Fondo Pensione dei Dipendenti Amministrativi delle Agenzie Generali INA-Assitalia

FONDO PENSIONE NEGOZIALE

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1362

Istituito in Italia

Via Reno, 30 – 00198 ROMA

+39 06.811.53.925

fondopensione@agenzieina.it
fpdipendentiina@pec.it

www.fpdipendenticontrattoanagina.it

Nota Informativa

(*depositata presso la COVIP il 05/06/2026*)

Il **FONDO PENSIONE DEI DIPENDENTI AMMINISTRATIVI DELLE AGENZIE GENERALI INA-ASSITALIA** (di seguito anche Fondo) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota Informativa.
La Nota Informativa è composta da 2 PARTI e da un'Appendice:

- la **PARTE I 'LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE'**, contiene INFORMAZIONI DI BASE, è suddivisa in **3 SCHEDE** ('Presentazione'; 'I costi'; 'I destinatari e i contributi') e ti viene consegnata al MOMENTO DELL'ADESIONE;
- la **PARTE II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE'**, contiene INFORMAZIONI DI APPROFONDIMENTO, è composta da **2 SCHEDE** ('Le opzioni di investimento'; 'Le informazioni sui soggetti coinvolti') ed è DISPONIBILE SUL SITO WEB (fpdipendenticontrattoanagina.it);
- **l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** viene consegnata al MOMENTO DELL'ADESIONE

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

Scheda 'Presentazione' (*in vigore dal 1/1/2026*)

Premessa

Quale è l'obiettivo

IL FONDO PENSIONE DEI DIPENDENTI AMMINISTRATIVI DELLE AGENZIE GENERALI INA-ASSITALIA è un **fondo pensione negoziale** finalizzato all'erogazione di una **pensione complementare**, ai sensi del **decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252**.
È vigilato dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione (**COVIP**).

Come funziona

Il Fondo opera in **regime di contribuzione definita**: l'importo della tua pensione complementare è determinato dai contributi che versi e dai rendimenti della gestione. Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e l'andamento passato non è necessariamente indicativo di quello futuro. Valuta i risultati in un'ottica di lungo periodo.

Come contribuire

Se aderisci al Fondo hai diritto ad avere un contributo del tuo datore di lavoro. Pertanto, la tua posizione verrà alimentata, dal **contributo dell'azienda** e dal **TFR futuro**.

Quali prestazioni puoi ottenere

- **RENDITA** e/o **CAPITALE –** (fino a un massimo del 50%) al momento del pensionamento;
- **ANTICIPAZIONI –** (fino al 75%) per *malattia*, in ogni momento; (fino al 75%) per *acquisto/ristrutturazione prima casa,* dopo 8 anni; (fino al 30%) per *altre cause*, dopo 8 anni;
- **RISCATTO PARZIALE/TOTALE –** per *perdita requisiti*, *invalidità, inoccupazione, mobilità, cassa integrazione, decesso* **–** secondo le condizioni previste nello Statuto;
- **RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (RITA)**.

Trasferimento

Puoi trasferire la tua posizione ad altra forma pensionistica complementare dopo 2 anni (in ogni momento per perdita dei requisiti di partecipazione).

I benefici fiscali

Se partecipi a una forma pensionistica complementare benefici di un **trattamento fiscale di favore** sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

Consulta la Sezione 'Dove trovare ulteriori informazioni' per capire come approfondire tali aspetti.

Le opzioni di investimento

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità(*)	ALTRE CARATTERISTICHE
COMPARTO ASSICURATIVO	*GARANTITO*	*NO*	

(*) Comparto caratterizzato da una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

*Puoi trovare ulteriori informazioni sulle caratteristiche del comparto del Fondo nella **SCHEDA 'Le opzioni di investimento' (Parte II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE')**, che puoi acquisire dall'**area pubblica** del sito web (www.fpdipendenticontrattoanagina.it).*

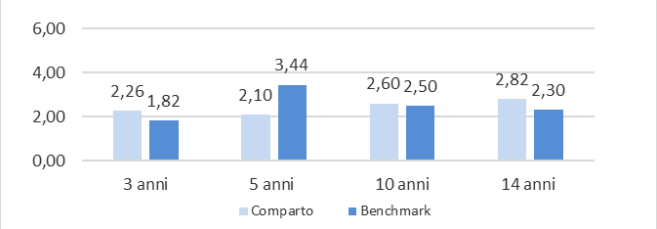
Il comparto assicurativo [1]

COMPARTO GARANTITO	ORIZZONTE TEMPORALE **BREVE** *fino a 5 anni dal pensionamento*	La gestione è volta a realizzare con elevata probabilità rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale. La presenza di una garanzia di risultato consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione.

*[1] **Comparto destinato ad accogliere i flussi di TFR conferiti tacitamente.***

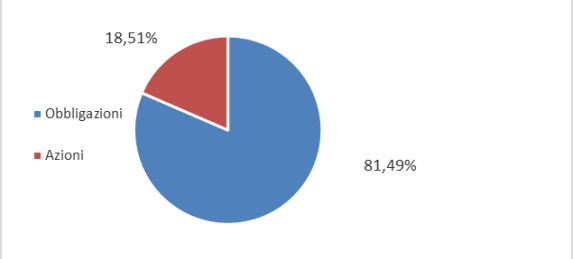
- **Garanzia:** non presente;
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/01/2019
- **Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):** 11.412.994,75
- **Rendimento netto del 2025:** 2,36 %
- **Sostenibilità:** ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
  ☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  ☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto *(valori percentuali)*



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Composizione del portafoglio al 31.12.2025



Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione[2]

Lavoratori delle cd. Medio Piccole Agenzie Generali INA-Assitalia

UOMO

Versamento iniziale annuo	Età all'iscrizione	Anni di versamento	Comparto Garantito	
			Posizione finale	Rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 103.369	€ 4.393
	40	27	€ 72.489	€ 3.081
€ 5.000	30	37	€ 208.189	€ 8.847
	40	27	€ 146.158	€ 6.211

DONNA

Versamento iniziale annuo	Età all'iscrizione	Anni di versamento	Comparto Garantito	
			Posizione finale	Rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 103.369	€ 3.696
	40	27	€ 72.489	€ 2.682
€ 5.000	30	37	€ 208.189	€ 7.444
	40	27	€ 146.158	€ 5.408

Lavoratori delle cd. Ex Grandi Agenzie Generali INA-Assitalia

UOMO

Versamento iniziale annuo	Età all'iscrizione	Anni di versamento	Comparto Garantito	
			Posizione finale	Rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 103.794	€ 4.411
	40	27	€ 72.834	€ 3.095
€ 5.000	30	37	€ 208.613	€ 8.865
	40	27	€ 146.503	€ 6.226

DONNA

Versamento iniziale annuo	Età all'iscrizione	Anni di versamento	Comparto Garantito	
			Posizione finale	Rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 103.794	€ 3.711
	40	27	€ 72.834	€ 2.695
€ 5.000	30	37	€ 208.613	€ 7.459
	40	27	€ 146.503	€ 5.421

(2) Gli importi sono al lordo della fiscalità e sono espressi in termini reali. Il valore della rata di rendita fa riferimento a una rendita vitalizia immediata a un'età di pensionamento pari a 67 anni.

***AVVERTENZA:** Gli importi sopra riportati sono proiezioni fondate su ipotesi di calcolo definite dalla COVIP e potrebbero risultare differenti da quelli effettivamente maturati al momento del pensionamento. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo né il Fondo né la COVIP. Tieni inoltre in considerazione che la posizione individuale è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione e che le prestazioni pensionistiche sono soggette a tassazione.*

Trovi informazioni sulla metodologia e le ipotesi utilizzate al seguente indirizzo www.fpdipendenticontrattoanagina.it. Sul sito web del Fondo www.fpdipendenticontrattoanagina.it puoi inoltre realizzare simulazioni personalizzate della tua pensione complementare futura.

Cosa fare per aderire

Per aderire è necessario compilare in ogni sua parte e sottoscrivere il **Modulo di adesione**.

L'adesione decorre dalla data di ricezione del Modulo di adesione da parte del fondo. Entro 15 giorni dalla ricezione del Modulo, Il Fondo invierà una lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione, nella quale potrai verificare, tra l'altro, la data di decorrenza della partecipazione.

La sottoscrizione del Modulo non è richiesta ai lavoratori che conferiscano tacitamente il loro TFR: il Fondo procede automaticamente all'iscrizione sulla base delle indicazioni ricevute dal datore di lavoro. In questo caso la lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione riporterà anche le informazioni necessarie per consentire all'aderente l'esercizio delle scelte di sua competenza.

I rapporti con gli aderenti

Il Fondo ti trasmette, entro il 30 giugno 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.

Il Fondo 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 il Fondo telefonicamente, via *e-mail* (anche PEC) o posta ordinaria.

Eventuali reclami relativi alla partecipazione al Fondo devono essere presentati in forma scritta. Trovi i contatti nell'intestazione di questa Scheda.

*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).*

Dove trovare ulteriori informazioni

Se ti interessa acquisire ulteriori informazioni puoi consultare i seguenti documenti:

- la **Parte II 'Le informazioni integrative'**, della Nota informativa;
- lo **Statuto**, che contiene le regole di partecipazione al Fondo (ivi comprese le prestazioni che puoi ottenere) e disciplina il funzionamento del fondo;
- il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni** e il **Documento sulle rendite**, che contengono informazioni di dettaglio sulle relative tematiche;
- il **Documento sulla politica di investimento**, che illustra la strategia di gestione delle risorse del Fondo.
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione (ad esempio, il Bilancio, il Documento sul sistema di governo, ecc.).

*Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'**area pubblica** del sito web (www.fpdipendenticontrattoanagina.it).*
*È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*

Fondo pensione per i Dipendenti Amministrativi delle Agenzie Generali INA-Assitalia

FONDO PENSIONE NEGOZIALE

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1362

Istituito in Italia

Via Reno, 30 – 00198 ROMA

+39 06.811.53.925

fondopensione@agenzieina.it
fpdipendentiina@pec.it

www.fpdipendenticontrattoanagina.it

Nota Informativa

(*depositata presso la COVIP il 05/06/2026*)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

Il Fondo è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'I costi' (*in vigore dal 1/1/2026*)

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire al Fondo, 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 (1)

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
• **Spese di adesione**	NON PREVISTE
• **Spese da sostenere durante la fase di accumulo:**	
– Direttamente a carico dell'aderente	**€ 73,00** prelevate annualmente dalla posizione individuale (per i lavoratori di cui al CCNL 10.07.2024) **€ 51,64**, prelevate annualmente dalla posizione individuale (per i lavoratori di cui all'allegato 10 al CCNL 10.07.2024, delle cd. ex Grandi Agenzie)
– Indirettamente a carico dell'aderente (la Compagnia di assicurazione trattiene una quota del rendimento annuo): ✓ *Comparto Assicurativo*	**0,75%** del rendimento annuo
• **Spese per l'esercizio di prerogative individuali** (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione)**:**	
– Anticipazione	Non previste
– Trasferimento	Non previste
– Riscatto	Non previste
– Riallocazione della posizione individuale	Non previste
– Riallocazione del flusso contributivo	Non previste
– Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	Non previste

(1) Gli oneri che gravano annualmente sugli aderenti durante la fase di accumulo sono determinabili soltanto in relazione al complesso delle spese effettivamente sostenute dal fondo; i costi indicati nella tabella sono pertanto il risultato di una stima, volta a fornire un'indicazione della onerosità della partecipazione. Eventuali differenze, positive o negative, tra le spese effettivamente sostenute dal fondo e le somme poste a copertura delle stesse sono ripartite tra tutti gli aderenti.

L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità del comparto del Fondo, è riportato, 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).*

AVVERTENZA: *É 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).*

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

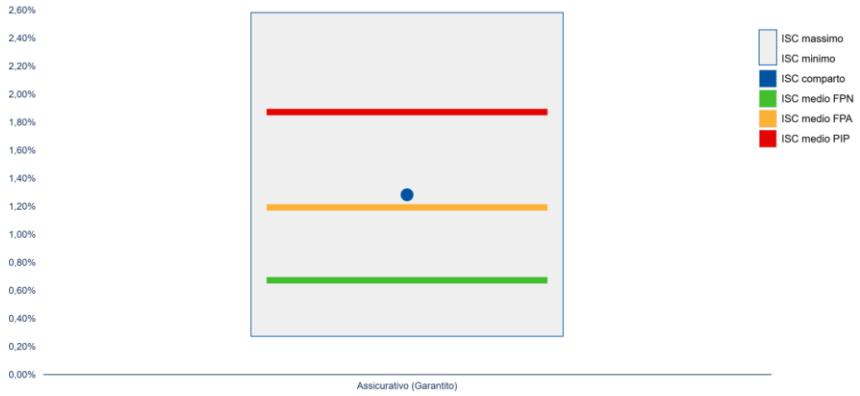
Per consentirti di comprendere l'onerosità del comparto, nei grafici seguenti l'ISC del Fondo è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari presenti sul mercato. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con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

L'onerosità del Fondo 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.

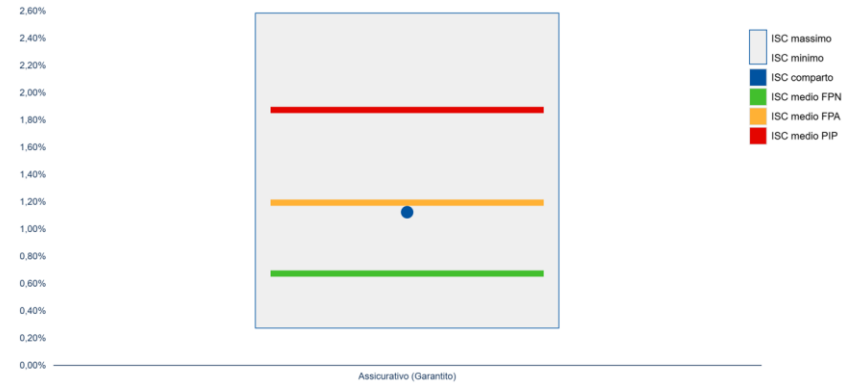
Indicatore sintetico dei costi per i dipendenti delle cd. Medio Piccole Agenzie Generali INA-Assitalia

Comparto	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Assicurativo	2,76%	1,75%	1,28%	0,89%



Indicatore sintetico dei costi per i dipendenti delle cd. ex Grandi Agenzie Generali INA-Assitalia

Comparto	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Assicurativo	2,17%	1,45%	1,12%	0,85%



La COVIP mette a disposizione sul proprio sito il ***Comparatore dei costi delle forme pensionistiche complementari*** *per valutarne l'onerosità (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 al tipo di rendita come di seguito indicato:

- 1,25% per la rendita immediata, reversibile, certa 5, certa 10 e controassicurata;
- 1,50 per la rendita con raddoppio LTC.

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'1,20%.



*Per saperne di più, consulta il **Documento sulle rendite**, disponibile sul sito web (www.fpdipendenticontrattoanagina.it).*

Fondo pensione per i Dipendenti Amministrativi delle Agenzie Generali INA-Assitalia

FONDO PENSIONE NEGOZIALE

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1362

Istituito in Italia

Via Reno, 30 – 00198 ROMA

+39 06.811.53.925

fondopensione@agenizieina.it
fpdipendentiina@pec.it

www.fpdipendenticontrattoanagina.it

Nota Informativa

(*depositata presso la COVIP il 05/06/2026*)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

Il Fondo è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'I destinatari e i contributi' (*in vigore dal 1/1/2026)*

Fonte istitutiva: CCNL del 10/07/2024 sottoscritto da ANAGINA e Organizzazioni Sindacali FISAC-CGIL, FIRST-CISL, UILCA, FNA

Destinatari: Tutti i lavoratori dipendenti che prestano servizio presso le Agenzie Generali ex INA-Assitalia (ora Generali Italia) con rapporto di lavoro a tempo indeterminato, disciplinato dal CCNL 10/07/2024 e successive modifiche e/o integrazioni.

Contribuzione:

	Quota TFR	Contributo		Decorrenza e periodicità
		Lavoratore[1]	Datore di lavoro	
Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993 (delle c.d. ex Medio Piccole)	100%	0%	1,30%	I contributi sono versati con periodicità annuale all'inizio dell'anno successivo a quello di competenza.
Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993 (delle c.d. ex Grandi Agenzie)	100%	da 2% a 5%	da 2 a 2,50%	
Lavoratori già occupati al 28.04.1993 (delle c.d. ex Medio Piccole)	50%(2)	0%	1,30%	
Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993 (delle c.d. ex Grandi Agenzie)	100%	da 2% a 5%	da 2 a 2,50%	

*Puoi trovare informazioni sulle fonti istitutive del Fondo Pensione nella **SCHEDA 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (Parte II 'Le informazioni integrative')**.*

pagina bianca

Fondo pensione per i Dipendenti Amministrativi delle Agenzie Generali INA-Assitalia

FONDO PENSIONE NEGOZIALE

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1362

Istituito in Italia

Via Reno, 30 – 00198 ROMA

+39 06.811.53.925

fondopensione@agenizieina.it
fpdipendentiina@pec.it

www.fpdipendenticontrattoanagina.it

Nota Informativa

(*depositata presso la COVIP il 05/06/2026*)

Parte II 'Le informazioni integrative'

Il Fondo è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'Le opzioni di investimento' (*in vigore dal 1/1/2026*)

Che cosa si investe

Il Fondo investe il tuo TFR (trattamento di fine rapporto) e i contributi che deciderai di versare tu e quelli che verserà il tuo datore di lavoro.

Aderendo al Fondo puoi infatti beneficiare di un contributo da parte del tuo datore di lavoro e a tua volta, potrai versare al Fondo un contributo almeno pari alla misura minima prevista dall'accordo collettivo di riferimento.

Se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione complementare, puoi versare **contributi ulteriori** rispetto a quello minimo.

*Le misure minime della contribuzione sono indicate nella **SCHEDA 'I destinatari e i contributi' (Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente')**.*

Dove e come si investe

Le somme versate sono investite, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sulla base della **politica di investimento**.

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

Il Fondo non effettua direttamente gli investimenti ma affida la gestione del patrimonio a intermediari professionali specializzati (gestori), selezionati sulla base di una procedura svolta secondo regole dettate 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.

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.

Asset Allocation – Ripartizione di un patrimonio in differenti tipologie di asset class (azioni, obbligazioni, liquidità, immobili, etc.) e nei diversi mercati; è definita strategica (AAS) se predisposta in funzione di obiettivi di lungo periodo, tattica (AAT) quando mira ad obiettivi di più breve periodo. L'AAS rappresenta la definizione del profilo di investimento che il Fondo intende perseguire nel medio e lungo periodo, sulla base degli obiettivi da raggiungere. L'AAT indica l'attività attraverso la quale il gestore sfrutta i margini di flessibilità assegnati dal mandato alla luce dell'andamento delle variabili congiunturali di mercato.

Azione: titolo rappresentativo di quote di capitale della società, esso misura la partecipazione del socio nella società. Tutte le azioni hanno uguale valore nominale e, moltiplicando il valore nominale di ciascuna azione per il numero complessivo delle azioni in circolazione, si ottiene l'ammontare del capitale sociale; conseguentemente, ciascuna azione rappresenta una frazione del capitale sociale uguale a tutte le altre.

Banca Depositaria – Banca presso la quale sono custodite le risorse affidate in gestione finanziaria; deve, tra l'altro, eseguire le istruzioni impartite dal soggetto gestore del patrimonio del Fondo se non sono contrarie alla legge, al regolamento o alle prescrizioni degli organi di vigilanza.

Benchmark / rendimento obiettivo – Parametro oggettivo di riferimento utilizzato dal Fondo per verificare i risultati della gestione finanziaria; contestualmente esso indica anche, in modo sintetico, il profilo di rischio-rendimento di una gestione in quanto esplicita la struttura dell'asset allocation strategica adottata. E' costituito da uno o più indici di mercato realizzati da autorevoli società indipendenti sulla base di metodologie standard. Il confronto con il benchmark, pertanto, oltre a fornire una prima semplice misura dell'andamento della gestione consente un'agevole verifica del potenziale livello di rischio-rendimento.

Classi di attività: tipologie di investimento (azioni, obbligazioni, liquidità ecc.) a cui corrispondono diversi livelli di rischio e rendimento. La diversificazione del portafoglio tra le diverse classi di attività (asset class) è il risultato del processo di asset allocation.

Commissione di gestione – Onere a carico del fondo finalizzato alla remunerazione del gestore finanziario.

Commissione di overperformance – Commissione corrisposta ai gestori finanziari esclusivamente in seguito al conseguimento, in certo periodo di tempo, di determinati traguardi di rendimento. La commissione di performance è usualmente calcolata in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento ottenuto dal gestore ed il rendimento obiettivo assegnato dal Fondo.

Derivati – Il derivato è un contratto o un titolo il cui prezzo è basato sul valore di mercato di un altro strumento finanziario detto sottostante (es. azioni, indici finanziari, valute, tassi d'interesse, materie prime). Tra i derivati più comuni rientrano i futures, i warrant, gli swap e le opzioni. Il fondo pensione può operare in strumenti derivati nei limiti previsti dalla normativa tempo per tempo vigente.

Diversificazione: modalità di gestione finalizzata alla riduzione del rischio complessivo del portafoglio derivante dalla concentrazione degli investimenti in strumenti finanziari della stessa tipologia/settori industriale/emittente/area geografica ecc. La stessa può essere effettuata anche in via indiretta attraverso investimenti in quote/azioni di OICR.

Duration - Indica la durata finanziaria di un titolo obbligazionario ovvero il periodo di tempo necessario per recuperare il capitale investito in un certo periodo; è espressa in anni. La duration è una misura approssimativa della volatilità di un titolo obbligazionario: esprime la sensibilità del prezzo di un titolo alle variazioni dei tassi di interesse. La duration di un portafoglio si calcola componendo in modo ponderato la duration dei singoli titoli che lo compongono.

Investment Grade: espressione utilizzata da specifiche agenzie di valutazione (cd. "agenzie di rating", quali ad es. Moody's, Standard & Poor's, Fitch) del grado di solvibilità degli emittenti titoli obbligazionari, con riferimento a titoli obbligazionari di alta qualità che hanno ricevuto rating pari o superiori a BBB- o Baa3 o equivalenti

Obbligazione: titolo di credito rappresentativo di un prestito concesso da uno stato o da una società (in tal caso, si tratta di cd. "obbligazioni corporate"). Il portatore dell'obbligazione riveste la figura del creditore ed ha diritto, oltre al rimborso del capitale, a una remunerazione per il capitale investito che, a seconda del tipologia di obbligazione, può essere: a) a tasso fisso: prevede il pagamento, con frequenza periodica predeterminata, di cedole fisse (es. BTP); b) a tasso variabile: prevede il pagamento, con frequenza periodica predeterminata, di cedole variabili, indicizzate a parametri (es. CCT); c) zero coupon: la remunerazione dell'investitore non è rappresentata dal pagamento delle cedole periodiche ma dalla differenza tra prezzo di sottoscrizione e prezzo di rimborso. (es. BOT, CTZ). Le obbligazioni possono essere o meno quotate sui mercati finanziari.

OICR - Organismo di investimento collettivo del risparmio. La denominazione identifica i fondi comuni di investimento aperti e chiusi e le società di investimento a capitale variabile (Sicav).

Rating - Indicatore del grado di solvibilità di un soggetto debitore quale uno Stato o un'impresa. Tra i più importanti rating ci sono quelli elaborati dalle Società statunitensi Moody's e Standard & Poor's, che esprimono il merito di credito degli emittenti di prestiti obbligazionari sui mercati internazionali. La tripla A (AAA) indica il massimo dell'affidabilità del debitore; i voti scendono progressivamente su AA, A, BBB, e così via. La scala di giudizio viene suddivisa in due gruppi:

investment grade (insieme dei titoli emessi da Stato/società con elevata solvibilità) e speculative grade (titoli per i quali è maggiore il rischio emittente).

Turnover (di portafoglio) - Tasso di movimentazione del portafoglio. Esprime la quota del portafoglio di un fondo pensione che nel periodo di riferimento è stata "ruotata" ovvero sostituita con altri titoli o forme d'investimento. A titolo esemplificativo, un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti ed un livello pari a 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni, elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti. L'indicatore non tiene conto dell'eventuale operatività in strumenti derivati effettuata durante l'esercizio.

VaR (Value at Risk): è una misura statistica del rischio di mercato, cioè una misura che sintetizza il rischio attraverso una distribuzione di probabilità dei potenziali profitti e delle perdite. Questa misura è particolarmente utile per analizzare il rischio di portafoglio, in quanto tiene in considerazione la correlazione tra i diversi strumenti finanziari e la probabilità che si realizzino determinati scenari di rendimento. Il VaR è definito come la misura della massima perdita "potenziale" (cioè non certa) che un portafoglio può subire con una certa probabilità su un determinato orizzonte temporale

Volatilità – Esprime una misura del movimento del prezzo di un titolo o del valore di un titolo; è una misura della rischiosità di un investimento. Quanto più uno strumento finanziario è volatile, tanto maggiore è l'aspettativa di guadagni elevati, ma anche il rischio di perdite. Essa permette di valutare quanto le performance di uno strumento finanziario possono essere divergenti dal normale andamento (medio).

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Documento sulla politica di investimento**;
- il **Bilancio** (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.fpdipendenticontrattoanagina.it).*
È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.

Il comparto Assicurativo. Andamento passato

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/01/2019
Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):	11.412.994,75
Soggetto gestore:	GENERALI ITALIA S.p.A.

Informazioni sulla gestione delle risorse

Il Fondo gestisce le risorse attraverso l'investimento in contratti assicurativi di Ramo I (polizze rivalutabili).

Il contratto di assicurazione in essere al 31.12.2025 è stipulato con GENERALI ITALIA S.p.A. e risulta collegato alla gestione separata denominata "GESAV".

La Compagnia, nella gestione dei portafogli, attua una politica di investimento prudente orientata prevalentemente verso titoli obbligazionari con un investimento residuale in strumenti di natura azionaria, immobiliare, etc.. Ciò in quanto la gestione mira a massimizzare il rendimento nel medio e lungo periodo mantenendo costante un basso livello di rischio del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel corso del tempo.

La linea di investimento non prevede l'adozione di un *benchmark;* nell'esposizione dei dati storici vengono confrontati i rendimenti annuali con la rivalutazione del TFR.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2025 della gestione separata GESAV.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario					81,49%
di cui OICR	13,52%	di cui Titoli Stato	44,25%	di cui *Corporate*	42,23%
		di cui emittenti GOV	42,58%		
		di cui Sovranazionali	0,57%		

Azionario	18,51%
di cui OICR	73,92%

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

Titoli di debito	**81,49%**
Italia	32,15%
Stati Uniti	5,24%
Altri Paesi area Euro	35,72%
Altri Paesi aderenti OCSE	3,15%
Altri Paesi Unione Europea	2,39%
Giappone	0,43%
Altri Paesi non aderenti OCSE	2,41%
Titoli di capitale	**18,51%**
Italia	8,58%
Stati Uniti	0,05%
Giappone	0,00%
Altri Paesi Unione Europea	0,11%
Altri Paesi aderenti OCSE	0,12%
Altri Paesi area Euro	9,65%
Altri Paesi non aderenti OCSE	0,00%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	0,12%
Duration media	6,70
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	3,58%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio (*)	0,15093

(*) 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 in confronto con il relativo *benchmark* e con la rivalutazione del TFR.

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* e il tasso di rivalutazione del TFR sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.

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



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
COMPARTO	3,965	3,945	3,495	2,435	3,520	3,450	3,685	4,160	2,240	2,020	1,910	1,810	2,190	2,240	2,360
TFR	3,450	2,940	1,710	1,340	1,250	1,490	1,740	1,860	1,490	1,250	3,620	8,280	1,614	1,930	1,918

Benchmark: N/A

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

	2025	2024	2023
Oneri di gestione finanziaria	**0,75%**	**0,75%**	**0,75%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,75%	0,75%	0,75%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	-	-	-
Oneri di gestione amministrativa	**1,34%**	**1,24%**	**1,28%**
- di cui per spese generali ed amministrative	0,90%	0,81%	0,76%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,44%	0,43%	0,52%
- di cui per altri oneri amm.vi	-	-	-
TOTALE GENERALE	**2,09%**	**1,99%**	**2,03%**

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

Fondo pensione per i Dipendenti Amministrativi delle Agenzie Generali INA-Assitalia

FONDO PENSIONE NEGOZIALE

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1362

Istituito in Italia

Via Reno, 30 – 00198 ROMA

+39 06.811.53.925

fondopensione@agenizieina.it
fpdipendentiina@pec.it

www.fpdipendenticontrattoanagina.it

Nota Informativa

(*depositata presso la COVIP il 05/06/2026)*

Parte II 'Le informazioni integrative'

Il Fondo 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 *1/1/2026*)

Le Fonti Istitutive

Il Fondo è istituito sulla base delle seguenti fonti istitutive:

CCNL del 10/07/2024 sottoscritto da: ANAGINA: Associazione Nazionale Agenti Generali INA-Assitalia e Organizzazioni Sindacali: FISAC-CGIL, FIRST-CISL, UILCA, FNA

Gli Organi e il Direttore Generale

Il funzionamento del Fondo è affidato ai seguenti organi, eletti direttamente dagli associati o dai loro rappresentanti: Assemblea, Consiglio di Amministrazione e Collegio dei Sindaci. Il Consiglio di Amministrazione e il Collegio dei Sindaci sono a composizione paritetica, cioè composti da uno stesso numero di rappresentanti di lavoratori e di datori di lavoro.

Consiglio di Amministrazione: è composto da 8 membri, eletti dall'Assemblea nel rispetto del criterio paritetico (4 in rappresentanza dei lavoratori e 4 in rappresentanza dei datori di lavoro).

L'attuale Consiglio è in carica per il triennio 2022-2025 ed è così composto:

Daniele Rubagotti (Presidente)	Nato a Palazzolo sull'Oglio (BS), il 25.09.1967, designato dalle aziende
Flavio Auciello	Nato a Napoli, il 16.10.1962, designato dalle aziende
Marco Bortoli	Nato a Venezia, il 13.12.1963, designato dalle aziende
Davide Palombi	Nato a San Donà di Piave, il 26.05.1979, designato dalle aziende
Cinzia Coletta	Nata a Roma, il 18.05.1966, in rappresentanza dei lavoratori
Simona Borelli	Nata Albano Laziale (RM) il 28.10.1971, in rappresentanza dei lavoratori
Daniela Stefanini	Nata a Roma, il 18.03.1969, in rappresentanza dei lavoratori
Roberto Vendetti	Nata a Roma, il 09.04.1959, in rappresentanza dei lavoratori

Collegio dei Sindaci: è composto da 4 membri effettivi, eletti dall'Assemblea dei Delegati nel rispetto del criterio paritetico.
L'attuale Collegio è in carica per il triennio 2022 – 2025 ed è così composto:

Adolfo Laudati (Presidente)	Nato a Salerno, il 26.1.1964, eletto dai lavoratori
Francesco De Nardo	Nato a Soriano Calabro (VV), il 05.01.1968, designato dalle aziende
Salvatore Luca Zampino	Nato a Reggio Calabria, il 03.06.1975, designato dalle aziende
Ersilia Alberti	Nata a Polla (SA) il 27.04.1966, eletto dai lavoratori

Direttore Generale del Fondo: Marianna Raimondi - nata a Roma, il 02.05.1978.

I gestori delle risorse

La gestione delle risorse del Fondo è affidata sulla base di apposite convenzioni di gestione. In nessun caso è previsto il conferimento di deleghe a soggetti terzi. In particolare, si tratta dei seguenti soggetti:

- ✓ GENERALI ITALIA SPA, Via Marocchesa, 14 – 31021 Mogliano Veneto (TV)

L'erogazione delle rendite

Per l'erogazione della pensione il Fondo ha stipulato apposita convenzione, con GENERALI ITALIA SPA, Via Marocchesa, 14 – 31021 Mogliano Veneto (TV)

La revisione legale dei conti

L'incarico di controllo contabile del Fondo è affidato al Collegio dei Revisori.

La raccolta delle adesioni

La raccolta delle adesioni avviene secondo le modalità previste nella **Parte V** dello **Statuto – Rapporti con gli Aderenti.**

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- lo **Statuto** (Parte IV - profili organizzativi);
- il **Documento sul sistema di governo**;
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



*Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'**area pubblica** del sito web www.fpdipendenticontrattoanagina.it.*
*È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*

Fondo pensione per i Dipendenti Amministrativi delle Agenzie Generali INA-Assitalia

FONDO PENSIONE NEGOZIALE

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1362

Istituito in Italia

Via Reno, 30 – 00198 ROMA

+39 06.811.53.925

fondopensione@agenizieina.it
fpdipendentiina@pec.it

www.fpdipendenticontrattoanagina.it

Nota Informativa

(depositata presso la COVIP il 05/06/2026)

Appendice

'Informativa sulla sostenibilità'

Il Fondo è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa.

COMPARTO ASSICURATIVO (gestito tramite convenzione assicurativa con sottostante investimento in Gestione Separata di Generali Italia S.p.A.)

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili

I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?

SI

Il prodotto finanziario integra i rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento. L'Asset Manager ha adottato una politica di integrazione dei rischi di sostenibilità all'interno del processo decisionale di investimento nella quale sono definiti i principi che guidano tale integrazione, attraverso la loro identificazione, misurazione e valutazione. In particolare, i rischi di sostenibilità vengono identificati a livello di settore e di emittente e poi valutati facendo leva su punteggi ESG, notizie ESG, dati grezzi ed analisi ESG.

Le scelte di investimento e i relativi controlli posti in essere in coerenza alle normative interne adottate (integrazione dei rischi e azionariato attivo) mirano ad assicurare una prudente gestione dei rischi di sostenibilità, mitigando il rischio che il verificarsi di eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance possa comportare effetti negativi sul rendimento degli attivi sottostanti e del prodotto assicurativo.

I rischi di sostenibilità, per la parte di investimenti diretti in emittenti corporate e governativi, sono integrati nel processo decisionale relativo agli investimenti anche attraverso il restringimento dell'universo investibile, applicando le seguenti politiche di esclusione:

- degli emittenti corporate operanti nel settore del carbone termico e nell'esplorazione e produzione del gas e petrolio attraverso tecniche non convenzionali;
- degli emittenti corporate che violino i principi del UN Global Compact, delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali;

- degli emittenti corporate operanti nel settore degli armamenti non convenzionali;
- degli emittenti sovrani che non forniscano adeguate garanzie in materia di: i) rispetto dei diritti politici e delle libertà civili, ii) lotta alla corruzione, iii) cooperazione nella lotta globale contro il riciclaggio di denaro e contro il finanziamento del terrorismo, iv) nel contrasto alla deforestazione;
- di emittenti corporate e sovrani che sono stati identificati come aventi un profilo ambientale, sociale o di governance particolarmente carente.

Per la parte di investimenti indiretti, i requisiti ambientali, sociali o di governance minimi sono integrati attraverso il processo di selezione e monitoraggio degli Asset Manager / OICR.

Il livello di esposizione di un prodotto finanziario ai rischi di sostenibilità dipende principalmente dagli investimenti ammissibili e dal loro livello di diversificazione, pertanto, non si prevede che un singolo rischio di sostenibilità possa avere un impatto finanziario negativo sul valore del portafoglio.



Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

NO

In relazione a questo Prodotto finanziario, non vengono presi in considerazione in maniera strutturale i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, tuttavia, il Gruppo Generali prende in considerazione i principali effetti negativi sull'ambiente e sulla società all'interno delle proprie politiche di investimento.

Come previsto dalle linee guida, per la parte di investimenti diretti in emittenti corporate e governativi, i principali effetti negativi tenuti in considerazione rispetto ai fattori di sostenibilità sono i seguenti:

• violazione dei principi del UN Global Compact;

• esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche);

• esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili.

Per maggiori dettagli si rimanda a quanto riportato nell'informativa di sostenibilità presente al seguente link: https://www.generali.it/comunicazioni-e-avvisi-legali/informativa-in-materia-di-finanza-etica-e-sostenibile.



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(*dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852*)