



**FONDO PENSIONE
a CONTRIBUZIONE DEFINITA
del GRUPPO INTESA SANPAOLO**

Soggetto con personalità giuridica
Iscritto all'Albo della COVIP con il n. 1222

Circolare n. 1/2024 del 30 aprile 2024

Comparto STABILITA' aperto alle nuove adesioni



Milano, 30 aprile 2024

A TUTTI GLI ISCRITTI

OGGETTO: COMPARTO STABILITA' APERTO ALLE NUOVE ADESIONI

Il comparto "**Stabilità**" è stato costituito il 1° novembre 2023 a seguito del processo di armonizzazione dei comparti Assicurativi di Ramo V (*Assicurativo No Load, Assicurativo ex Carifac, Garantito ex UBI, Assicurativo 6 ex BRE, Garanzia – Assicurativo ex BDM, Assicurativo Linea 5 Zurich ex BPA*), finalizzato a semplificare l'offerta previdenziale del Fondo, attività avviata con il riordino dei comparti finanziari effettuato a decorrere dal 1° luglio 2023.

La gamma dei comparti assicurativi di Ramo V in quote è stata razionalizzata prevedendo un comparto unico, con un incremento dimensionale che ne ha rafforzato la solidità e permesso una gestione ancora più efficiente (v. [Circolare n. 2/2023](#)).

Nei mesi scorsi, come anticipato, è stata avviata una selezione che ha consentito di individuare le Compagnie di Assicurazione cui affidare le risorse delle convenzioni in scadenza nei primi mesi del 2024, ottenendo un miglioramento delle condizioni economiche rispetto a quelle precedentemente applicate (il costo prospettico stimato è passato da 0,97% a 0,74%); contestualmente è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione l'apertura del comparto a nuove adesioni.

News



Dal 2 aprile 2024, il comparto Stabilità è quindi aperto a tutti: è consentito l'ingresso sia in fase di nuova adesione sia in caso di trasferimento in entrata; è inoltre disponibile, in Area Riservata nella sezione "switch", sia per i contributi futuri che per la posizione maturata.

È un comparto assicurativo ramo V, in quote, senza garanzie esplicite, adatto a chi predilige rendimenti stabili, non soggetti alla volatilità dei mercati. Per tutti i dettagli sulle caratteristiche del Comparto si rinvia, oltre alla sintesi presente nell'allegato tecnico alla presente Circolare, anche alla **Nota Informativa** ed al **Documento sulla Politica di Investimento** (DPI) pubblicati nel sito internet del Fondo www.fondopensioneintesasanpaolo.it, sotto la voce> Documenti.

* * *



Per eventuali chiarimenti di carattere generale ed operativo è, come di consueto, possibile rivolgersi al service amministrativo, Previnet, al numero del call center 0422 1745996 - attivo da lunedì a venerdì dalle 08:30 alle 13:00 e dalle 14:00 alle 16:00 – raggiungibile anche utilizzando il "[Form-Mail](#)" cui si accede dal sito internet del Fondo - www.fondopensioneintesasanpaolo.it - alla voce "CONTATTI".

In merito a chiarimenti più specifici sul comparto è invece possibile rivolgersi alla casella del Fondo FondoPensionecontribuzioneDefinitaGrISP@intesasanpaolo.com

Con i migliori saluti.

Il Presidente
(Claudio Angelo Graziano)



Soggetto con personalità giuridica
Iscritto all'Albo della COVIP con il n. 1222

Allegato tecnico alla circolare: il comparto Stabilità, in sintesi

Categoria:
COMPARTO
OBBLIGAZIONARIO
MISTO

ORIZZONTE
TEMPORALE
MEDIO
fino a 10 anni
dal pensionamento

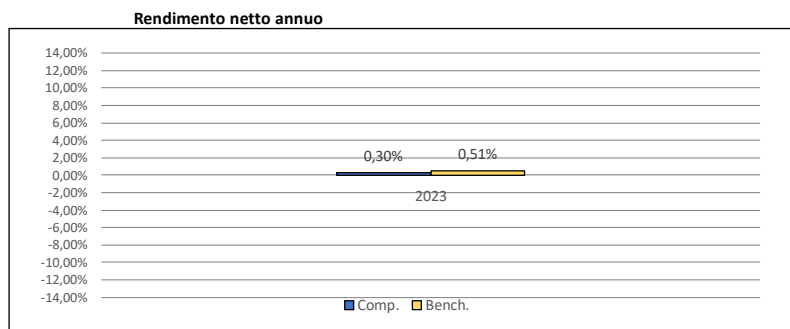
il comparto si rivolge ad aderenti con un orizzonte temporale di medio periodo e con l'obiettivo di conseguire rendimenti stabili nei singoli esercizi e comparabili con quelli del TFR.
Il Comparto si caratterizza per un profilo di rischio basso.

- Garanzia: **assente**
- Data di avvio dell'operatività del comparto: **01/11/2023**
- Patrimonio netto al 31/12/2023: **€ 595.431.861**
- Rendimento Netto del 2023: **0,30%** (relativo al periodo 1/11/2023 - 31/12/2023)
- Sostenibilità:
 - ☒ ☐ **NO, non ne tiene conto**
 - ☐ ☐ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
 - ☐ ☒ **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**
- Compagnie dal 1° Aprile 2024:
 - Allianz S.p.A. (gestione speciale Vitariv)
 - Generali Italia S.p.A. (gestione speciale Gesav)
 - Generali Italia S.p.A. (gestione speciale Risparv)
 - Generali Italia S.p.A. (gestione speciale GenRis)
 - UnipolSai S.p.A. (gestione speciale Fondicoll)
 - UnipolSai S.p.A. (gestione speciale Valore UnipolSai)
 - Zurich Investment Life (gestione speciale Zurich Trend)
 - Reale Mutua Assicurazioni (gestione speciale Previ Reale)
 - Reale Mutua Assicurazioni (gestione speciale Reale)
 - Reale Mutua Assicurazioni (gestione speciale Reale Uno)

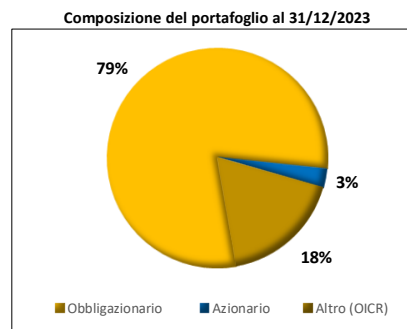
Investimenti per tipologia:

Obbligazionario	79%	Azionario	3%
Liquidità	0%	Altro (OICR)	18%

I rendiconti delle gestioni separate sono disponibili sui siti internet istituzionali delle singole Compagnie.



*** avvio 01/11/2023



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Per le gestioni assicurative come parametro di riferimento viene indicato il tasso di rendimento medio dei titoli di stato e delle obbligazioni (rapportato su base 2 mesi per tener conto della data di avvio del comparto).



Soggetto con personalità giuridica
Iscritto all'Albo della COVIP con il n. 1222

Politica di investimento

Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili



Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** sul sito internet del Fondo per approfondire tali aspetti.

Politica di gestione:

Le risorse del comparto sono investite in polizze di capitalizzazione (ramo V) in monte, che non prevedono alcuna forma di costo/prelievo sui versamenti.

L'investimento in altre attività finanziarie è previsto in misura strettamente necessaria e funzionale alla gestione dei flussi di cassa.

Le polizze di ramo V operano sulla base di un meccanismo di capitalizzazione finanziaria "pura", dove il valore delle polizze è calcolato dal Depositario attraverso gli algoritmi forniti dalle Compagnie ed è espresso in quote, il cui valore è calcolato con cadenza mensile.

Gli aderenti possono pertanto controllare con semplicità la corretta valorizzazione delle proprie posizioni.

Lo strumento operativo utilizzato dalle Compagnie di Assicurazioni per la gestione delle risorse conferite in polizza è quello della Gestione Speciale.

Le Gestioni Speciali, operando nell'ambito di uno stringente sistema di normative a tutela degli assicurati, valorizzano a costo storico e, conseguentemente, mitigano fortemente la sensibilità dei rendimenti alla volatilità dei mercati.

Le informazioni relative a *strumenti finanziari*, *categorie di emittenti*, *settori industriali* e *rischio cambio* sono inserite all'interno di ogni relazione sull'andamento della gestione separata dalle compagnie che investono le risorse

Benchmark: non previsto. Nella Nota Informativa, per le gestioni assicurative, come benchmark viene indicato il tasso di rendimento medio dei titoli di stato e delle obbligazioni.

Costi: Il comparto è stato avviato il 1° novembre 2023, pertanto non è possibile la determinazione del Total Expenses Ratio (TER), indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. I costi complessivi effettivi sono stimati nello 0,74%.

Andamento del comparto storico ed a fine marzo 2024

(dal 01/11/2023 i patrimoni dei comparti Assicurativo No Load, Assicurativo ex Carifac, Garantivo ex UBI, Assicurativo 6 ex BRE, Assicurativo Linea 5 Zurich ex BPA e Garanzia assicurativo ex BDM sono confluiti nel comparto STABILITÀ)

Rendimento Anno	Stabilità avvio comparto 1/11/2023	Assicurativo No Load	Assicurativo ex Carifac	Garantivo ex UBI	Assicurativo 6 ex Bre	Assicurativo Linea 5 Zurich ex BPA	Garanzia Assicurativo ex BDM
2018		2,27%	1,49%				
2019		2,02%	1,89%				
2020		1,84%	1,77%				
2021		1,53%	1,36%				
2022		1,54%	1,33%	1,30%	1,43%	1,60%	1,53%
2023*	0,30%	1,27%	0,93%	1,04%	1,34%	1,34%	1,15%

* il rendimento 2023 del comparto Stabilità è relativo al periodo 1/11/2023 - 31/12/2023 per gli altri comparti al periodo 1/1/2023 - 31/10/2023

	Rendimento dal 1/1/2024	Valore quota
Dicembre 2023		10,030
Gennaio	0,26%	10,056
Febbraio	0,39%	10,069
Marzo	0,53%	10,083