

**A tutti gli iscritti del comparto  
Garantito, Garantito LifeCycle e  
50%Smeraldo e 50%Garantito Lifecycle**

Milano, 01/07/2021

**Oggetto: Comparto Garantito – condizioni in vigore dal 01/07/2021**

Gentile Iscritto,

nel mese marzo 2021 Previmoda ha avviato il processo per selezionare un soggetto cui affidare la gestione delle risorse del comparto Garantito. Il Consiglio di Amministrazione, anche alla luce dell'esito della gara condotta nel 2020 che è andata deserta e tenuto conto delle soluzioni recentemente adottate da altri fondi, ha deciso di ampliare le opzioni per la presentazione delle offerte sia in riferimento alla tipologia di garanzia che alla durata e alle modalità di gestione del mandato.

Le ultime gare recentemente concluse da altri fondi pensione hanno registrato una riduzione dei livelli di garanzia, un aumento dei costi e durate molto lunghe. L'obiettivo che Previmoda si è posto nelle attuali condizioni di mercato, poco favorevoli, è stato duplice:

1. Ottenere il massimo livello possibile di garanzia per i propri iscritti;
2. Privilegiare durate brevi (5 anni anziché 10) per evitare di vincolarsi per lunghi periodi a garanzie ridotte con costi maggiori; questo, nella attesa di un miglioramento delle condizioni di mercato, in particolare dei rendimenti obbligazionari nel medio termine, o di un ripensamento a livello normativo sul ruolo dei comparti garantiti all'interno del sistema della previdenza complementare. La stessa autorità di vigilanza sui fondi pensione, nella sua consueta relazione annuale ha annunciato l'avvio di una riflessione sul tema ([www.covip.it](http://www.covip.it)).

La selezione si è conclusa nel mese di giugno 2021 e ha visto l'assegnazione dell'incarico a Generali Insurance Asset Management S.p.A. che dal 01/07/2021 è il nuovo gestore del comparto.

**Garanzie e livello commissionale in vigore dal 01/07/2021**

Dal 01/07/2021 il comparto Garantito offre una garanzia alla scadenza della convenzione (30/06/2026) e nei casi di richiesta di prestazione pensionistica, riscatto per decesso, per invalidità permanente con riduzione della capacità lavorativa a meno di un terzo o per inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi. La garanzia prevede la restituzione di un importo almeno pari al **Valore Minimo Garantito**, che corrisponde:

- per gli **aderenti taciti**<sup>1</sup>: al **100%** del valore della posizione alla data di avvio della convenzione (01/07/2021) e dei contributi netti versati successivamente a tale data, al netto di eventuali oneri posti direttamente a carico degli iscritti, di eventuali anticipazioni non reintegrate o di importi riscattati;
- per gli **aderenti espliciti**: al **95%** del valore della posizione alla data di avvio della convenzione (01/07/2021) e dei contributi netti versati successivamente a tale data, al netto di eventuali oneri posti direttamente a carico degli iscritti e di eventuali anticipazioni non reintegrate o di importi riscattati.

---

<sup>1</sup> Lavoratori che all'atto della prima assunzione non hanno espresso, entro i sei mesi successivi, alcuna scelta sulla destinazione del proprio TFR e dal mese successivo la scadenza, in automatico, per legge l'azienda ha versato il loro TFR al fondo pensione di riferimento (*D.Lgs. 252/05, art.8 comma 7 lett. b*).

Per gli aderenti espliciti il livello di garanzia, seppur inferiore a quello offerto della precedente convenzione, è superiore, a quello ottenuto di recente da altri fondi pensione. Anche la commissione per la gestione del mandato che passa da 0,58% a 0,80% del patrimonio, risulta in linea con quella ottenuta nelle ultime gare svolte. Dal 01/07/2021 il costo complessivo del comparto passa da 0,623% a 0,843% del patrimonio. Per un maggior approfondimento e confronto, nella "Parte I – Scheda i costi" della Nota Informativa, disponibile sul sito [www.previmoda.it](http://www.previmoda.it) – sezione "DOCUMENTI", sono indicati i costi e gli Indicatori Sintetici dei Costi (ISC) delle diverse opzioni d'investimento.

Ulteriori informazioni relative alle caratteristiche del comparto e alla politica d'investimento sono disponibili nella Nota Informativa "Parte II - Le informazioni integrative", disponibile sul sito [www.previmoda.it](http://www.previmoda.it) – sezione "DOCUMENTI".

Qualora le nuove caratteristiche del comparto non dovessero più soddisfare le sue attese, ha la possibilità di scegliere una diversa opzione d'investimento tra quelle messe a disposizione dal Fondo. Per maggiori informazioni è possibile consultare la Nota Informativa. Le modalità per effettuare il cambio sono riportate nel "Regolamento Multicomparto" disponibile sul sito [www.previmoda.it](http://www.previmoda.it) alla sezione "Documenti". Di seguito, le informazioni principali:

- Il cambio è gratuito e avviene per tutta la posizione maturata e per tutti i contributi futuri;
- È possibile effettuare il cambio in ogni mese dell'anno (finestre temporali mensili), salvo un periodo minimo di permanenza di 12 mesi nel comparto o nel profilo precedentemente scelto;
- Dal 01/07/2021 al 31/12/2021 è data facoltà agli aderenti al comparto garantito (Garantito, Garantito Life Cycle e Life Cycle 50% Smeraldo E 50% Garantito) di cambiare, anche se non ancora trascorso il periodo minimo di permanenza di 12 mesi, il comparto/profilo. Per loro la modifica potrà essere effettuata esclusivamente con il modulo cartaceo "9.11 - scelta d'investimento".
- Le richieste pervenute entro l'ultimo giorno di ogni mese renderanno effettivo il cambio con la quota del mese successivo.

Modalità per effettuare il cambio:

- Iscritti taciti: esclusivamente compilando il modulo "9.19 - Attivazione iscritto silente" disponibile alla sezione MODULISTICA.
- Iscritti espliciti:
  - a) Tramite il sito [www.previmoda.it](http://www.previmoda.it) o tramite app nell'area riservata SPAZIO ADERENTE alla voce "Switch comparto".
  - b) Compilando l'apposito modulo "9.11 – Scelta d'investimento" disponibile alla sezione MODULISTICA. Il modulo deve essere inviato a Previmoda tramite raccomandata a.r o pec.

Per ulteriori informazioni può contattarci al seguente indirizzo e-mail: [gestione finanziaria@previmoda.it](mailto:gestione finanziaria@previmoda.it).

Cordiali saluti

Il Presidente

Arioli Roberto

