalente nell'area dell'Investment Grade (BBB-).
  - **Aree geografiche di investimento:** prevalentemente Europa e Nord America.
- **Benchmark:** tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

## I Comparti. Andamento passato

### PREVINEXT BALANCED

Data di avvio dell'operatività del Comparto:	22/12/2006
Patrimonio netto al 31/12/2023:	€ 12.475.212,87

#### Informazioni sulla gestione delle risorse

Il soggetto gestore provvede alla gestione delle risorse.

La gestione è rivolta prevalentemente verso strumenti finanziari di natura obbligazionaria e può investire con il limite massimo del 40% del controvalore complessivo in strumenti finanziari di natura azionaria quotati. Al fine di consentire un'efficace politica di diversificazione degli attivi, nell'investimento sia della componente azionaria sia di quella obbligazionaria vengono utilizzati ETF (Exchange Traded Funds) e fondi comuni di investimento.

Il controllo della gestione è effettuato anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e al parametro di riferimento.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2023.

#### Tav. 1 - Investimenti per tipologia di strumento finanziario

<b>Obbligazionario (Titoli di debito)</b>			<b>70,23%</b>
Titoli di Stato		<b>70,20%</b>	Titoli <i>corporate</i> (tutti quotati o <i>Investment Grade</i> )
Emittenti Governativi	<b>70,20%</b>	Sovranaz.	
<b>Azionario (Titoli di capitale)</b>			<b>29,49%</b>
<b>Liquidità (in % sul patrimonio)</b>			<b>0,28%</b>
<b>OICR<sup>(1)</sup></b>			<b>0,00%</b>

(1) Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore.

#### Tav. 2 - Investimenti per area geografica

<b>Titoli di debito</b>	<b>70,51%</b>
Italia	5,40%
Altri Paesi dell'Area euro	16,27%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,06%
Altro, inclusi derivati di copertura	48,78%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>29,49%</b>
Italia	0,28%
Altri Paesi dell'Area euro	5,77%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,28%
Altro, inclusi derivati di copertura	23,16%

#### Tav. 3 - Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	0,28%
<i>Duration</i> media	4,91 anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	64,40%
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio <sup>(*)</sup>	1,21

(\*) 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.



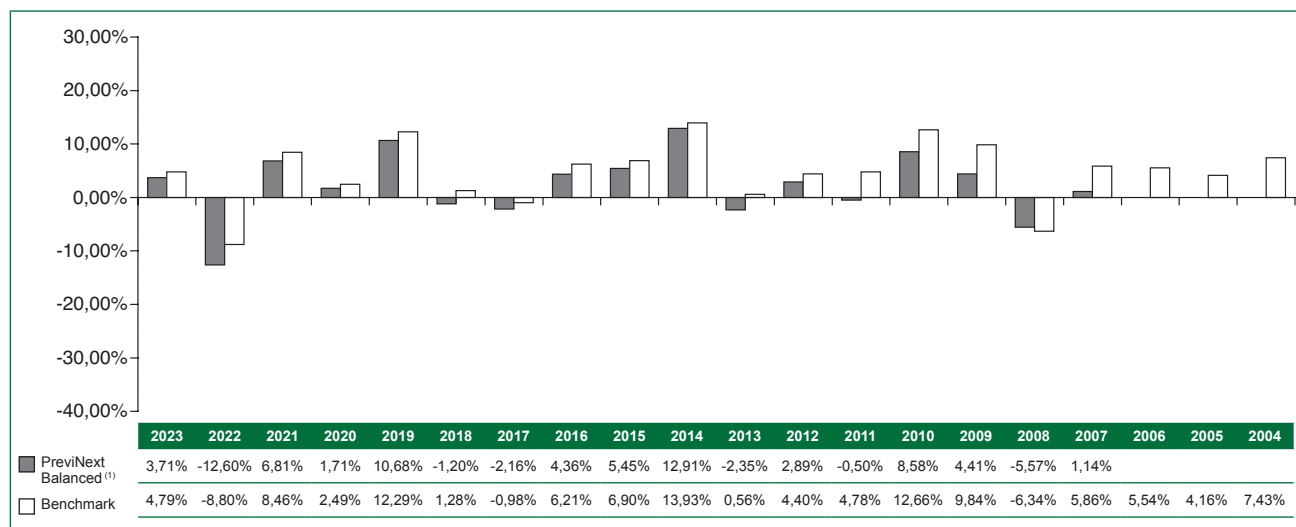
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del Comparto, aggiornati al 31/12/2023, in confronto con il relativo benchmark.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

**Tav. 4 - Rendimenti netti annui (valori percentuali)**



**Benchmark:** fino al 31.03.2010 il benchmark utilizzato è composto per il 35% dall'indice Morgan Stanley All Country World Local e per il 65% dall'indice Merrill Lynch Global Government Bond Index II. Dal 01.04.2010 al 31.03.2013 il benchmark utilizzato è composto per il 35% dall'indice MSCI AC World Daily TR Gross USD in euro e per il 65% dall'indice BofA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR in euro. Dal 01.04.2013 il benchmark utilizzato è composto per il 35% dall'indice FTSE All World Series All World TR EUR e per il 65% dall'indice BofA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR in euro.

(1) Il Fondo Interno PreviNext Balanced è operativo dal 22 dicembre 2006; pertanto non sono disponibili i dati del rendimento per gli anni precedenti al 2007.



**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, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

**Tav. 5 - TER**

	2021	2022	2023
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>	1,59%	1,84%	1,74%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,59%	1,84%	1,74%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Altri oneri gravanti sul patrimonio</b>	0,05%	0,06%	0,04%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	1,64%	1,90%	1,78%
<b>Oneri direttamente a carico degli aderenti</b>	0,13%	0,13%	0,07%
<b>TOTALE GENERALE</b>	1,77%	2,03%	1,85%



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

## PREVINEXT DYNAMIC

Data di avvio dell'operatività del Comparto:	22/12/2006
Patrimonio netto al 31/12/2023:	€ 21.842.569,09

### Informazioni sulla gestione delle risorse

Il soggetto gestore provvede alla gestione delle risorse.

La gestione è rivolta prevalentemente verso strumenti finanziari di natura azionaria, fino ad un massimo del 70%. Al fine di consentire un'efficace politica di diversificazione degli attivi, nell'investimento sia della componente azionaria sia di quella obbligazionaria vengono utilizzati ETF (Exchange Traded Funds) e fondi comuni di investimento.

Il controllo della gestione è effettuato anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e al parametro di riferimento.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2023.

### Tav. 1 - Investimenti per tipologia di strumento finanziario

<b>Obbligazionario (Titoli di debito)</b>			<b>45,72%</b>
Titoli di Stato		<b>45,69%</b>	Titoli <i>corporate</i> (tutti quotati o <i>Investment Grade</i> )
Emittenti Governativi	<b>45,69%</b>	Sovranaz.	
<b>Azionario (Titoli di capitale)</b>			<b>53,93%</b>
<b>Liquidità (in % sul patrimonio)</b>			<b>0,35%</b>
<b>OICR<sup>(1)</sup></b>			<b>0,00%</b>

(1) Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore.

### Tav. 2 - Investimenti per area geografica

<b>Titoli di debito</b>	<b>46,07%</b>
Italia	3,50%
Altri Paesi dell'Area euro	10,68%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,04%
Altro, inclusi derivati di copertura	31,85%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>53,93%</b>
Italia	0,52%
Altri Paesi dell'Area euro	10,55%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,51%
Altro, inclusi derivati di copertura	42,35%

### Tav. 3 - Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	0,35%
<i>Duration</i> media	2,95 anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	61,52%
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio <sup>(*)</sup>	0,95

(\*) 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.

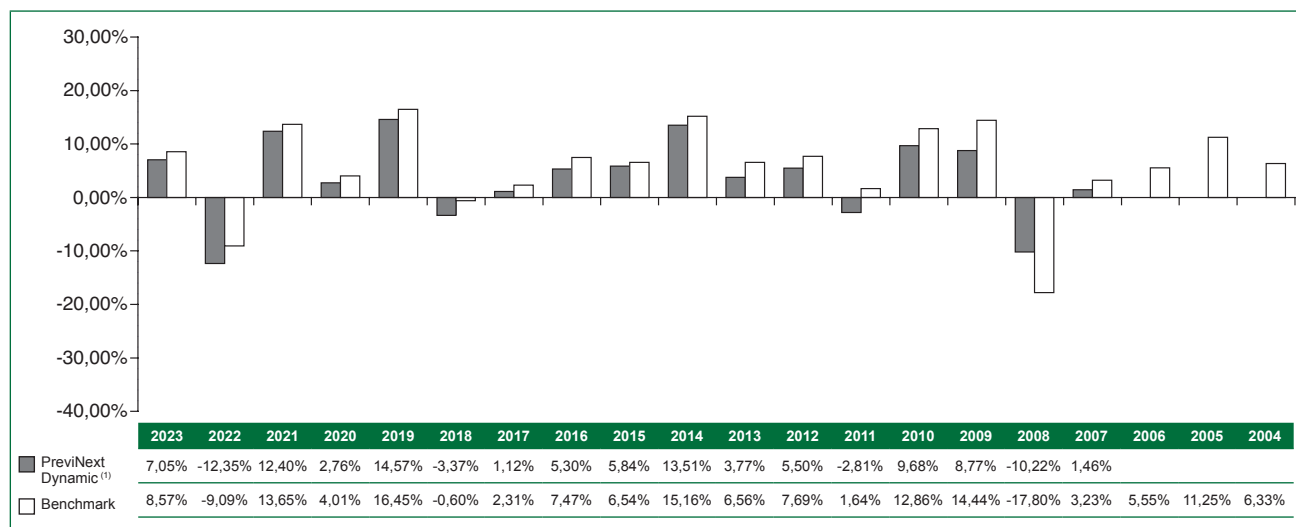
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del Comparto, aggiornati al 31/12/2023, in confronto con il relativo benchmark.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

**Tav. 4 - Rendimenti netti annui (valori percentuali)**



**Benchmark:** fino al 31.03.2010 il benchmark utilizzato è composto per il 60% dall'indice Morgan Stanley All Country World Local e per il 40% dall'indice Merrill Lynch Global Government Bond Index II. Dal 01.04.2010 al 31.03.2013 il benchmark utilizzato è composto per il 60% dall'indice MSCI AC World Daily TR Gross USD in euro e per il 40% dall'indice BofA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR in euro. Dal 01.04.2013 il benchmark utilizzato è composto per il 60% dall'indice FTSE All World Series All World TR EUR e per il 40% dall'indice BofA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR in euro.

(1) Il Fondo Interno PreviNext Dynamic è operativo dal 22 dicembre 2006; pertanto non sono disponibili i dati del rendimento per gli anni precedenti al 2007.



**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, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

**Tav. 5 - TER**

	2021	2022	2023
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>	1,64%	1,97%	1,79%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,64%	1,97%	1,79%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Altri oneri gravanti sul patrimonio</b>	0,04%	0,05%	0,03%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	1,68%	2,02%	1,82%
<b>Oneri direttamente a carico degli aderenti</b>	0,12%	0,11%	0,07%
<b>TOTALE GENERALE</b>	1,80%	2,13%	1,89%



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

## PREVINEXT FUTURO SICURO

Data di avvio dell'operatività del Comparto:	22/12/2006
Patrimonio netto al 31/12/2023:	€ 20.163.867,00

### Informazioni sulla gestione delle risorse

Il soggetto gestore provvede alla gestione delle risorse.

La gestione è rivolta prevalentemente 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'. 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 mediante strumenti per l'analisi della rischiosità coerenti con l'orizzonte temporale di lungo periodo che caratterizza gli investimenti..

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2023.

### Tav. 1 - Investimenti per tipologia di strumento finanziario

<b>Obbligazionario (Titoli di debito)</b>			<b>98,78%</b>
Titoli di Stato		<b>89,87%</b>	Titoli <i>corporate</i> (tutti quotati o <i>Investment Grade</i> )
Emittenti Governativi	<b>89,87%</b>	Sovranaz.	
			<b>8,92%</b>
<b>Azionario (Titoli di capitale)</b>			<b>0,00%</b>
<b>Liquidità (in % sul patrimonio)</b>			<b>1,22%</b>
<b>OICR<sup>(1)</sup></b>			<b>0,00%</b>

(1) Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore.

### Tav. 2 - Investimenti per area geografica

<b>Titoli di debito</b>	<b>100,00%</b>
Italia	77,10%
Altri Paesi dell'Area euro	19,95%
Altri Paesi dell'Unione Europea	1,48%
Altro, inclusi derivati di copertura	1,47%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>0,00%</b>
Italia	0,00%
Altri Paesi dell'Area euro	0,00%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,00%
Altro, inclusi derivati di copertura	0,00%

### Tav. 3 - Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	1,22%
<i>Duration</i> media	7,24 anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,00%
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio <sup>(*)</sup>	0,06

(\*) 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.

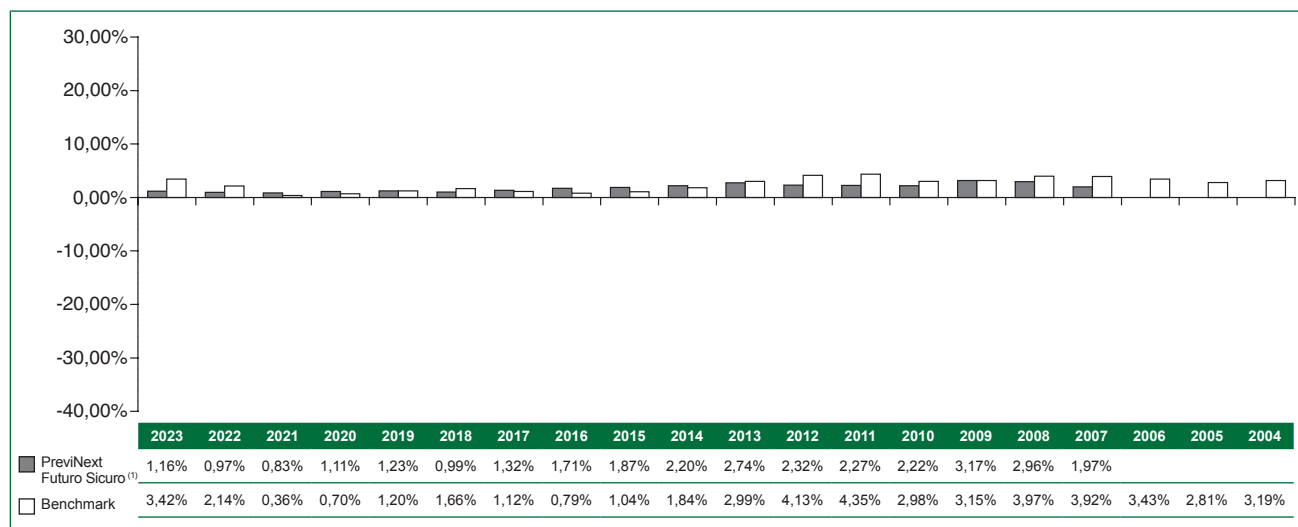
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del Comparto, aggiornati al 31/12/2023, in confronto con il relativo benchmark.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

**Tav. 4 - Rendimenti netti annui (valori percentuali)**



**Benchmark:** tasso di rendimento medio dei titoli di Stato.

(1) La gestione separata PreviNext Futuro Sicuro è operativo dal 22 dicembre 2006; pertanto non sono disponibili i dati del rendimento per gli anni precedenti al 2007.



**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, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

**Tav. 5 - TER**

	2021	2022	2023
<b>Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti</b>	1,20%	1,20%	1,20%
<b>Altri oneri gravanti sul patrimonio</b>	0,05%	0,01%	0,01%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	1,25%	1,21%	1,21%
<b>Oneri direttamente a carico degli aderenti</b>	0,20%	0,10%	0,06%
<b>TOTALE GENERALE</b>	1,45%	1,31%	1,27%



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





**INTESA SANPAOLO  
VITA**

Piano Individuale Pensionistico  
di tipo assicurativo - Fondo Pensione (PIP)

## **PreviNext Platinum**

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5057  
Istituito in Italia  
Soggetto gestore: Intesa Sanpaolo Vita S.p.A.  
(Gruppo Intesa Sanpaolo)



Corso Inghilterra, 3 - 10138 Torino  
(sede legale)  
Via M. Gioia, 22 - 20124 Milano  
(sede operativa)



Numero Verde: 800.124.124



comunicazioni@pec.intesasanpaolovita.it  
servizioclienti@pec.intesasanpaolovita.it



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

# **Nota Informativa**

depositata presso la COVIP il 29/03/2024

Modello ISV-PNTNI - Ed. 03/2024

## **Parte II**

### **‘Le informazioni integrative’**

Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. (di seguito Intesa Sanpaolo Vita)  
è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti  
nella presente Nota Informativa.

### **Scheda ‘Le informazioni sui soggetti coinvolti’**

(in vigore dal 29/03/2024)

## Il soggetto istitutore/gestore

Il Piano Individuale Pensionistico PreviNext Platinum è stato istituito dalla Compagnia Lombarda Vita S.p.A.. A far data dal 31 dicembre 2021 Lombarda Vita S.p.A. è stata fusa per incorporazione in Intesa Sanpaolo Vita.

Intesa Sanpaolo Vita è una Compagnia di assicurazione del Gruppo Intesa Sanpaolo con sede legale in Torino, Corso Inghilterra, 3 e uffici amministrativi in Milano, Via M. Gioia, 22, autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con D.M. n. 17260 del 15/10/1987 pubblicato sulla G.U. n. 251 del 27/10/1987 e con Provvedimento n. 2316 del 18/11/2004 pubblicato sulla G.U. n. 286 del 06/12/2004.

La Compagnia è stata costituita a Bologna in data 23/12/1986, è iscritta al Registro delle Imprese di Torino al numero 02505650370 e all'Albo delle Imprese di Assicurazione e Riassicurazione al numero 1.00066.

La Compagnia è Capogruppo del Gruppo Assicurativo Intesa Sanpaolo Vita iscritto all'Albo dei Gruppi Assicurativi al numero 28.

Intesa Sanpaolo Vita svolge le seguenti attività ricomprese fra quelle indicate nell'Art. 2, comma 1 del D. Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005:

- ramo I - le assicurazioni sulla durata della vita umana;
- ramo II - le assicurazioni di nuzialità e natalità;
- ramo III - le assicurazioni di cui ai rami I e II le cui prestazioni principali sono direttamente collegate al valore di quote di organismi d'investimento collettivo del risparmio o di fondi interni ovvero a indici o ad altri valori di riferimento;
- ramo IV - l'assicurazione malattia e l'assicurazione contro il rischio di non autosufficienza che siano garantite mediante contratti a lunga durata, non rescindibili, per il rischio di invalidità grave dovuta a malattia o a infortunio o a longevità;
- ramo V - le operazioni di capitalizzazione;
- ramo VI - le operazioni di gestione di fondi collettivi costituiti per l'erogazione di prestazioni in caso di morte, in caso di vita o in caso di cessazione o riduzione dell'attività lavorativa;
- nonché le seguenti attività ricomprese fra quelle indicate nell'Art. 2, comma 3 del D. Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005:
  - infortuni (compresi gli infortuni sul lavoro e le malattie professionali);
  - malattia.

La durata della Compagnia è fissata fino al 31/12/2050 mentre l'esercizio sociale si chiude il 31 dicembre di ogni anno.

Il capitale sociale sottoscritto e interamente versato è pari a euro 320.422.508 ed è posseduto per il 99,98% da Intesa Sanpaolo S.p.A., società Capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo.

Il **Consiglio di amministrazione**, in carica per il triennio **2021-2023**, è così composto:

Rag. Luigi Maranzana	nato a Castellazzo Bormida (Alessandria) il 22/01/1941 (Presidente)
Dr. Nicola Maria Fioravanti	nato a Roma il 23/12/1962 (Amministratore Delegato)
Dr. Elio Fontana	nato a Marcheno (Brescia) il 30/03/1941 (Vice Presidente)
Dr. Giuseppe Attanà	nato a Milano il 20/02/1954 (Consigliere)
Dr. Paolo Baessato	nato a Lido Venezia (Venezia) il 24/07/1951 (Consigliere)
Dr. Roberto Cascella	nato a Taranto il 21/04/1975 (Consigliere)
Avv. Maria Anna Angela Vincenza Costanza	nata a Salerno il 21/07/1953 (Consigliere)
Prof.ssa Chiara Frigerio	nata a Erba il 22/07/1976 (Consigliere)
Dr.ssa Rossella Leidi	nata a Urgnano (Bergamo) il 30/05/1964 (Consigliere)
Dr. Antonio Nucci	nato a Pitigliano (Grosseto) il 13/06/1955 (Consigliere)



Il **Collegio dei Sindaci**, in carica per il triennio **2022-2024**, è così composto:

Massimo Broccio	nato a Torino il 15/02/1970 (Presidente)
Stefania Mancino	nata a Padula (SA) il 22/03/1963 (Sindaco Effettivo)
Mario Anghinoni	nato a Mantova il 10/03/1955 (Sindaco Effettivo)
Eugenio Maria Braja	nato a Torino il 13/10/1972 (Sindaco Supplente)
Bianca Steinleitner	nata a Torino il 22/09/1957 (Sindaco Supplente)

---

## Il Responsabile

Il Responsabile di PreviNext Platinum, in carica fino al 30/06/2025, è Ugo Venanzio Gaspari, nato a Gallarate (VA) il 19/10/1968.

---

## I gestori delle risorse

La responsabilità della gestione delle risorse del PIP è in capo a Intesa Sanpaolo Vita, che ha conferito delega di gestione del patrimonio a Eurizon Capital SGR S.p.A., con sede in Milano, Via Melchiorre Gioia, 22.

---

## L'erogazione delle rendite

L'erogazione della pensione è effettuata da Intesa Sanpaolo Vita.

---

## La revisione legale dei conti

Con delibera consiliare del 21 aprile 2020, l'incarico di revisione legale del Fondo per gli esercizi 2021-2029 è stato affidato alla Ernst & Young S.p.A., con sede in Via Meravigli, 14 - 20123 Milano.

---

## La raccolta delle adesioni

La raccolta delle adesioni al PIP PreviNext Platinum è sospesa.



## PREVINEXT PLATINUM

### PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSIOCURATIVO – FONDO PENSIONE

*Iscritto all'albo tenuto dalla COVIP con il n. 5057*

## SUPPLEMENTO DI AGGIORNAMENTO

### ALLA NOTA INFORMATIVA PER I POTENZIALI ADERENTI

*(depositata presso la COVIP il 29.03.2024)*

(data di efficacia: 31.05.2024)

Con il presente supplemento di aggiornamento alla Nota informativa le informazioni contenute nella Parte II "Le informazioni integrative", Scheda "**Le informazioni sui soggetti coinvolti**", **Il soggetto istitutore** si devono intendere aggiornate come sotto riportato.

## Il soggetto istitutore

Il Consiglio di amministrazione, in carica per il triennio **2024-2026**, è così composto:

Dott. Riccardo RANALLI	nato a Torino il 17 ottobre 1955 (Presidente)
Avv. Gino NARDOZZI-TONIELLI	nato a Bologna il 18 gennaio 1953 (Vice Presidente)
Dott.ssa Virginia BORLA	nata a Ciriè (TO) il 14 gennaio 1980 (Amministratore Delegato)
Dott.ssa Paola ANGELETTI	nata a Jesi il 7 giugno 1964 (Consigliere)
Dott. Giuseppe ATTANA'	nato a Milano il 20 febbraio 1954 (Consigliere)
Dott. Paolo BAESSATO	nato a Venezia (VE) il 24 luglio 1951 (Consigliere)
Dott. Roberto CASCELLA	nato a Taranto il 21 aprile 1975 (Consigliere)
Prof.ssa Maria Anna Angela Vincenza COSTANZA	nata a Salerno (SA) il 21 luglio 1953 (Consigliere)
Prof.ssa Chiara FRIGERIO	nata a Erba (CO) il 22 luglio 1976 (Consigliere)
Dr. Antonio Nucci	nato a Pitigliano (Grosseto) il 13/06/1955 (Consigliere)

Il Collegio dei Sindaci, in carica per il triennio **2022-2024**, è così composto:

Massimo Broccio	nato a Torino il 15/02/1970 (Presidente)
Stefania Mancino	nata a Padula (SA) il 22 marzo 1963 (Sindaco Effettivo)
Mario Anghinoni	nato a Mantova il 10/03/1955 (Sindaco Effettivo)
Eugenio Maria Braja	nato a Torino il 13/10/1972 (Sindaco Supplente)
Bianca Steinleitner	nata a Torino il 22/09/1957 (Sindaco Supplente)

Fermo il resto.