



## EXEMPLUM

FONDO PENSIONE APERTO

---

iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. \*\*\*

### **Nota informativa per i potenziali aderenti** *(depositata presso la COVIP il \*\*\*\*\*)*

La presente Nota informativa si compone delle seguenti quattro sezioni:

- Sezione I - Informazioni chiave per l'aderente
- Sezione II - Caratteristiche della forma pensionistica complementare
- Sezione III - Informazioni sull'andamento della gestione
- Sezione IV - Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare

La presente Nota informativa, redatta da ALFA SGR S.P.A. secondo lo schema predisposto dalla COVIP, non è soggetta a preventiva approvazione da parte della COVIP medesima.

ALFA SGR S.P.A. si assume la responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

PAGINA BIANCA

# EXEMPLUM - FONDO PENSIONE APERTO (EXEMPLUM)

iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. \*\*\*



## Sezione I - Informazioni chiave per l'aderente (in vigore dal \*\*\*\*\*)

Il presente documento ha lo scopo di presentarti le principali caratteristiche di **EXEMPLUM** e facilitarti il confronto tra **EXEMPLUM** e le altre forme pensionistiche complementari.

### Presentazione di Exemplum

EXEMPLUM è un **fondo pensione aperto**, gestito da Alfa SGR S.p.A., società appartenente al Gruppo Alfa.

EXEMPLUM è finalizzato all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio, ai sensi del d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252.

EXEMPLUM opera in regime di contribuzione definita: l'entità della prestazione pensionistica è determinata in funzione della contribuzione versata e dei rendimenti della gestione. La gestione delle risorse è svolta nel tuo esclusivo interesse e secondo le indicazioni di investimento che tu stesso fornirai scegliendo tra le proposte offerte.

EXEMPLUM è rivolto a tutti coloro che intendono realizzare un piano di previdenza complementare su **base individuale**. Possono aderire, su **base collettiva**, anche i lavoratori nei cui confronti trovano applicazione i contratti, gli accordi o i regolamenti aziendali che ne prevedono l'adesione.

La partecipazione a EXEMPLUM ti consente di beneficiare di un **trattamento fiscale di favore** sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

### Informazioni pratiche

Sito web del fondo:	<a href="http://www.exemplum.it">www.exemplum.it</a>
Indirizzo e-mail:	<a href="mailto:info@exemplum.it">info@exemplum.it</a>
Telefono:	06/100.100.200
Fax:	06/100.100.201
Sede di Alfa SGR S.p.A.:	Via della Gioconda, 1 - 00122 - Roma (RM)

Sul sito web del fondo sono disponibili il **Regolamento** e la **Nota informativa**, documenti che contengono le informazioni di maggiore dettaglio sulle caratteristiche del fondo. Sono inoltre disponibili il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni**, il **Documento sulle rendite** e ogni altra informazione generale utile all'iscritto.

### La contribuzione

La misura e la periodicità della contribuzione sono scelte da te al momento dell'adesione e possono essere successivamente variate. Nel corso dell'anno sono consentiti versamenti aggiuntivi.

Se sei un lavoratore dipendente che aderisce a EXEMPLUM sulla base di un accordo collettivo, la misura della contribuzione, la decorrenza e la periodicità dei versamenti sono fissate dal contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che prevede l'adesione al fondo. Hai tuttavia la possibilità di determinare la contribuzione anche in misura superiore. Il contributo del datore di lavoro spetta **unicamente** nel caso in cui versi al fondo almeno il contributo minimo a tuo carico.

Se sei un lavoratore dipendente che aderisce a EXEMPLUM su base individuale puoi contribuire anche versando il TFR maturando. In questo caso il versamento avviene per il tramite del tuo datore di lavoro. Se alla data del 28 aprile 1993 eri già iscritto a forme di previdenza obbligatorie puoi, in alcuni casi, limitare il versamento del TFR a una quota dello stesso.

### La prestazione pensionistica complementare

Dal momento del pensionamento e per tutta la durata della vita ti verrà erogata una **rendita**, calcolata in base al capitale che avrai accumulato e alla tua età a quel momento.

Al momento dell'adesione ti è consegnato il documento "**La mia pensione complementare**", **versione standardizzata**, utile per avere un'idea di come la rendita può variare al variare, ad esempio, della contribuzione, delle scelte di investimento, dei costi.

Le tipologie di rendita e le relative condizioni che EXEMPLUM ti propone sono riportate nel **Documento sulle rendite**, disponibile sul sito *web* del fondo.

Al momento del pensionamento, potrai scegliere di percepire un **capitale** fino a un importo pari al 50% di quanto hai accumulato. Se sei iscritto a un fondo di previdenza complementare da prima del 29 aprile 1993, oppure quando il calcolo della tua rendita vitalizia risulta di ammontare molto contenuto, puoi richiedere l'intero importo della prestazione in forma di capitale.

In qualsiasi momento puoi richiedere un'**anticipazione**, fino al 75% di quanto hai maturato, per far fronte a spese sanitarie di particolare gravità, che possono riguardare anche il coniuge e i figli. Devi invece aspettare almeno otto anni per poter richiedere un'anticipazione, fino al 75% di quanto hai maturato, per l'acquisto della prima casa di abitazione, per te o per i tuoi figli, o per le spese di ristrutturazione della prima casa, oppure un'anticipazione, fino al 30%, per altre esigenze di carattere personale.

Puoi trovare maggiori informazioni sulle anticipazioni della posizione individuale nel Documento sulle anticipazioni, disponibile sul sito *web* del fondo.

Trascorsi due anni dall'adesione a EXEMPLUM puoi richiedere di **trasferire** la tua posizione individuale in un'altra forma pensionistica complementare. Prima di questo termine, il trasferimento è possibile solo in caso di modifiche complessivamente peggiorative delle condizioni economiche, o di modifiche che interessano in modo sostanziale le caratteristiche del fondo.

Per vicende legate alla tua vita lavorativa (es.: disoccupazione), ti è consentito di **riscattare**, in tutto o in parte, la posizione maturata a quel momento, indipendentemente dagli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione.

Puoi trovare maggiori informazioni sulle condizioni di **Partecipazione**, nonché sulla **Contribuzione** e sulle **Prestazioni pensionistiche complementari** nella Nota informativa e nel Regolamento, disponibili sul sito *web* del fondo.

### Proposte di investimento

EXEMPLUM ti propone i seguenti comparti di investimento:

- **Exemplum Garanzia**
- **Exemplum Prudenza**
- **Exemplum Bilanciato**
- **Exemplum Dinamico**

I flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati al comparto **Exemplum Garanzia**.

Prima di scegliere è importante che tu faccia le opportune valutazioni sulla tua situazione lavorativa, sul patrimonio personale, sull'orizzonte temporale di partecipazione e sulle aspettative pensionistiche. A tal fine ti verranno poste alcune domande in fase di adesione al fondo pensione.

È importante che tu conosca le caratteristiche dell'opzione di investimento che scegli perché a questa sono associati uno specifico orizzonte temporale e una propria combinazione di rischio e rendimento.

Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e che i rendimenti realizzati nel passato NON sono necessariamente indicativi dei rendimenti futuri. E' pertanto necessario valutare i risultati in un'ottica di lungo periodo.

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 (il che vuol dire che il rendimento può assumere valori molto alti, ma anche bassi o negativi).

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 tuttavia presente che anche le linee più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.

Puoi trovare maggiori informazioni sulle caratteristiche e sulla politica di investimento di ciascun comparto nella **Nota informativa**, disponibile sul sito *web* del fondo.

### Exemplum Garanzia

#### COMPARTO GARANTITO

**ORIZZONTE  
TEMPORALE  
BREVE**  
(fino a 5 anni)

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

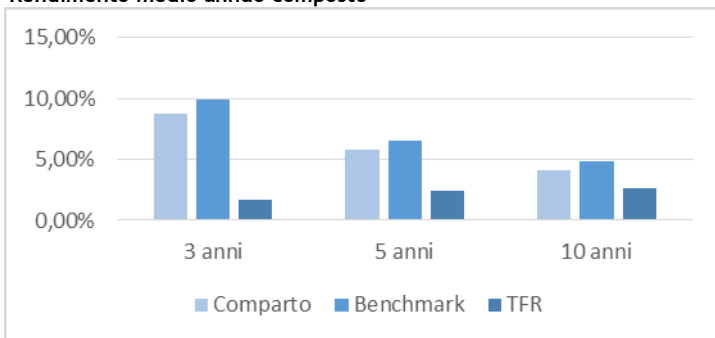
**Caratteristiche della garanzia:** restituzione del capitale versato nel comparto capitalizzato a un tasso dell'1% su base annua, nei seguenti casi: pensionamento; decesso; invalidità permanente; inoccupazione superiore a 48 mesi.

**Data di avvio dell'operatività del comparto:** \*\*\*\*\*

**Patrimonio netto al 31.12.2XXX (in euro):** \*\*\*\*\*

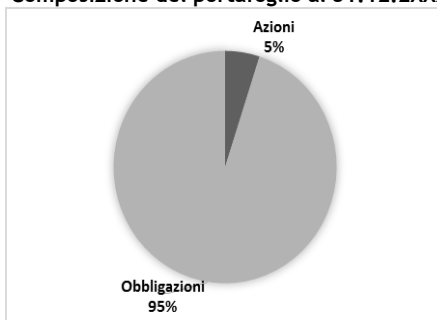
**Rendimento netto del 2XXX:** \*\*\*\*\*

Rendimento medio annuo composto



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

Composizione del portafoglio al 31.12.2XXX



### Exemplum Prudenza

#### COMPARTO OBBLIGAZIONARIO MISTO

**ORIZZONTE TEMPORALE  
MEDIO**  
(tra 5 e 10 anni)

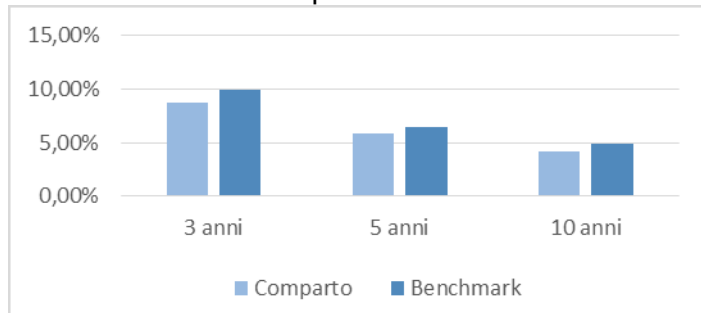
La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati

**Data di avvio dell'operatività della linea:** \*\*\*\*\*

**Patrimonio netto al 31.12.2XXX (in euro):** \*\*\*\*\*

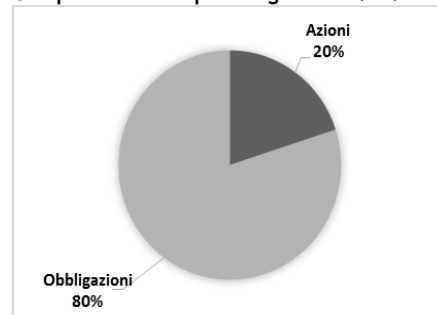
**Rendimento netto del 2XXX:** \*\*\*\*\*

Rendimento medio annuo composto



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

Composizione del portafoglio al 31.12.2XXX



### Exemplum Bilanciato

**COMPARTO BILANCIATO**

**ORIZZONTE TEMPORALE  
MEDIO/LUNGO**  
(tra 10 e 15 anni)

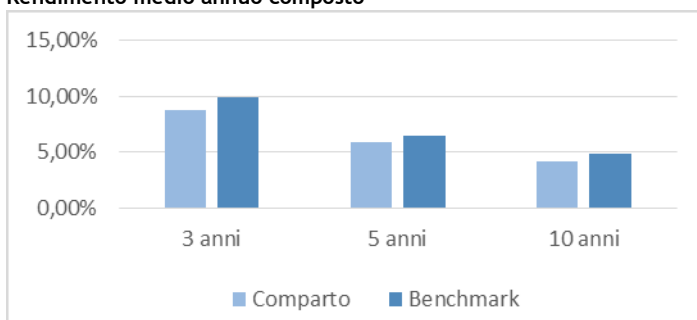
La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata

Data di avvio dell'operatività della linea: \*\*\*\*\*

Patrimonio netto al 31.12.2XXX (in euro): \*\*\*\*\*

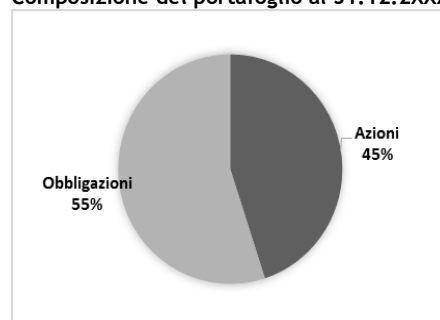
Rendimento netto del 2XXX: \*\*\*\*\*

Rendimento medio annuo composto



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

Composizione del portafoglio al 31.12.2XXX



### Exemplum Dinamico

**COMPARTO AZIONARIO**

**ORIZZONTE TEMPORALE  
LUNGO**  
(oltre 15 anni)

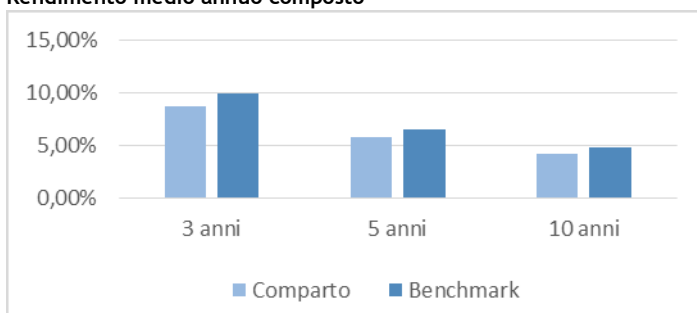
La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio, con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi

Data di avvio dell'operatività della linea: \*\*\*\*\*

Patrimonio netto al 31.12.2XXX (in euro): \*\*\*\*\*

Rendimento netto del 2XXX: \*\*\*\*\*

Rendimento medio annuo composto



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

Composizione del portafoglio al 31.12.2XXX



**EXEMPLUM - FONDO PENSIONE APERTO (EXEMPLUM)**

iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. \*\*\*

**SCHEDA DEI COSTI**

(in vigore dal \*\*\*\*\*)

La presente scheda riporta informazioni sui costi che gravano, direttamente o indirettamente, sull'aderente a EXEMPLUM nella fase di accumulo della prestazione previdenziale.

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire a EXEMPLUM, è importante **confrontare** i costi del fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche.

**Singole voci di costo**

Costi nella fase di accumulo <sup>(1)</sup>	
Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
Spese di adesione	65€, da versare in unica soluzione all'atto dell'adesione
<b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
Direttamente a carico dell'aderente	6€, prelevate dal primo versamento di ciascun anno
Indirettamente a carico dell'aderente (prelevate trimestralmente dal patrimonio di ciascun comparto con calcolo mensile dei ratei) <sup>(2)</sup> :	
- <i>Exemplum Garanzia</i>	0,90% del patrimonio su base annua
- <i>Exemplum Prudenza</i>	1,20% del patrimonio su base annua
- <i>Exemplum Bilanciato</i>	1,26% del patrimonio su base annua
- <i>Exemplum Dinamico</i>	1,44% del patrimonio su base annua
<b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali</b> (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
Anticipazione	20€
Trasferimento	20€
Riscatto	20€
Riallocazione della posizione individuale	5€
Riallocazione del flusso contributivo	5€
<b>Spese e premi per le prestazioni accessorie</b>	.....
(1) EXEMPLUM offre agevolazioni di costo per particolari categorie di soggetti aderenti. Maggiori informazioni sulla misura dell'agevolazione sono disponibili sul sito <i>web</i> del Fondo nella Scheda collettività.	
(2) Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio dei comparti possono gravare le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del responsabile del fondo, per la parte di competenza del comparto.	

**L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)**

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di EXEMPLUM, è riportato per ciascun comparto di investimento l'ISC (Indicatore sintetico dei costi), 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%.

L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.

Per le adesioni su base collettiva, la misura dell'indicatore è riportata nella apposita Scheda collettività.

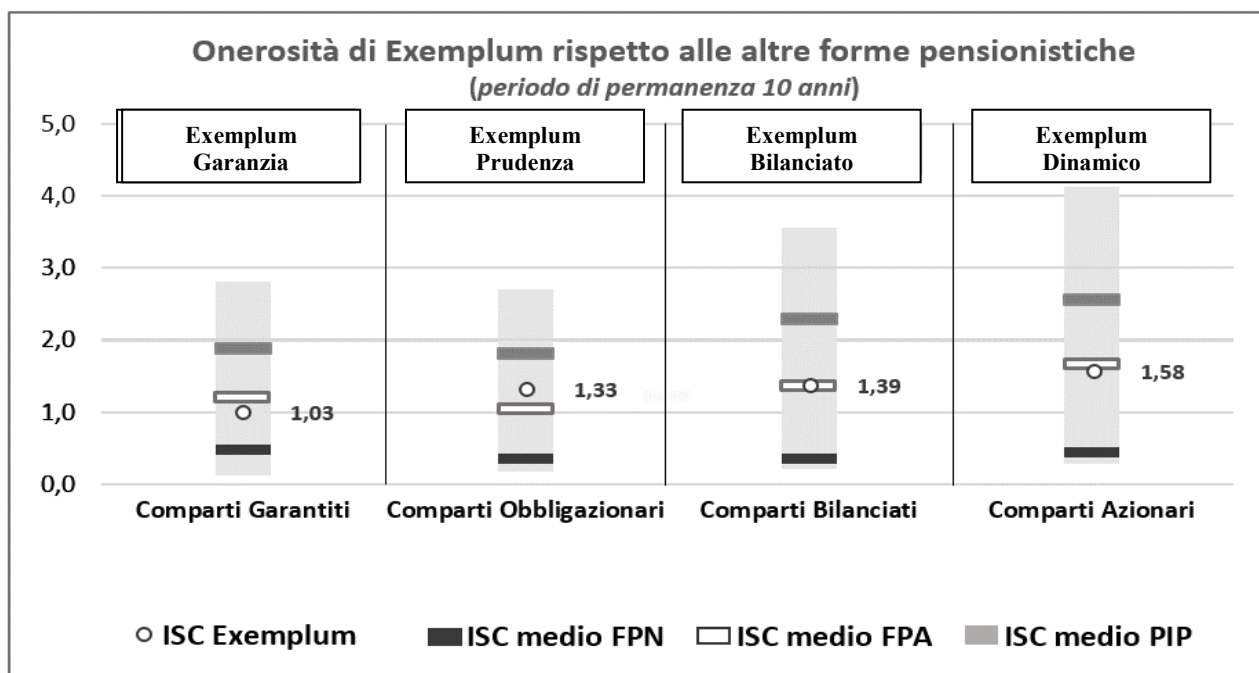
Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Exemplum Garanzia	2,25%	1,24%	1,03%	0,94%
Exemplum Prudenza	2,55%	1,54%	1,33%	1,24%
Exemplum Bilanciato	2,61%	1,60%	1,39%	1,30%
Exemplum Dinamico	2,80%	1,78%	1,58%	1,48%
ATTENZIONE: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale indicatore ha una valenza meramente orientativa.				

E' importante prestare attenzione all'indicatore sintetico dei costi che caratterizza ciascun comparto. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione al piano pensionistico di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

Per consentirti di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto di EXEMPLUM è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

L'onerosità di EXEMPLUM 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 di ISC riferiti a un periodo di permanenza nella forma pensionistica di 10 anni.



Gli ISC dei fondi pensione negoziali, dei fondi pensione aperti e dei PIP e i valori degli ISC medi, minimi e massimi sono pubblicati sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)).



# EXEMPLUM - FONDO PENSIONE APERTO (EXEMPLUM)

iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. \*\*\*

## Sezione II - Caratteristiche della forma pensionistica complementare (in vigore dal \*\*\*\*\*)

### Informazioni generali

#### Perché una pensione complementare

Dotandoti di un piano di previdenza complementare hai oggi l'opportunità di incrementare il livello della tua futura pensione. In Italia, come in molti altri paesi, il sistema pensionistico di base è in evoluzione: si vive infatti sempre più a lungo, l'età media della popolazione aumenta e il numero dei pensionati è in crescita rispetto a quello delle persone che lavorano. Cominciando prima possibile a costruirti una 'pensione complementare', puoi integrare la tua pensione di base e così mantenere un tenore di vita analogo a quello goduto nell'età lavorativa.

Lo Stato favorisce tale scelta consentendoti, quale iscritto a una forma pensionistica complementare, di godere di particolari **agevolazioni fiscali** sul risparmio ad essa destinato (v. paragrafo 'Il regime fiscale').

#### Lo scopo di EXEMPLUM

**EXEMPLUM** ha lo scopo di consentirti di percepire una **pensione complementare** ('rendita') che si aggiunge alle prestazioni del sistema pensionistico obbligatorio. Tale fine è perseguito raccogliendo le somme versate (contributi) e investendole professionalmente in strumenti finanziari nel tuo esclusivo interesse e secondo le indicazioni di investimento che tu stesso fornirai scegliendo tra le proposte che il fondo ti offre.

#### Come si costruisce la pensione complementare

Dal momento del primo versamento inizia a formarsi la tua **posizione individuale** (cioè, il tuo capitale personale), che tiene conto, in particolare, dei versamenti effettuati e dei rendimenti a te spettanti.

Durante tutta la c.d. '**fase di accumulo**', cioè il periodo che intercorre da quando effettui il primo versamento a quando andrai in pensione, la 'posizione individuale' rappresenta quindi la somma da te accumulata tempo per tempo. Al momento del pensionamento, la posizione individuale costituirà la base per il calcolo della pensione complementare, che ti verrà erogata nella c.d. '**fase di erogazione**', cioè per tutto il resto della tua vita.

La posizione individuale è inoltre la base per il calcolo di tutte le altre prestazioni cui tu hai diritto, anche prima del pensionamento (v. paragrafo '**In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento**').



*Le modalità di determinazione della posizione individuale sono indicate nella **Parte III del Regolamento**.*

#### Il responsabile

ALFA SGR gestisce il patrimonio di EXEMPLUM mantenendolo distinto dal resto del proprio patrimonio e da quello degli altri fondi gestiti e destinandolo esclusivamente al perseguimento dello scopo previdenziale.

La società nomina un **Responsabile**, che è una persona indipendente che ha il compito di controllare che nella gestione dell'attività di EXEMPLUM vengano rispettati la legge e il Regolamento, sia perseguito l'interesse degli iscritti e vengano osservati i principi di corretta amministrazione. Poiché EXEMPLUM consente anche di aderire su base collettiva, è inoltre previsto un **Organismo di sorveglianza**, composto da persone indipendenti nominate dalla società. Il suo compito è quello di rappresentare gli interessi degli iscritti. A tal fine, esso si relaziona con il Responsabile circa la gestione del fondo.



*Le disposizioni che regolano nomina e competenze del Responsabile, e quelle relative alla composizione e al funzionamento dell'Organismo di sorveglianza, sono contenute in allegato al Regolamento. Informazioni aggiornate sul Responsabile e sull'Organismo di sorveglianza sono nella Sezione IV 'Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare'.*

## Il finanziamento

Il finanziamento di **EXEMPLUM** avviene mediante il versamento di contributi che stabilisci liberamente.

Se sei un lavoratore dipendente, il finanziamento di **EXEMPLUM** può avvenire mediante il conferimento del **TFR (trattamento di fine rapporto)**. Se al 28 aprile 1993 già eri iscritto a una forma di previdenza obbligatoria e non intendi versare l'intero flusso annuo di TFR, puoi decidere di contribuire con una minor quota, almeno pari a quella eventualmente fissata dal contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che disciplina il tuo rapporto di lavoro o, in mancanza, almeno pari al 50%, con possibilità di incrementarla successivamente.

Al finanziamento di **EXEMPLUM** possono contribuire anche i datori di lavoro che assumano specificamente tale impegno nei confronti dei dipendenti.

## Il TFR

Per i lavoratori dipendenti, come è noto, il TFR viene accantonato nel corso di tutta la durata del rapporto di lavoro e ti viene erogato al momento della cessazione del rapporto stesso. L'importo accantonato ogni anno è pari al 6,91% della tua retribuzione lorda. Il TFR si rivaluta nel tempo in una misura definita dalla legge, pari al 75% del tasso di inflazione più 1,5 punti percentuali (ad esempio, se nell'anno il tasso di inflazione è stato pari al 2%, il tasso di rivalutazione del TFR per quell'anno sarà:  $2\% \times 75\% + 1,5\% = 3\%$ ).

Se scegli di utilizzare il TFR per costruire la tua pensione complementare, il flusso futuro di TFR non sarà più accantonato ma versato direttamente a **EXEMPLUM**. La rivalutazione del TFR versato a **EXEMPLUM**, pertanto, non sarà più pari alla misura fissata dalla legge ma dipenderà dal rendimento degli investimenti. E' allora importante prestare particolare attenzione alle scelte di investimento che andrai a fare (v. paragrafo '**La tua scelta di investimento**').

Ricorda che la decisione di destinare il TFR a una forma di previdenza complementare non è reversibile, non potrai pertanto cambiare idea.

E' importante sapere che nel caso di conferimento alla previdenza complementare non viene meno la possibilità di utilizzare la tua posizione maturata in **EXEMPLUM** per far fronte a esigenze personali di particolare rilevanza (ad esempio, spese sanitarie per terapie e interventi straordinari ovvero acquisto della prima casa di abitazione) (v. paragrafo '**In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento**').

## I contributi

**EXEMPLUM** ti consente di scegliere liberamente sia la misura del contributo sia la periodicità con la quale effettuare i versamenti.

Nell'esercizio di tale libertà di scelta, tieni conto che l'entità dei versamenti ha grande importanza nella definizione del livello della pensione. Ti invitiamo quindi a fissare il contributo in considerazione del reddito che desideri assicurarti al pensionamento e a controllare nel tempo l'andamento del tuo piano previdenziale, per apportare - se ne valuterai la necessità - modifiche al livello di contribuzione prescelto.

Nell'adottare questa decisione, potrà esserti utile esaminare il documento '**La mia pensione complementare**', che è uno strumento pensato apposta per darti modo di avere un'idea di come il tuo piano previdenziale potrebbe svilupparsi nel tempo (v. paragrafo '**Altre informazioni**').

Se aderisci su base collettiva, l'adesione a **EXEMPLUM** ti dà diritto a beneficiare di un contributo da parte del tuo datore di lavoro, se e nella misura in cui tale contributo è previsto nel contratto, accordo collettivo o regolamento aziendale che prevede la adesione al fondo. Ove tale versamento sia previsto, sappi che ne hai diritto soltanto se, a tua volta, contribuirai al fondo. Oltre al TFR puoi infatti versare un importo periodico predeterminato e scelto da te, nel rispetto delle regole di contribuzione previste nel tuo rapporto di lavoro (presso il tuo datore di lavoro troverai maggiori indicazioni al riguardo). Nella scelta della misura del contributo da versare a **EXEMPLUM** devi tuttavia avere ben presente quanto segue:

- ✓ il versamento non è obbligatorio. Puoi quindi decidere di versare esclusivamente il TFR. Ricorda però che in tal caso non beneficerai del contributo dell'azienda;
- ✓ se decidi di contribuire, sappi che in ogni caso la misura del versamento non può essere inferiore a quella minima indicata nei contratti, accordi o regolamenti sopra richiamati;
- ✓ se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione, puoi versare un contributo maggiore.

**Attenzione:** Gli strumenti che **EXEMPLUM** utilizza per effettuare verifiche sui flussi contributivi si basano sulle informazioni ad esso disponibili. **EXEMPLUM** non è pertanto nella condizione di individuare tutte le situazioni che potrebbero alterare la regolarità della contribuzione alla singola posizione individuale. E' quindi importante che sia tu stesso a verificare periodicamente che i contributi che a te risultano versati siano stati effettivamente accreditati sulla tua posizione individuale e a segnalare con tempestività al fondo eventuali errori o omissioni riscontrate. A tal fine, puoi fare riferimento agli strumenti che trovi indicati nel par. 'Comunicazioni agli iscritti'.

Se sei un lavoratore dipendente che aderisce su base individuale, verifica nel contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che regola il tuo rapporto di lavoro se ed eventualmente a quali condizioni l'adesione ti dia diritto a beneficiare di un contributo da parte del datore di lavoro.



Ulteriori informazioni sulla contribuzione sono contenute nella **Parte III del Regolamento**.

## L'investimento e i rischi connessi

### Dove si investe

I contributi versati, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sono investiti in **strumenti finanziari** (es. azioni, titoli di Stato e altri titoli obbligazionari, quote di fondi comuni di investimento), sulla base della politica di investimento definita per ciascun comparto del fondo, e producono nel tempo un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

Le risorse del fondo sono depositate presso un 'depositario', che svolge il ruolo di custode del patrimonio e controlla la regolarità delle operazioni di gestione.

Le risorse di **EXEMPLUM** sono gestite direttamente da ALFA SGR S.P.A., nel rispetto dei limiti fissati dalla legge.

### Attenzione ai rischi

L'investimento dei contributi è soggetto a rischi finanziari. Il termine 'rischio' esprime qui la variabilità del rendimento di un titolo in un determinato periodo di tempo. Se un titolo presenta un livello di rischio basso (ad esempio, i titoli di Stato a breve termine), vuol dire che il suo rendimento tende a essere nel tempo relativamente stabile; un titolo con un livello di rischio alto (ad esempio, le azioni) è invece soggetto nel tempo a variazioni nei rendimenti (in aumento o in diminuzione) anche significative.

Devi essere consapevole che il rischio connesso all'investimento dei contributi, alto o basso che sia, è totalmente a tuo carico. Ciò significa che il valore del tuo investimento potrà salire o scendere e che, pertanto, **l'ammontare della tua pensione complementare non è predefinito**.

In presenza di una garanzia, il rischio è limitato; il rendimento risente tuttavia dei maggiori costi dovuti alla garanzia stessa. **EXEMPLUM** ti propone una garanzia di risultato nel Comparto "Garanzia", con le caratteristiche che trovi descritte più avanti.

### Le proposte di investimento

**EXEMPLUM** ti propone una pluralità di opzioni di investimento (comparti), ciascuna caratterizzata da una propria combinazione di rischio/rendimento:

- Exemplum Garanzia
- Exemplum Prudenza
- Exemplum Bilanciato
- Exemplum Dinamico

Per la verifica dei risultati di gestione viene indicato, per ciascun comparto, un "benchmark". Il

*benchmark* è un parametro oggettivo e confrontabile, composto da indici, elaborati da soggetti terzi indipendenti, che sintetizzano l'andamento dei mercati in cui è investito il patrimonio dei singoli comparti.

#### EXEMPLUM GARANZIA

**Categoria del comparto:** Garantito

**Finalità della gestione:** 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.

**N.B.:** i flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati a questo comparto.

**Garanzia:** la garanzia prevede che al momento dell'esercizio del diritto al pensionamento la posizione individuale in base alla quale ti sarà calcolata la prestazione non potrà essere inferiore al capitale versato nel comparto capitalizzato a un tasso dell'1% su base annua (al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate o di importi riscattati). La medesima garanzia opera anche prima del pensionamento, nei seguenti casi di riscatto della posizione individuale:

- decesso;
- invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità lavorativa a meno di un terzo;
- inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi.

**N.B.:** le caratteristiche della garanzia offerta da **EXEMPLUM** possono variare nel tempo. Qualora vengano previste condizioni diverse dalle attuali, **EXEMPLUM** comunicherà agli iscritti interessati gli effetti conseguenti.

**Orizzonte temporale:** breve (fino a 5 anni)

**Politica di investimento:**

Politica di gestione: orientata verso titoli di debito di breve durata (*duration* 3 anni).

Strumenti finanziari: titoli di debito quotati; titoli di debito non quotati, solo se emessi o garantiti da Stati o da Organismi internazionali di Paesi OCSE; OICR (in via residuale).

Categorie di emittenti e settori industriali: emittenti pubblici e privati con *rating* elevato (*investment grade*).

Aree geografiche di investimento: investimenti prevalentemente circoscritti a strumenti finanziari di emittenti dell'Unione Europea.

Rischio cambio: coperto.

**Benchmark:** \*\*\*\*\*

#### EXEMPLUM PRUDENZA

**Categoria del comparto:** Obbligazionario misto

**Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati.

**Orizzonte temporale:** medio periodo (tra 5 e 10 anni)

**Politica di investimento:**

Politica di gestione: prevalentemente orientata verso titoli obbligazionari di breve/media durata (*duration* 5 anni); è possibile una componente residuale in azioni (comunque non superiore al 5%).

Strumenti finanziari: titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria; titoli azionari esclusivamente quotati su mercati regolamentati; OICR (in via residuale); previsto il ricorso a derivati.

Categorie di emittenti e settori industriali: obbligazioni di emittenti pubblici e privati con *rating* medio-alto (tendenzialmente *investment grade*). I titoli di natura azionaria riguardano prevalentemente le imprese a maggiore capitalizzazione, senza riferimento ad alcun settore specifico.

Aree geografiche di investimento: obbligazionari esclusivamente emittenti area OCSE; azionari prevalentemente area Euro.

Rischio cambio: tendenzialmente coperto.

**Benchmark:** \*\*\*\*\*

#### EXEMPLUM BILANCIATO

**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

**Orizzonte temporale:** medio/lungo periodo (tra 10 e 15 anni)

**Politica di investimento:**

Politica di gestione: prevede una composizione bilanciata tra titoli di debito e titoli di capitale. La componente azionaria non può comunque essere superiore al 40%.

Strumenti finanziari: titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria; titoli azionari prevalentemente quotati su mercati regolamentati; OICR (in via residuale); previsto il ricorso a derivati.

Categorie di emittenti e settori industriali: obbligazioni di emittenti pubblici e privati con *rating* medio-alto (tendenzialmente *investment grade*). Gli investimenti in titoli di natura azionaria sono effettuati senza limiti riguardanti la capitalizzazione, la dimensione o il settore di appartenenza della società.

Aree geografiche di investimento: prevalentemente area OCSE; è previsto l'investimento residuale in mercati dei Paesi Emergenti.

Rischio cambio: gestito attivamente.

**Benchmark**: \*\*\*\*\*

## EXEMPLUM DINAMICO

**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.

**Orizzonte temporale**: lungo periodo (oltre 15 anni)

**Politica di investimento**:

Politica di gestione: prevalentemente orientata verso titoli di natura azionaria; è prevista una componente obbligazionaria (mediamente pari al 20 %).

Strumenti finanziari: titoli azionari prevalentemente quotati su mercati regolamentati; titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria; OICR (in via residuale); previsto il ricorso a derivati.

Categorie di emittenti e settori industriali: gli investimenti in titoli di natura azionaria sono effettuati senza limiti riguardanti la capitalizzazione, la dimensione o il settore di appartenenza della società; i titoli di natura obbligazionaria sono emessi da soggetti pubblici o da privati con *rating* medio-alto (tendenzialmente *investment grade*).

Aree geografiche di investimento: prevalentemente area OCSE e mercati asiatici; è previsto l'investimento residuale in mercati dei Paesi Emergenti.

Rischio cambio: gestito attivamente.

**Benchmark**: \*\*\*\*\*



Per informazioni sull'andamento della gestione e per il glossario dei termini tecnici consulta la Sezione I 'Informazioni sull'andamento della gestione'.

Per ulteriori informazioni su ALFA SGR S.P.A., sul depositario, sugli intermediari ai quali sono stati affidati particolari incarichi di gestione, sulle caratteristiche delle deleghe conferite e sui benchmark adottati consulta la Sezione IV 'Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare'.

## La tua scelta di investimento

L'impiego dei contributi versati avviene sulla base della tua scelta di investimento tra le opzioni che **EXEMPLUM** ti propone (v. paragrafo 'Le proposte di investimento'). Ove tu ritenga che le caratteristiche dei singoli comparti non siano adeguate rispetto alle tue personali esigenze di investimento, **EXEMPLUM** ti consente di ripartire tra più comparti il flusso contributivo o la posizione individuale eventualmente già maturata. In questo caso devi però porre particolare attenzione alle scelte che andrai a fare di tua iniziativa e avere ben presente che il profilo di rischio/rendimento dell'investimento che sceglierai non sarà più corrispondente a quello qui rappresentato, anche se - ovviamente - dipenderà da quello dei comparti in cui investirai. Nella scelta di investimento tieni anche conto dei differenti livelli di costo relativi alle opzioni offerte.

### a) come stabilire il tuo profilo di rischio


Prima di effettuare la tua scelta di investimento, è importante stabilire il livello di rischio che sei disposto a sopportare, considerando, oltre alla tua personale propensione, anche altri fattori quali:

- ✓ l'orizzonte temporale che ti separa dal pensionamento
- ✓ la tua ricchezza individuale
- ✓ i flussi di reddito che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità

## b) le conseguenze sui rendimenti attesi

Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere. Ti ricordiamo che, in via generale, minore è il livello di rischio assunto, minori (ma tendenzialmente più stabili) saranno i rendimenti attesi nel tempo. Al contrario, livelli di rischio più alti possono dare luogo a risultati di maggiore soddisfazione, ma anche a una probabilità più alta di perdere parte di quanto investito.

Considera inoltre che linee di investimento più rischiose non sono, in genere, consigliate a chi è prossimo al pensionamento mentre possono rappresentare una opportunità interessante per i più giovani.

 Nella Sezione III 'Informazioni sull'andamento della gestione', sono illustrati con un grafico i risultati conseguiti da **EXEMPLUM** negli anni passati. Questa informazione può aiutarti ad avere un'idea dell'andamento della gestione, ma ricordati che i **rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri**, vale a dire che non c'è alcuna sicurezza sul fatto che nei prossimi anni i risultati saranno in linea con quelli ottenuti in precedenza.

## c) come modificare la scelta nel tempo

Nel corso del rapporto di partecipazione puoi modificare la scelta di investimento espressa al momento dell'adesione ("riallocazione"). Ti invitiamo a valutare con attenzione tale possibilità laddove si verifichino variazioni nelle situazioni indicate al punto A).

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.

Nel decidere circa la riallocazione della posizione individuale maturata, è importante che tu tenga conto dell'orizzonte temporale consigliato per l'investimento in ciascun comparto di provenienza.

## Le prestazioni pensionistiche

Le prestazioni pensionistiche possono esserti erogate dal momento in cui maturi i requisiti di pensionamento previsti dalla normativa vigente, a condizione che tu abbia partecipato a forme pensionistiche complementari per almeno cinque anni. Puoi percepire la prestazione in forma di rendita (pensione complementare) o in capitale, nel rispetto dei limiti fissati dalla legge.

Maturare i requisiti per il pensionamento non vuole però dire, necessariamente, andare in pensione: sei comunque tu a decidere se iniziare a percepire la prestazione pensionistica complementare o proseguire la contribuzione, anche oltre il raggiungimento dell'età pensionabile prevista nel tuo regime di base, fino a quando lo riterrai opportuno. Nel valutare il momento di accesso al pensionamento, è importante che tu tenga anche convenientemente conto della tua aspettativa di vita.

In casi particolari ti è inoltre consentito anticipare l'accesso alle prestazioni pensionistiche rispetto alla maturazione dei requisiti nel regime obbligatorio al quale appartieni.



*I requisiti di accesso alle prestazioni sono indicati nella **Parte III del Regolamento**.*

## Cosa determina l'importo della tua prestazione

Al fine di una corretta valutazione del livello della prestazione che puoi attenderti da **EXEMPLUM** è importante che tu abbia presente fin d'ora che l'importo della tua prestazione sarà tanto più alto quanto:

- più alti sono i versamenti che farai;
- maggiore è la continuità con cui sono effettuati i versamenti (cioè, non ci sono interruzioni, sospensioni o ritardi nei pagamenti);
- più lungo è il periodo di tempo tra il momento in cui aderisci e quello in cui andrai in pensione (al pensionamento avrai infatti effettuato più versamenti e maturato più rendimenti);
- più bassi sono i costi di partecipazione;
- più elevati sono i rendimenti della gestione.

In larga parte, tali elementi possono essere influenzati da tue decisioni: ad esempio, da quanto ti impegni a versare, dall'attenzione che porrai nel confrontare i costi che sostieni con quelli delle altre forme cui

potresti aderire; dalle scelte che farai su come investire i tuoi contributi tra le diverse possibilità che ti sono proposte; dal numero di anni di partecipazione al piano nella fase di accumulo.

Considera inoltre che, per la parte che percepirai in forma di pensione, sarà importante anche il momento del pensionamento: maggiore sarà la tua età, più elevato sarà l'importo della pensione.

### La pensione complementare

Dal momento del pensionamento e per tutta la durata della tua vita ti verrà erogata **una pensione complementare** ('rendita'), cioè ti sarà pagata periodicamente una somma calcolata in base al capitale che avrai accumulato e alla tua età a quel momento. Difatti la **'trasformazione' del capitale in una rendita** avviene applicando dei 'coefficienti di conversione' che tengono conto dell'andamento demografico della popolazione italiana e sono differenziati per età. In sintesi, quanto maggiori saranno il capitale accumulato e/o l'età al pensionamento, tanto maggiore sarà l'importo della tua pensione.

Per l'erogazione della pensione **EXEMPLUM** ha stipulato una apposita convenzione assicurativa, che ti consente di scegliere tra:

- ✓ una rendita vitalizia immediata (ti viene corrisposta finché rimani in vita);
- ✓ una rendita vitalizia reversibile (in caso di decesso la rendita viene corrisposta, per la quota da te scelta, alla persona che avrai designato).

Ricorda che in mancanza di diversa opzione la pensione ti verrà erogata sotto forma di rendita vitalizia immediata.

Tieni comunque conto che le condizioni che ti saranno effettivamente applicate dipenderanno dalla convenzione in vigore al momento del pensionamento.

**N.B.:** Ricorda che al momento del pensionamento, se lo ritieni conveniente, puoi trasferirti ad altra forma pensionistica complementare al fine di percepire la rendita alle condizioni dalla stessa offerte.



Per maggiori informazioni sulle condizioni di erogazione della rendita, consulta la **Parte III del Regolamento**.

Per maggiori informazioni sulle condizioni attualmente in corso, sulle caratteristiche e sulle modalità di attivazione delle diverse opzioni di rendita consulta l'apposito **allegato al Regolamento**.

### La prestazione in capitale

Al momento del pensionamento, potrai scegliere di percepire un **capitale** fino a un importo pari al 50% della posizione individuale maturata. Devi tuttavia avere ben presente che, per effetto di tale scelta, godrai della immediata disponibilità di una somma di denaro (il capitale, appunto) ma l'importo della pensione complementare che ti sarà erogata nel tempo sarà più basso di quello che ti sarebbe spettato se non avessi esercitato questa opzione.

In alcuni casi limitati (soggetti iscritti a forme pensionistiche complementari da data antecedente al 29 aprile 1993 o soggetti che abbiano maturato una posizione individuale finale particolarmente contenuta) è possibile percepire la prestazione in forma di capitale per l'intero ammontare.



Le condizioni e i limiti per l'accesso alla prestazione in capitale sono indicati nella **Parte III del Regolamento**.

### Cosa succede in caso di decesso

In caso di decesso prima che tu abbia raggiunto il pensionamento, la posizione individuale che avrai accumulato in **EXEMPLUM** sarà versata ai tuoi eredi ovvero alle diverse persone che ci avrai indicato. In mancanza, la tua posizione resterà acquisita al fondo.

Per il caso di decesso dopo il pensionamento, **EXEMPLUM** ti offre la possibilità di assicurare l'erogazione di una pensione ai tuoi familiari, sottoscrivendo una rendita 'reversibile'.

## Le prestazioni assicurative accessorie

La partecipazione a **EXEMPLUM** ti consente di beneficiare di una prestazione assicurativa accessoria per invalidità totale e permanente. La sottoscrizione di tale copertura è **facoltativa**, puoi quindi decidere liberamente se avvalertene o meno.

La copertura è finanziata attraverso versamenti aggiuntivi rispetto ai contributi destinati ad alimentare le prestazioni pensionistiche. Il premio annuo è determinato all'inizio di ciascun anno di assicurazione sulla base dei parametri riportati nella convenzione sottoscritta dal Fondo, che tengono conto dell'importo del capitale assicurato, del sesso e dell'età dell'aderente.



*I requisiti di accesso e i criteri per la determinazione dell'entità delle prestazioni accessorie sono indicati nell'apposito **allegato al Regolamento**.*

## In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento

Dal momento in cui aderisci, è importante fare in modo che la costruzione della tua pensione complementare giunga effettivamente a compimento. La 'fase di accumulo' si conclude quindi - di norma - al momento del pensionamento, quando inizierà la 'fase di erogazione' (cioè il pagamento della pensione). In generale, non puoi chiedere la restituzione della tua posizione, neanche in parte, tranne che nei casi di seguito indicati.

### Le anticipazioni

Prima del pensionamento puoi fare affidamento sulle somme accumulate in **EXEMPLUM** richiedendo una anticipazione della tua posizione individuale laddove ricorrano alcune situazioni di particolare rilievo per la tua vita (ad esempio, spese sanitarie straordinarie, acquisto della prima casa di abitazione) o per altre tue personali esigenze.

Devi però considerare che la percezione di somme a titolo di anticipazione riduce la tua posizione individuale e, conseguentemente, le prestazioni che potranno esserti erogate successivamente.

In qualsiasi momento puoi tuttavia reintegrare le somme percepite a titolo di anticipazione effettuando versamenti aggiuntivi al fondo.



*Le condizioni di accesso, i limiti e le modalità di erogazione delle anticipazioni sono dettagliatamente indicati nel **Documento sulle anticipazioni**.*

*Alcune forme di anticipazione sono sottoposte a un trattamento fiscale di minor favore rispetto a quello proprio delle prestazioni pensionistiche complementari. Verifica la disciplina nell'apposito **Documento sul regime fiscale**.*

### Il riscatto della posizione maturata

In presenza di situazioni di particolare delicatezza e rilevanza attinenti alla tua vita lavorativa, puoi inoltre **riscattare**, in tutto o in parte, la posizione maturata, indipendentemente dagli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione.

Se, trovandoti nelle situazioni che consentono il **riscatto totale** della posizione, intendi effettuare tale scelta, tieni conto che, a seguito del pagamento della corrispondente somma, verrà meno ogni rapporto tra te ed **EXEMPLUM**. In tal caso, ovviamente, al momento del pensionamento non avrai alcun diritto nei confronti di **EXEMPLUM**.



*Le condizioni per poter riscattare la posizione individuale sono indicate nella **Parte III del Regolamento**.*

*Alcune forme di riscatto sono sottoposte a un trattamento fiscale di minor favore rispetto a quello proprio delle prestazioni pensionistiche complementari. Verifica la disciplina nell'apposito **Documento sul regime fiscale**.*



## Il trasferimento ad altra forma pensionistica complementare

Puoi **trasferire** liberamente la tua posizione individuale in un'altra forma pensionistica complementare alla sola condizione che siano trascorsi almeno due anni dall'adesione a **EXEMPLUM**. Prima di questo termine, il trasferimento è possibile solo in caso di modifiche particolarmente significative del Regolamento di **EXEMPLUM**.

Se hai aderito su base collettiva, puoi trasferirti anche in caso di vicende che interessino la tua situazione lavorativa.

E' importante sapere che il trasferimento ti consente di proseguire il piano previdenziale presso un'altra forma pensionistica complementare senza alcuna soluzione di continuità e che l'operazione non è soggetta a tassazione.



*Le condizioni per il trasferimento della posizione individuale sono indicate nella **Parte III del Regolamento**.*

*Le modifiche del Regolamento che danno diritto al trasferimento prima di due anni dall'adesione sono specificate nella **Parte VI del Regolamento**.*

## I costi

### I costi nella fase di accumulo

La partecipazione a una forma pensionistica complementare comporta il sostenimento di costi per remunerare l'attività di amministrazione, l'attività di gestione del patrimonio ecc. Alcuni di questi costi ti vengono imputati direttamente (ad esempio, mediante trattenute dai versamenti), altri sono invece prelevati dal patrimonio investito. La presenza di tali costi diminuisce il risultato del tuo investimento, riducendo i rendimenti o, eventualmente, aumentando le perdite. In entrambi i casi quindi i **costi influiscono sulla crescita della tua posizione individuale**.

Al fine di assumere la tua scelta in modo più consapevole, può esserti utile confrontare i costi di **EXEMPLUM** con quelli praticati da altri operatori per offerte aventi le medesime caratteristiche.




Trovi indicati tutti i costi nella "Scheda dei costi" della Sezione I 'Informazioni chiave per l'aderente'.

### L'indicatore sintetico dei costi

Al fine di facilitarti nel confronto dei costi applicati dalle diverse forme pensionistiche complementari o, all'interno di una stessa forma, relativi alle diverse proposte di investimento, la COVIP ha prescritto che venga calcolato, secondo una metodologia dalla stessa definita e comune a tutti gli operatori, un '**Indicatore sintetico dei costi**'.

L'indicatore sintetico dei costi è una stima calcolata facendo riferimento a un aderente-tipo che effettua un versamento contributivo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4%. Nel calcolo sono presi in considerazione tutti i costi praticati da **EXEMPLUM** (v. Tabella '**Costi nella fase di accumulo**' della Sezione I 'Informazioni chiave per l'aderente'). Dal calcolo sono escluse le commissioni di negoziazione, le commissioni di incentivo, e le spese e gli oneri aventi carattere di eccezionalità o comunque collegati a eventi o situazioni non prevedibili a priori. Ovviamente, l'indicatore non tiene conto delle eventuali spese da sostenere per la sottoscrizione delle prestazioni assicurative accessorie. Per quanto riguarda i costi relativi all'esercizio di prerogative individuali, viene considerato unicamente il costo di trasferimento; tale costo non è tuttavia considerato nel calcolo dell'indicatore relativo al 35esimo anno di partecipazione, assunto quale anno di pensionamento.

L'indicatore sintetico dei costi ti consente di avere, in modo semplice e immediato, un'idea del 'peso' che i costi praticati da **EXEMPLUM** hanno ogni anno sulla posizione individuale. In altri termini, ti indica di quanto il rendimento dell'investimento, ogni anno e nei diversi periodi considerati (2, 5, 10 e 35 anni di partecipazione), risulta inferiore a quello che avresti se i contributi fossero gestiti senza applicare alcun costo. Ricorda però che, proprio perché basato su ipotesi e dati stimati, per condizioni differenti rispetto a quelle considerate - ovvero nei casi in cui non si verifichino le ipotesi previste - l'indicatore ha una valenza meramente orientativa.

 I risultati delle stime sono riportati nella Tabella 'Indicatore sintetico dei costi' della Sezione I 'Informazioni chiave per l'aderente'.

Nel valutarne le implicazioni tieni conto che differenze anche piccole di questo valore possono portare nel tempo a scostamenti anche rilevanti della posizione individuale maturata. Considera, ad esempio, che un valore dell'indicatore dello 0,5% comporta, su un periodo di partecipazione di 35 anni, una riduzione della tua prestazione finale di circa il 10%, mentre per un indicatore dell'1% la corrispondente riduzione è di circa il 20%.

Per utilizzare correttamente questa informazione, ti ricordiamo infine che nel confrontare diverse proposte dovrai avere anche presenti le differenti caratteristiche di ciascuna di esse (politica di investimento, stile gestionale, garanzie...).

Nella Sezione I 'Informazioni chiave per l'aderente' viene rappresentato l'indicatore sintetico di costo di ciascun comparto di EXEMPLUM con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

### I costi nella fase di erogazione

Dal momento del pensionamento, ti saranno invece imputati i costi previsti per l'erogazione della pensione complementare.

Tieni comunque conto del fatto che i costi che graveranno su di te nella fase di erogazione dipenderanno dalla convenzione assicurativa che risulterà in vigore nel momento in cui accederai al pensionamento.



*I costi relativi alla erogazione delle rendite sono indicati nell'apposito **allegato al Regolamento**.*

### Il regime fiscale

Per agevolare la realizzazione del piano previdenziale e consentirti di ottenere, al momento del pensionamento, prestazioni più elevate, tutte le fasi di partecipazione a EXEMPLUM godono di una disciplina fiscale di particolare favore.

### I contributi

I contributi che versi sono deducibili dal tuo reddito fino al valore di 5.164,57 euro. Nel calcolo del limite non devi considerare il flusso di TFR conferito mentre devi includere il contributo eventualmente versato dal tuo datore di lavoro.

Se sei iscritto a più forme pensionistiche complementari, nel calcolo della deduzione devi tener conto del totale delle somme versate.

In presenza di particolari condizioni, puoi dedurre un contributo annuo superiore a 5.164,57 euro se hai iniziato a lavorare dopo il 1° gennaio 2007.

### I rendimenti

I risultati derivanti dall'investimento dei contributi sono tassati con aliquota del 20%; i risultati derivanti da investimenti in titoli pubblici sono tassati con aliquota del 12,50%. Complessivamente, si tratta di aliquote più basse di quella applicata sugli investimenti di natura finanziaria.

Questa imposta è prelevata direttamente dal patrimonio investito. I rendimenti che trovi indicati nei documenti di EXEMPLUM sono quindi già al netto di questo onere.

### Le prestazioni

Le prestazioni erogate da EXEMPLUM godono di una tassazione agevolata. In particolare, le prestazioni maturate a partire dal 1° gennaio 2007 sono sottoposte a tassazione al momento dell'erogazione, mediante ritenuta operata a titolo definitivo. Le prestazioni pensionistiche e alcune fattispecie di anticipazione e di riscatto sono tassate con un'aliquota decrescente all'aumentare degli anni di

partecipazione al fondo. Le somme oggetto di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare non sono soggette a tassazione.



*Per approfondimenti sul regime fiscale dei contributi, dei rendimenti della gestione e delle prestazioni consulta il Documento sul regime fiscale.*

## Altre informazioni

### Per aderire...

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

Entro 15 giorni dalla ricezione del modulo, **EXEMPLUM** ti invierà una lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione, nella quale potrai verificare, tra l'altro, la data di decorrenza della tua partecipazione.

La sottoscrizione del **‘Modulo di adesione’** non è richiesta ai lavoratori che conferiscano tacitamente il loro TFR: **EXEMPLUM** procede automaticamente alla 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'iscritto l'esercizio delle scelte di sua competenza.

*Riportare indicazioni sulle modalità con le quali l'aderente può eventualmente esercitare il diritto di ripensamento sulla base della normativa applicabile.*

### La valorizzazione dell'investimento

Il patrimonio di ciascun comparto del fondo è suddiviso in quote. Ogni versamento effettuato dà pertanto diritto alla assegnazione di un numero di quote. Il valore del patrimonio di ciascun comparto e della relativa quota è determinato con periodicità mensile, con riferimento all'ultimo giorno del mese.

I versamenti sono trasformati in quote, e frazioni di quote, sulla base del primo valore di quota successivo al giorno in cui si sono resi disponibili per la valorizzazione.

Il valore delle quote di ciascun comparto di **EXEMPLUM** è reso disponibile sul sito web [www.fondopensione\\_exemplum.it](http://www.fondopensione_exemplum.it) e pubblicato sui seguenti quotidiani: \*\*\*\*\*. Il valore della quota è al netto di tutti gli oneri a carico del comparto, compresi gli oneri fiscali sui rendimenti della gestione.

### Comunicazioni agli iscritti

Entro il 31 marzo di ciascun anno riceverai una comunicazione contenente un aggiornamento su **EXEMPLUM** e sulla tua posizione personale.

Ti invitiamo a porre particolare attenzione nella lettura di questo documento, anche al fine di verificare la regolarità dei versamenti effettuati e comunque conoscere l'evoluzione del tuo piano previdenziale.

ALFA SGR si impegna inoltre a informarti circa ogni modifica relativa a **EXEMPLUM** che sia potenzialmente in grado di incidere significativamente sulle tue scelte di partecipazione.

### La mia pensione complementare

Il documento **‘La mia pensione complementare’** è uno strumento che ti fornisce indicazioni sulla possibile evoluzione della posizione individuale nel tempo e sull'importo delle prestazioni che potresti ottenere al momento del pensionamento.

Si tratta di una mera proiezione, basata su **ipotesi e dati stimati**; pertanto gli importi a te effettivamente spettanti potranno essere diversi da quelli che troverai indicati. La proiezione fornita dal documento **‘La mia pensione complementare’** ti è però utile per avere un'idea immediata del piano pensionistico che stai realizzando e di come gli importi delle prestazioni possono variare al variare, ad esempio, della contribuzione, delle scelte di investimento, dei costi.

Puoi personalizzare le proiezioni indicate nel documento **‘La mia pensione complementare’** accedendo al sito web [www.fondopensione\\_exemplum.it](http://www.fondopensione_exemplum.it) (sezione **‘Progetto esemplificativo’**) e seguendo le apposite istruzioni.

Ti invitiamo quindi a utilizzare tale strumento correttamente, come ausilio per la assunzione di scelte più appropriate rispetto agli obiettivi che ti aspetti di realizzare aderendo a **EXEMPLUM**.

## Reclami

Eventuali reclami relativi alla partecipazione a **EXEMPLUM** devono essere presentati in forma scritta e possono essere indirizzati a: EXEMPLUM - Fondo pensione aperto, Via della Gioconda, 1 - 00122 -Roma (RM), oppure via e-mail all'indirizzo: [comunicazioni@fondopensione\\_exemplum.it](mailto:comunicazioni@fondopensione_exemplum.it).

**EXEMPLUM - FONDO PENSIONE APERTO (EXEMPLUM)**

iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. \*\*\*

**Sezione III - Informazioni sull'andamento della gestione**

aggiornate al \*\*\*\*\*

Alla gestione delle risorse provvede ALFA SGR S.P.A. Non sono previste deleghe di gestione.

La società è dotata di una funzione di gestione dei rischi che dispone di strumenti per l'analisi della rischiosità dei portafogli, sia in via preventiva che a consuntivo. Tali strumenti sono anche messi a disposizione della funzione di gestione dei portafogli a supporto dell'attività di investimento.

Le principali attività svolte dalla funzione di gestione dei rischi sono le seguenti:

- analisi dei rendimenti realizzati, anche in confronto al benchmark;
- monitoraggio del rischio mediante appositi indicatori;
- analisi del rischio a livello di tipologia di strumento finanziario;
- analisi della composizione del portafoglio rispetto alle strategie di investimento decise.

Le principali analisi sono effettuate con cadenza periodica, con possibilità di approfondimenti quando necessari.

**Exemplum Garanzia**

Data di avvio dell'operatività del comparto:

\*\*\*\*\*

Patrimonio netto al 31.12.2\*\*\* (in euro):

\*\*\*\*\*

**Informazioni sulla gestione delle risorse**

La gestione delle risorse è rivolta esclusivamente verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario. Lo stile di gestione adottato individua i titoli privilegiando gli aspetti di solidità dell'emittente e la stabilità del flusso cedolare nel tempo. In particolare, finora sono stati privilegiati titoli di Stato italiani; nel portafoglio sono inoltre presenti titoli di società italiane di grandi dimensioni e a larga capitalizzazione.

La gestione nel corso dell'anno 2\*\*\* è stata prevalentemente caratterizzata dalla sostituzione di titoli giunti a scadenza. Si è inoltre ritenuto di aumentare leggermente l'esposizione sull'estero, acquistando titoli di Stato francesi indicizzati all'inflazione e titoli di Stato inglesi. Con riferimento a questi ultimi titoli, è stata attuata una politica di copertura del rischio di cambio. La *duration* media del portafoglio nell'anno è in linea con quella registrata negli anni precedenti.

Nella attuazione della politica di investimento non sono stati presi in considerazione aspetti sociali, etici ed ambientali.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2\*\*\*.

**Tav. II.1. Investimento per tipologia di strumento finanziario**

Obbligazionario				100%
Titoli di Stato		85%	Titoli <i>corporate</i>	10%
Emittenti Governativi		75%	Sovranaz.	10%
			(tutti quotati e <i>investment grade</i> )	OICR <sup>1</sup> 5%

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

**Tav. II.2. Investimento per area geografica**

Titoli di debito	100%
Italia	85%
Altri Paesi dell'Area euro	12%
Altri Paesi dell'Unione Europea	3%
Titoli di capitale	0%

**Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti**

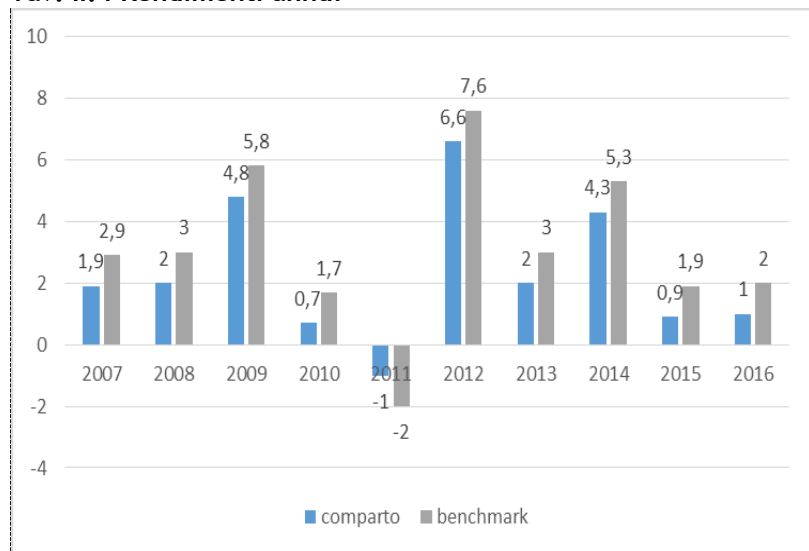
Liquidità (in % del patrimonio)	10%
<i>Duration</i> media	36 mesi
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0%
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio	0,8

**Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento**

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto 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* e il tasso di rivalutazione del TFR sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.

**Tav. II.4 Rendimenti annui****Tavola II.5 - Rendimento medio annuo composto**

Periodo	Comp	Bench	TFR
3 anni (2013-2016)	***	***	***
5 anni (2012-2016)	***	***	***
10 anni (2007-2016)	***	***	***

**Tavola II.6 - Volatilità storica**

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2013-2016)	***	***
5 anni (2012-2016)	***	***
10 anni (2007-2016)	***	***

Benchmark: \*\*\*\*\*

Attenzione: *I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri*

**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. Viene inoltre data evidenza dell'incidenza media sul patrimonio del comparto degli oneri posti direttamente a carico degli aderenti.

**Tavola II.7 - TER**

	2014	2015	2016
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>	***	***	***
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	***	***	***
Altri oneri gravanti sul patrimonio	***	***	***
<b>TOTALE PARZIALE</b>	***	***	***
<b>Oneri direttamente a carico degli aderenti</b>	***	***	***
<b>TOTALE GENERALE</b>	***	***	***

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

## Exemplum Prudenza

Data di avvio dell'operatività del comparto:

\*\*\*\*\*

Patrimonio netto al 31.12.2016 (in euro):

\*\*\*\*\*

## Informazioni sulla gestione delle risorse

\*\*\*\*\*

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



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

Titoli di debito
Titoli di capitale

### Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti

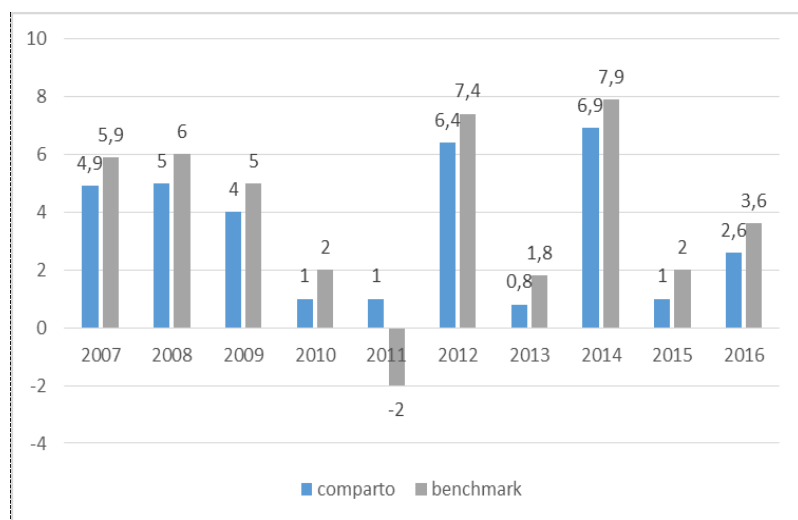
Liquidità (in % del patrimonio)
<i>Duration</i> media
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio

**Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento**

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricordati 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. II.4 Rendimenti annui****Tavola II.5 - Rendimento medio annuo composto**

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2013-2016)	***	***
5 anni (2012-2016)	***	***
10 anni (2007-2016)	***	***

**Tavola II.6 - Volatilità storica**

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2013-2016)	***	***
5 anni (2012-2016)	***	***
10 anni (2007-2016)	***	***

Benchmark: \*\*\*\*\*

Attenzione: *I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri*

**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. Viene inoltre data evidenza dell'incidenza media sul patrimonio del comparto degli oneri posti direttamente a carico degli aderenti.

**Tavola II.5 - TER**

	2014	2015	2016
Oneri di gestione finanziaria	***	***	***
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	***	***	***
Altri oneri gravanti sul patrimonio	***	***	***
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>***</b>	<b>***</b>	<b>***</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	***	***	***
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>***</b>	<b>***</b>	<b>***</b>

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



## Exemplum Bilanciato

Data di avvio dell'operatività del comparto:

\*\*\*\*\*

Patrimonio netto al 31.12.2016 (in euro):

\*\*\*\*\*

## Informazioni sulla gestione delle risorse

\*\*\*\*\*

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



.

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

Titoli di debito
Titoli di capitale

### Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti

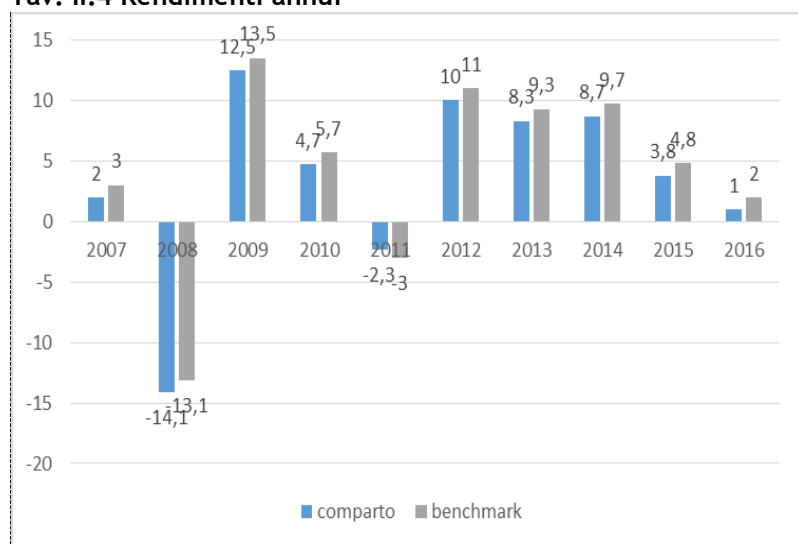
Liquidità (in % del patrimonio)
<i>Duration</i> media
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio

**Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento**

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricordati 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. II.4 Rendimenti annui****Tavola II.5 - Rendimento medio annuo composto**

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2013-2016)	***	***
5 anni (2012-2016)	***	***
10 anni (2007-2016)	***	***

**Tavola II.6 - Volatilità storica**

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2013-2016)	***	***
5 anni (2012-2016)	***	***
10 anni (2007-2016)	***	***

Benchmark: \*\*\*\*\*

Attenzione: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

**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. Viene inoltre data evidenza dell'incidenza media sul patrimonio del comparto degli oneri posti direttamente a carico degli aderenti.

**Tavola II.5 - TER**

	2014	2015	2016
Oneri di gestione finanziaria	***	***	***
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	***	***	***
Altri oneri gravanti sul patrimonio	***	***	***
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>***</b>	<b>***</b>	<b>***</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	***	***	***
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>***</b>	<b>***</b>	<b>***</b>

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

## Exemplum Dinamico

Data di avvio dell'operatività del comparto:

\*\*\*\*\*

Patrimonio netto al 31.12.2016 (in euro):

\*\*\*\*\*

### Informazioni sulla gestione delle risorse

.....

La Tabella che segue fornisce una rappresentazione dell'allocazione delle risorse al 31.12.2006.

**Tav. II.1. Investimenti per tipologia di strumento finanziario**



**Tav. II.2. Investimenti per area geografica**

Titoli di debito
Titoli di capitale

**Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti**

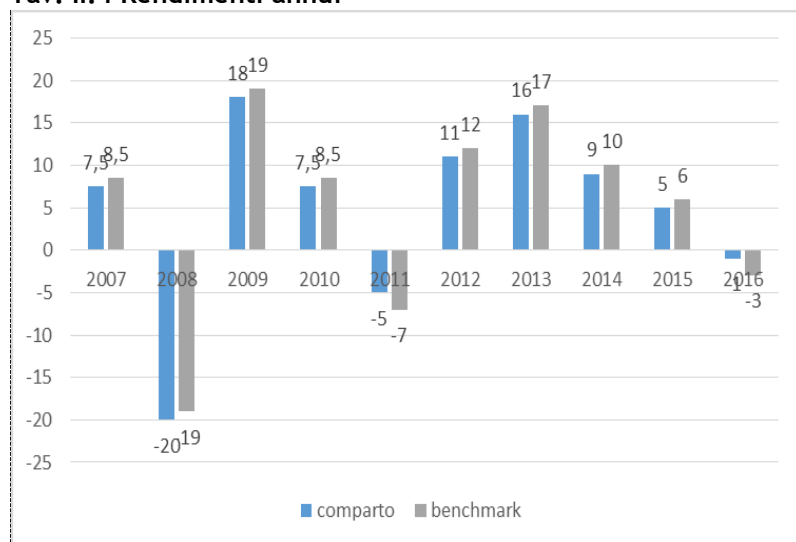
Liquidità (in % del patrimonio)
<i>Duration</i> media
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio

**Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento**

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricordati 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. II.4 Rendimenti annui****Tavola II.5 - Rendimento medio annuo composto**

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2013-2016)	***	***
5 anni (2012-2016)	***	***
10 anni (2007-2016)	***	***

**Tavola II.6 - Volatilità storica**

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2013-2016)	***	***
5 anni (2012-2016)	***	***
10 anni (2007-2016)	***	***

**Benchmark:** \*\*\*\*\*

**Attenzione:** *I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri*

**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. Viene inoltre data evidenza dell'incidenza media sul patrimonio del comparto degli oneri posti direttamente a carico degli aderenti.

**Tavola II.5 - TER**

	2014	2015	2016
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>	***	***	***
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	***	***	***
Altri oneri gravanti sul patrimonio	***	***	***
<b>TOTALE PARZIALE</b>	***	***	***
<b>Oneri direttamente a carico degli aderenti</b>	***	***	***
<b>TOTALE GENERALE</b>	***	***	***

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

## Glossario dei termini tecnici utilizzati

*Benchmark:* \*\*\*\*\*

*Duration:* \*\*\*\*\*

*OICR:* \*\*\*\*\*

*Rating:* \*\*\*\*\*

*Volatilità:* \*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*

PAGINA BIANCA

**EXEMPLUM - FONDO PENSIONE APERTO (EXEMPLUM)**

iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. \*\*\*

**Sezione IV - Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare**  
informazioni aggiornate al \*\*\*\*\***La società di gestione**

**EXEMPLUM** è stato istituito nel 1997 dalla compagnia di assicurazione GIOVE VITA S.P.A. Nel 2000 è stato ceduto ad ALFA SGR S.P.A., che da tale data ne esercita l'attività di gestione.

**ALFA SGR S.P.A.** è una **società di gestione del risparmio** costituita nel 1970 e iscritta nell'albo delle SGR tenuto dalla Banca d'Italia, al n. \*\*\*. Appartiene al Gruppo bancario ALFA, la cui capogruppo è BANCA ALFA S.P.A.

ALFA SGR S.P.A. svolge servizio di gestione collettiva di risparmio, anche in regime di delega, servizio su base individuale di portafoglio di investimento, gestione di fondi pensione.

La **sede legale** e gli uffici amministrativi sono in via della Gioconda, 1 - 00122 Roma

La **durata** della società è fino al \*\*\*\*\*

Il **capitale** sottoscritto e versato è di euro 10.000.000. Gli azionisti che detengono una partecipazione superiore al 5% sono:

- BANCA ALFA S.P.A.: \*\*\*%
- BETA S.R.L.: \*\*\*%

Il **controllo** della società è detenuto direttamente da BANCA ALFA S.P.A.

Il **consiglio di amministrazione** di ALFA S.P.A., in carica fino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2\*\*\*, è così costituito:

- |  |                            |
|--|----------------------------|
| • Mario Rossi (Presidente)             | Nato a Roma, il 12.04.1950 |
| • Fabio Bianchi (Vice Presidente)      | *****                      |
| • Luigi Neri (amministratore delegato) | *****                      |
| • *****                                | *****                      |
| • ***** (consigliere indipendente)     | *****                      |

Il **collegio sindacale**, in carica fino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2010, è così costituito:

- |                                      |                            |
|--------------------------------------|----------------------------|
| • Guido Verdi (Presidente)           | Nato a Roma, il 12.02.1956 |
| • Gianni Azzurri (sindaco effettivo) | *****                      |
| • ***** (sindaco effettivo)          | *****                      |
| • ***** (sindaco supplente)          | *****                      |
| • ***** (sindaco supplente)          | *****                      |

Le **scelte effettive di investimento** del fondo, sia pure nel quadro in via generale delle responsabilità gestorie attribuite al consiglio di amministrazione, sono in concreto effettuate da un *team* di gestione, con il supporto tecnico di un *team* di analisti che valuta gli scenari economici e finanziari.

**Il Responsabile di EXEMPLUM e l'Organismo di sorveglianza**

**Responsabile del Fondo**, in carica fino al 31.12.2\*\*\*, è Marco Gialli, nato a Palermo il 17.03.1965

I componenti dell'**Organismo di sorveglianza**, designata da ALFA SGR S.P.A. e in carica fino al 31.12.2\*\*\*, sono:

*****	Nato a Roma, il 15.03.1963
*****	*****
***** (membro supplente)	*****

**Depositario**

Il soggetto che svolge le funzioni di depositario di **EXEMPLUM** è BANCA DELTA S.P.A., con sede in via del Corso, 400, 00100 Roma.

### **La compagnia di assicurazione**

La convenzione per l'erogazione della prestazione pensionistica e quella per le prestazioni assicurative accessorie sono stipulate con la GIUNONE S.P.A., con sede in via dell'Olimpo, 200, 00100 Roma.

### **La revisione contabile**

Con delibera assembleare del \*\*\*\*\*, l'incarico di revisione contabile del rendiconto del fondo per gli esercizi 2006 - 2008 è stato affidato alla ALFAGAMMA S.P.A., con sede in via Garibaldi, 13, Roma. La medesima società è incaricata della revisione contabile obbligatoria di ALFA SGR S.P.A.

### **La raccolta delle adesioni**

La raccolta delle adesioni avviene tramite:

- ALFA SGR S.P.A., via della Gioconda, 1 - 00100 Roma
- BANCA ALFA S.P.A., \*\*\*\*\*
- \*\*\*\*\*
- \*\*\*\*\*