

Modifiche e integrazioni alla Deliberazione COVIP del 31/10/2006, nella parte relativa allo Schema di Nota informativa - MODULO DI ADESIONE

Il presente documento, recante lo schema del nuovo MODULO DI ADESIONE, parte integrante dello Schema di Nota informativa di cui alla Deliberazione COVIP del 31/10/2006, è sottoposto alla procedura di pubblica consultazione.

Eventuali osservazioni, commenti e proposte dovranno pervenire **entro il 1° febbraio 2016** al seguente indirizzo di posta elettronica: **consultazione@covip.it**.

Al termine della fase di consultazione saranno resi pubblici sul sito della COVIP i commenti pervenuti con l'indicazione del mittente, salva espressa richiesta di non procedere alla divulgazione. Il generico avvertimento di confidenzialità del contenuto della *e-mail*, eventualmente riportato in calce alla stessa, non sarà considerato quale richiesta di non divulgare i commenti inviati

Roma, 11 dicembre 2015

Relazione

Si sottopone alla pubblica consultazione il nuovo schema di MODULO DI ADESIONE, che costituisce parte integrante dello Schema di Nota informativa di cui alla Deliberazione COVIP del 30/10/2006.

L'intervento è coerente con la proposta di revisione del "Regolamento sulle modalità di adesione alle forme pensionistiche complementari", oggetto di procedura di pubblica consultazione avviata in data odierna e con la proposta di modifica allo Schema di Nota informativa riguardante la sezione denominata "Scheda sintetica", che diverrà "Scheda sintetica – Informazioni chiave per l'aderente", oggetto di procedura di pubblica consultazione avviata in data 28 ottobre e tuttora in corso.

Nel merito, le principali modifiche allo schema di MODULO DI ADESIONE consistono:

- nell'acquisizione di informazioni circa l'eventualità che l'aderente sia già iscritto a un'altra forma pensionistica complementare;
- nell'introduzione di un questionario di autovalutazione da parte dell'aderente relativamente alla propria situazione personale e alle proprie aspettative di prestazione complementare.

Il primo intervento consiste nell'introduzione di un'apposita domanda diretta ad appurare se l'interessato è iscritto o meno ad altra forma pensionistica. In caso affermativo, gli incaricati della raccolta sono infatti tenuti a sottoporre all'interessato la Scheda dei costi contenuta nella "Scheda sintetica – Informazioni chiave per gli aderenti" delle forma pensionistica di appartenenza al fine di consentire un raffronto con quella della forma pensionistica proposta.

L'introduzione del questionario è invece finalizzata a favorire la scelta di un'opzione di investimento per quanto possibile coerente con le caratteristiche proprie dell'aderente.

In particolare, il questionario si articola in due parti: la prima parte riguarda la "Conoscenza in materia di previdenza complementare" ed è strutturata con domande volte a richiamare l'attenzione sul livello di conoscenza dei fondi pensione e sulle aspettative previdenziali; la seconda parte riguarda la "Congruità della scelta previdenziale" mediante domande relative alla capacità di risparmio personale, all'orizzonte temporale, cioè al periodo che separa l'aderente dal momento del pensionamento, e alla propensione personale al rischio.

La prima parte intende avere una finalità sostanzialmente "educativa"; quanto invece alla seconda parte, le risposte fornite danno luogo a un punteggio: sulla base del punteggio totale conseguito, l'aderente viene "orientato" nella scelta tra le diverse opzioni di investimento proposte, senza – ovviamente – che ciò costituisca un vincolo o una preclusione rispetto a scelte differenti.

Il questionario è stato costruito nella forma della "autovalutazione" e ne è prevista l'adozione da parte di tutti i fondi pensione cui si applicano le nuove disposizioni di trasparenza e il nuovo regolamento sulla raccolta delle adesioni, vale a dire i fondi pensione negoziali, i fondi pensione aperti, i PIP e i fondi preesistenti autonomi a contribuzione definita e di dimensione qualificata.

MODULO DI ADESIONE

Indicare, in forma di AVVERTENZA, che l'adesione deve essere preceduta dalla consegna e presa visione della Scheda sintetica – Informazioni chiave per gli aderenti.

Riportare la seguente indicazione:

“La Nota informativa, lo [statuto/regolamento/regolamento e condizioni generali di contratto] sono disponibili sul sito *web*..... Gli stessi verranno consegnati in formato cartaceo soltanto su espressa richiesta dell'aderente.”

Riportare gli elementi utili alla instaurazione del rapporto contrattuale.

- Per i fondi pensione aperti e per i PIP: indicare i mezzi di pagamento utilizzabili e i relativi giorni di valuta.

Indicare se l'aderente è titolare o meno di una posizione presso altra forma pensionistica complementare e, in caso affermativo, riportare gli elementi identificativi di detta forma e prevedere la consegna della Scheda costi della forma pensionistica alla quale risulta iscritto.

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

Indicare che l'aderente è responsabile della completezza e veridicità delle informazioni fornite, ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione eventualmente richiesti.

Riportare il seguente questionario di autovalutazione.

CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA COMPLEMENTARE

- Livello di conoscenza dei fondi pensione
 - nessuna conoscenza
 - sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze rispetto ad altre forme di investimento, in particolare finanziario o assicurativo
 - ho una conoscenza dei diversi tipi di forme pensionistiche e delle principali tipologie di prestazioni
- Livello di conoscenza della possibilità di richiedere le somme versate al fondo pensione
 - nessuna conoscenza
 - so che le somme versate non sono liberamente disponibili
 - so che le somme sono disponibili soltanto al momento del pensionamento ovvero del raggiungimento dell'età pensionabile o al verificarsi di alcuni eventi personali, di particolare rilevanza, individuati dalla legge
- Ho verificato il Progetto esemplificativo standardizzato al fine di sapere quanto è opportuno versare al fondo pensione per ottenere una integrazione congrua rispetto alle mie necessità pensionistiche, tenendo conto della mia situazione lavorativa
 - sì
 - no

in alternativa, per i soli fondi pensione preesistenti:

Ho un'idea di quanto è opportuno versare al fondo pensione per ottenere una integrazione congrua rispetto alle mie necessità pensionistiche, tenendo conto della mia situazione lavorativa

- sì
- no

CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE

- Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)
 - Risparmio medio annuo fino a 3.000 Euro (punteggio 1)
 - Risparmio medio annuo oltre 3.000 e fino a 5.000 Euro (punteggio 2)
 - Risparmio medio annuo oltre 5.000 Euro (punteggio 3)
- Fra quanti anni prevedo di chiedere la prestazione pensionistica complementare?
 - 2 anni (punteggio 1)
 - 5 anni (punteggio 2)
 - 7 anni (punteggio 3)
 - 10 anni (punteggio 4)
 - 20 anni (punteggio 5)
 - Oltre 20 anni (punteggio 6)
- In che misura sono disposto a tollerare le oscillazioni del valore della mia posizione individuale?
 - Non sono disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione individuale accontentandomi anche di rendimenti contenuti (punteggio 1)
 - Sono disposto a tollerare oscillazioni contenute del valore della posizione individuale, al fine di conseguire rendimenti probabilmente maggiori (punteggio 2)
 - Sono disposto a tollerare oscillazioni anche elevate del valore della posizione individuale nell'ottica di perseguire nel tempo la massimizzazione dei rendimenti (punteggio 3)

Precisare che il punteggio ottenuto dalle risposte fornite al questionario di autovalutazione costituisce un ausilio nella scelta tra le diverse opzioni di investimento offerte dal fondo pensione, sulla base della seguente griglia di valutazione.

GRIGLIA DI VALUTAZIONE

	Punteggio fino a 4	Punteggio tra 5 e 7	Punteggio tra 8 e 12
Categoria del comparto	- Garantito - Obbligazionario puro - Obbligazionario misto	- Obbligazionario misto - Bilanciato	- Bilanciato - Azionario

Chiarire che la scelta di un percorso *life-cycle* (o comparto *data target*) è congrua rispetto a qualunque punteggio ottenuto dal questionario di autovalutazione.