



FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT

FONDO PENSIONE PER I LAVORATORI DIPENDENTI DELLA
SOCIETA' CHE GESTISCE LA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1079

Istituito in Italia



0166/522419



ufficio.fondi@svrc.it;

PEC:fondopensione.casadagioco@legalmail.it



www.previdenzaintegrativacasinodelavallee.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 23/06/2025)

FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT é responsabile della completezza e veridicitá dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

La Nota informativa é composta da 2 PARTI e da un'Appendice:

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

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

Scheda 'Presentazione' (in vigore dal 18/06/2025)

Premessa

Quale é l'obiettivo	FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT é un fondo pensione preesistente finalizzato all'erogazione di una pensione complementare , ai sensi del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252 . FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT é vigilato dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione (COVIP).
Come funziona	FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT opera in regime di contribuzione definita : l'importo della tua pensione complementare é determinato dai contributi che versi e dai rendimenti della gestione. Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e l'andamento passato non é necessariamente indicativo di quello futuro. Valuta i risultati in un'ottica di lungo periodo.
Come contribuire	Se aderisci a FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT hai diritto ad avere un contributo del tuo datore di lavoro ma solo nel caso in cui versi al fondo pensione almeno il contributo minimo a tuo carico. Pertanto la tua posizione verrá alimentata dal tuo contributo , dal contributo dell'azienda e dal TFR futuro . E' inoltre possibile attraverso accordo individuale richiedere il conferimento del TFR progressivo al Fondo Pensione.
Quali prestazioni puoi ottenere	<ul style="list-style-type: none">▪ RENDITA e/o CAPITALE – (fino a un massimo del 50%) al momento del pensionamento;▪ ANTICIPAZIONI – (fino al 75%) per <i>malattia</i>, in ogni momento; (fino al 75%) per <i>acquisto/ristrutturazione prima casa</i>, dopo 8 anni; (fino al 30%) per <i>altre cause</i>, dopo 8 anni;▪ RISCATTO PARZIALE/TOTALE – per <i>perdita requisiti, invalidità, inoccupazione, mobilità, cassa integrazione, decesso</i> – secondo le condizioni previste nello Statuto;▪ RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (RITA).

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

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



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

Le opzioni di investimento

Puoi scegliere tra i seguenti **2 comparti**:

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità(*)	ALTRE CARATTERISTICHE
ASSICURATIVO (gestione separata)	GARANTITO	NO	I flussi di TFR conferiti tacitamente dagli aderenti sono destinati a questo comparto. Comparto di default in caso di R.I.T.A.
GARANZIA (gestione separata)	GARANTITO	NO	I flussi di TFR conferiti tacitamente dagli aderenti-sono destinati a questo comparto Comparto di default in caso di R.I.T.A.

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

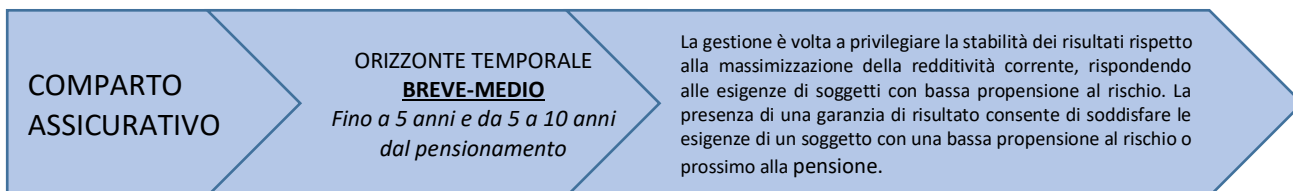
In fase di adesione ti viene sottoposto un questionario (**Questionario di autovalutazione**) che ti aiuta a scegliere a quale comparto aderire.



Puoi trovare ulteriori informazioni sulle caratteristiche dei comparti di FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT nella **SCHEDA 'Le opzioni di investimento' (Parte II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE')**, che puoi acquisire dall'**area pubblica** del sito web (www.previdenzaintegrativacasinodelavallee.it).
Ulteriori informazioni sulla sostenibilità sono reperibili nell'**Appendice "Informativa sulla sostenibilità"**.

I comparti

ASSICURATIVO (1)



(1) **Comparto destinato ad accogliere i flussi di TFR conferiti tacitamente.**

- **Garanzia:** presente; l'investimento sul presente comparto garantisce che al momento dell'esercizio del diritto alla prestazione, il capitale maturato da liquidare non potrà essere inferiore alla somma dei contributi versati nel comparto (inclusi eventuali importi derivanti da trasferimenti da altro comparto o da altra forma pensionistica), al netto delle spese e degli oneri a carico dell'aderente, nonché delle eventuali anticipazioni, ovvero degli eventuali riscatti già usufruiti, capitalizzata a partire dal 01.01.2020 ad un tasso di rendimento minimo garantito almeno pari allo 0%.

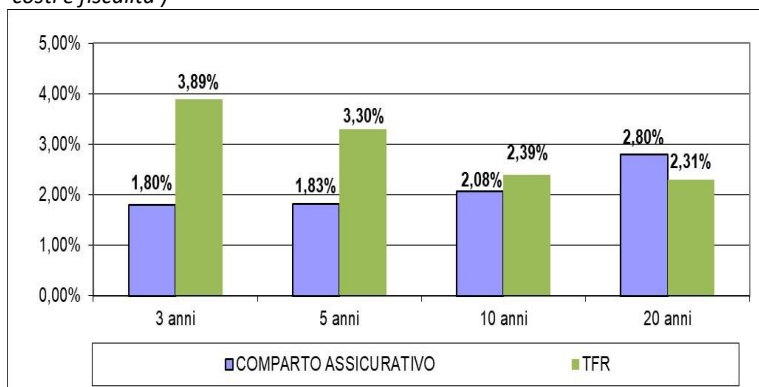
Detta garanzia opera nei seguenti casi:

- ✓ Esercizio del diritto alla prestazione pensionistica di cui all'art.11, comma 2, del Decreto;
- ✓ Decesso;
- ✓ Invalidità permanente che comporti cessazione dell'attività lavorativa;
- ✓ Trasferimento della posizione ad altra forma pensionistica complementare cui l'iscritto acceda in funzione della nuova attività lavorativa ai sensi dell'art.14, co.2, lett. a) del Decreto;
- ✓ Trasferimento della posizione ad altra forma pensionistica complementare, ai sensi dell'art.14, comma 6, del Decreto;

- ✓ Riscatto della posizione ai sensi dell'art.14 commi 2 e 5 del Decreto;
- ✓ Anticipazioni di cui all'art.11, comma 7, lett. a) del Decreto.
- **Data di avvio dell'operatività del comparto nell' ex Fondo Giochi Americani:** 01/07/1989
- **Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):** 12.839.178
- **Rendimento netto del 2024:** 1,91%%

- **Sostenibilità:**
 - NO, non ne tiene conto
 - SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
 - SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali al netto di costi e fiscalità')

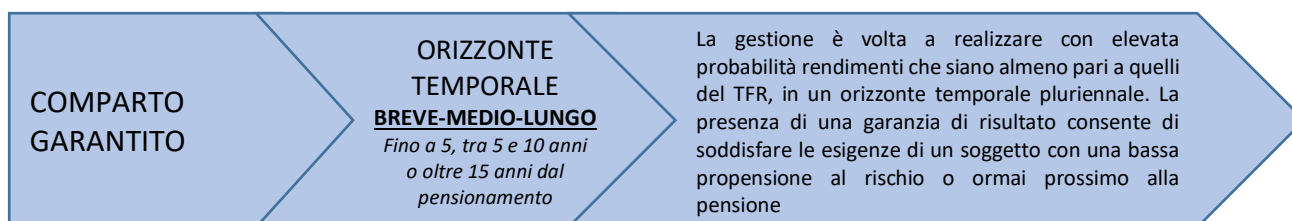


Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Composizione del portafoglio al 31.12.2024



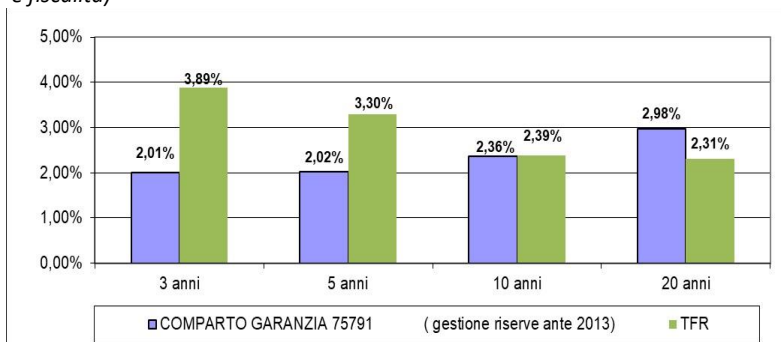
GARANZIA⁽¹⁾



- ⁽¹⁾ **Comparto destinato ad accogliere i flussi di TFR conferiti tacitamente.**
- **Garanzia:** presente; l'investimento sul presente comparto garantisce che al momento dell'esercizio del diritto alla prestazione, il capitale maturato da liquidare non potrà essere inferiore alla somma dei contributi versati nel comparto (inclusi eventuali importi derivanti da trasferimenti da altro comparto o da altra forma pensionistica), al netto delle spese e degli oneri a carico dell'aderente, nonché delle eventuali anticipazioni, ovvero degli eventuali riscatti già usufruiti, capitalizzata a partire dal 01.01.2020 ad un tasso di rendimento minimo garantito almeno pari allo 0%.
 Detta garanzia opera nei seguenti casi:
 - ✓ Esercizio del diritto alla prestazione pensionistica di cui all'art.11, comma 2, del Decreto;
 - ✓ Decesso;
 - ✓ Invalidità permanente che comporti cessazione dell'attività lavorativa;
 - ✓ Trasferimento della posizione ad altra forma pensionistica complementare cui l'iscritto acceda in funzione della nuova attività lavorativa ai sensi dell'art.14, co.2, lett. a) del Decreto;
 - ✓ Trasferimento della posizione ad altra forma pensionistica complementare, ai sensi dell'art.14, comma 6, del Decreto;
 - ✓ Riscatto della posizione ai sensi dell'art.14 commi 2 e 5 del Decreto;
 - ✓ Anticipazioni di cui all'art.11, comma 7, lett. a) del Decreto.
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/01/1987
- **Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):** 22.656.234
- **Rendimento netto del 2024 tariffa 75791:** 2,08%
- **Rendimento netto del 2024 tariffa 79595:** 1,87%
- **Rendimento netto del 2024 tariffa 100239:** 1,41%

- **Sostenibilità:**
 - NO, non ne tiene conto**
 - SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
 - SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali al netto di costi e fiscalità)

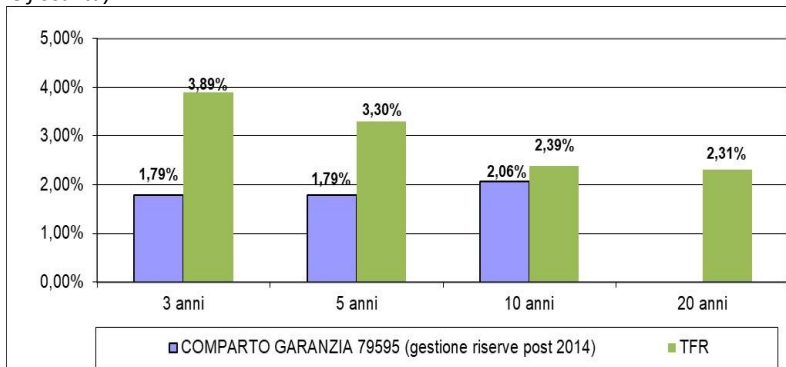


Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Composizione del portafoglio al 31.12.2024



Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali al netto di costi e fiscalità)

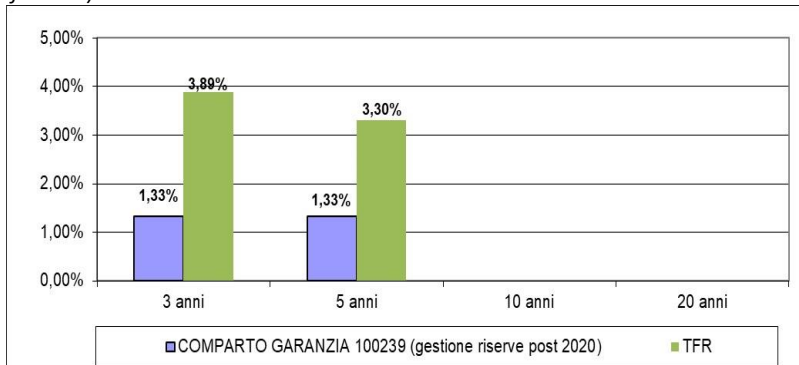


Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Composizione del portafoglio al 31.12.2024

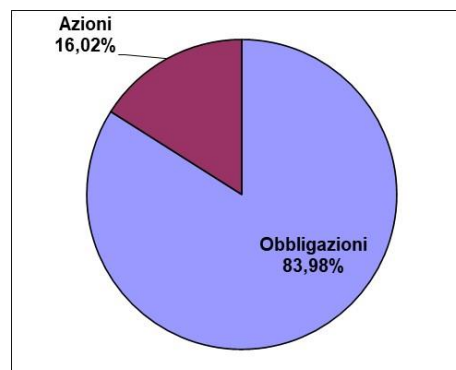


Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali al netto di costi e fiscalità)



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

Composizione del portafoglio al 31.12.2024



Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione⁽²⁾

PRESTAZIONI UOMINI

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	ASSICURATIVO		GARANZIA	
			Posizione finale	Rendita Annua	posizione finale	Rendita Annua
€ 2.500	30	37	€ 161.517,35	€ 6.519,08	€ 173.397,26	€ 6.998,57
	40	27	€ 101.159,47	€ 4.236,78	€ 106.439,90	€ 4.457,94
€ 5.000	30	37	€ 323.034,71	€ 13.038,17	€ 346.794,53	€ 13.997,15
	40	27	€ 202.318,95	€ 8.473,57	€ 212.879,80	€ 8.915,88

PRESTAZIONI DONNE

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	ASSICURATIVO		GARANZIA	
			posizione finale	Rendita Annua	posizione finale	Rendita Annua
€ 2.500	30	37	€ 161.517,35	€ 5.661,93	€ 173.397,26	€ 6.078,38
	40	27	€ 101.159,47	€ 3.669,76	€ 106.439,90	€ 3.861,32
€ 5.000	30	37	€ 323.034,71	€ 11.323,86	€ 346.794,53	€ 12.156,75
	40	27	€ 202.318,95	€ 7.339,52	€ 212.879,80	€ 7.722,63

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



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



Trovi informazioni sulla metodologia e le ipotesi utilizzate sul sito web di FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT (www.previdenzaintegrativacasinodelavallee.it), ove puoi inoltre realizzare simulazioni personalizzate della tua pensione complementare futura.

Cosa fare per aderire

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

L'adesione decorre dalla data di ricezione del Modulo di adesione da parte del fondo. Entro 60 giorni dalla ricezione del Modulo, FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT ti invierà una lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione, nella quale potrai verificare, tra l'altro, la data di decorrenza della partecipazione.

La sottoscrizione del Modulo non è richiesta ai lavoratori che conferiscano tacitamente il loro TFR; FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT procede automaticamente all'iscrizione sulla base delle indicazioni ricevute dal datore di lavoro. In questo caso la lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione riporterà anche le informazioni necessarie per consentire all'aderente l'esercizio delle scelte di sua competenza.

La raccolta delle adesioni dei lavoratori può essere svolta presso la sede del datore di lavoro, la sede del Fondo e dei soggetti sottoscrittori delle fonti istitutive, nonché attraverso il sito Web. In caso di adesione mediante sito web, il Fondo deve acquisire il consenso espresso dell'aderente all'utilizzo di tale strumento. L'aderente ha il diritto di recedere entro trenta giorni dalla sottoscrizione del modulo, senza costi di recesso e senza dover indicare il motivo dello stesso. Per l'esercizio di tale diritto, l'aderente invia una comunicazione scritta al Fondo con modalità che garantiscano la certezza della data di ricezione. Il Fondo, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione, procede a rimborsare le somme eventualmente pervenute, al netto delle spese di adesione, ove trattenute. Il Fondo rende previamente noti all'aderente il momento in cui l'adesione si intende conclusa, i termini, le modalità e i criteri di determinazione delle somme oggetto di rimborso.

I rapporti con gli aderenti

FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT ti trasmette, entro il 30 giugno di ogni anno, una comunicazione (**Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo**) contenente un aggiornamento sull'ammontare delle risorse che hai accumulato (posizione individuale) e una proiezione della pensione complementare che potresti ricevere al pensionamento.

FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT mette inoltre a tua disposizione, nell'**area riservata** del sito *web* (accessibile solo da te), informazioni di dettaglio relative ai versamenti effettuati e alla posizione individuale tempo per tempo maturata, nonché strumenti utili ad aiutarti nelle scelte.

In caso di necessità, puoi contattare FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT telefonicamente, via *e-mail* (anche PEC) o posta ordinaria.

Eventuali reclami relativi alla partecipazione a FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT devono essere presentati in forma scritta. Trovi i contatti nell'intestazione di questa Scheda.



*Se non hai ricevuto risposta entro 45 giorni o ritieni che la risposta sia insoddisfacente puoi inviare un esposto alla COVIP. Consulta la **Guida pratica alla trasmissione degli esposti alla COVIP** (www.covip.it).*

Dove trovare ulteriori informazioni

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

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



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



FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT

FONDO PENSIONE PER I LAVORATORI DIPENDENTI DELLA
SOCIETA' CHE GESTISCE LA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1079

Istituito in Italia



0166/522419



ufficio.fondi@svrc.it;

PEC:fondopensione.caasadagioco@legalmail.it



www.previdenzaintegrativacasinodelavallee.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 23/06/2025)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'I costi' (in vigore dal 18/06/2025)

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire a FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT, è importante **confrontare** i costi del fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche. Analoghe considerazioni valgono in caso di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare.

I costi nella fase di accumulo⁽¹⁾

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
• Spese di adesione	Non previste
• Spese da sostenere durante la fase di accumulo:	
– Direttamente a carico dell'aderente	
○ COMPARTO GARANZIA	0,75% sotto forma di caricamento
○ COMPARTO ASSICURATIVO	0,75% sotto forma di caricamento
– Indirettamente a carico dell'aderente (prelevate trimestralmente con calcolo mensile dei ratei):	
✓ COMPARTO GARANZIA	0,60% su base annua sulle riserve; 0,10% di commissione overperformance per ogni punto di rendimento in caso di rendimenti superiori al 2% annui.
✓ COMPARTO ASSICURATIVO	0,65% su base annua sulle riserve; 0,10% di commissione overperformance per ogni punto di rendimento in caso di rendimenti superiori al 2% annui.

• Spese per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
– Anticipazione	Non previste
– Trasferimento	Non previste
– Riscatto	Non previste
– Riallocazione della posizione individuale	Non previste
– Riallocazione del flusso contributivo	Non previste
– Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	€ 12 annui a titolo di spese amministrative
<i>⁽¹⁾ Gli oneri che gravano annualmente sugli aderenti durante la fase di accumulo sono determinabili soltanto in relazione al complesso delle spese effettivamente sostenute dal fondo; i costi indicati nella tabella sono pertanto il risultato di una stima, volta a fornire un'indicazione della onerosità della partecipazione. Eventuali differenze, positive o negative, tra le spese effettivamente sostenute dal fondo e le somme poste a copertura delle stesse sono ripartite tra tutti gli aderenti.</i>	

L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti del FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT, è riportato, per ciascun comparto, l'Indicatore sintetico dei costi (ISC), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% e diversi periodi di partecipazione nella forma pensionistica complementare (2, 5, 10 e 35 anni). L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.



Per saperne di più, consulta il riquadro 'L'indicatore sintetico dei costi' della **Guida introduttiva alla previdenza complementare**, disponibile sul sito web della COVIP (www.covip.it).



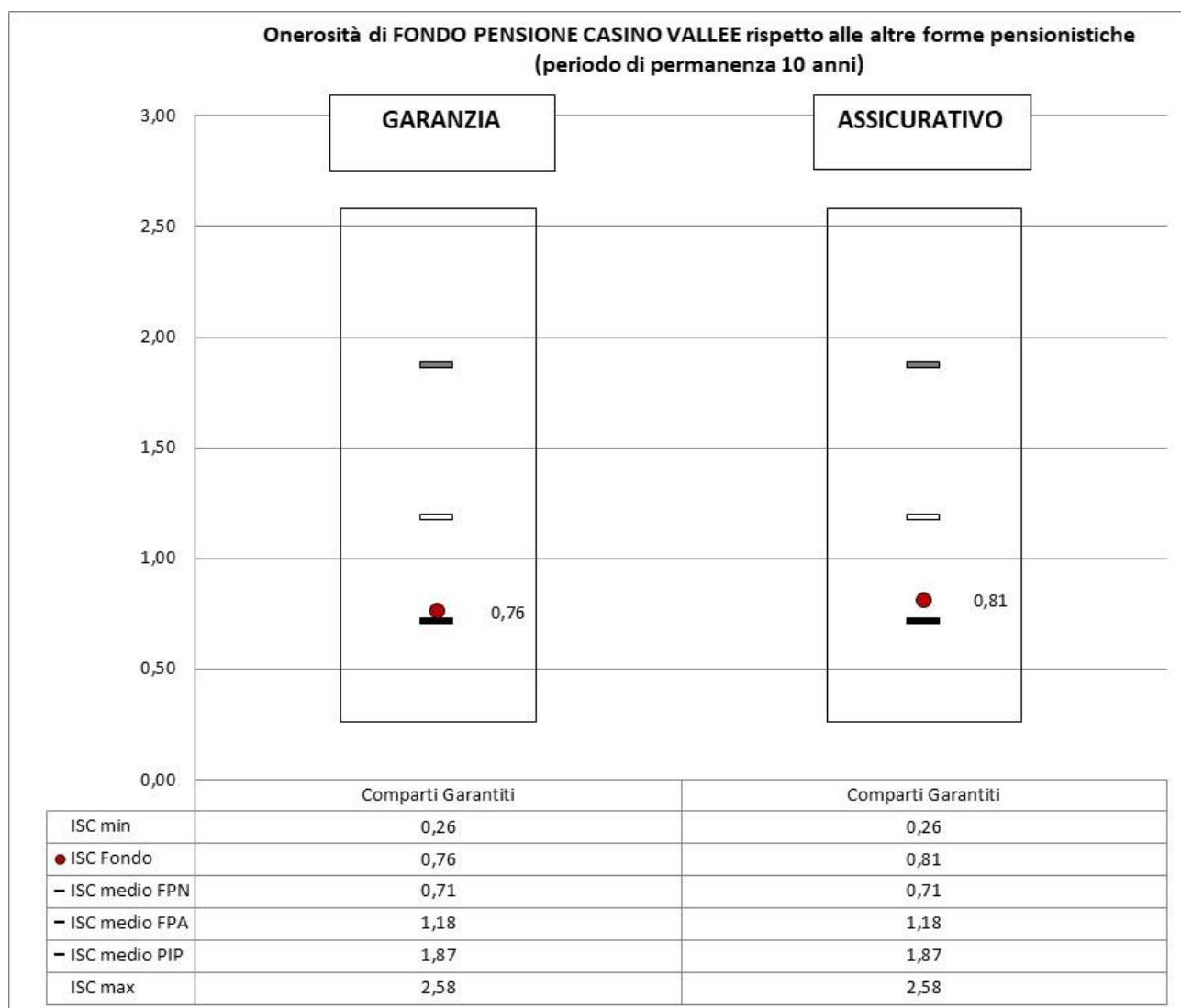
AVVERTENZA: È importante prestare attenzione all'ISC che caratterizza ciascun comparto. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

Indicatore sintetico dei costi

Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
COMPARTO GARANZIA	1,14%	0,88%	0,76%	0,66%
COMPARTO ASSICURATIVO	1,19%	0,93%	0,81%	0,71%



AVVERTENZA: 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.



Per consentirti di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto di FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari presenti sul mercato. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

L'onerosità di FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.

Il confronto prende a riferimento i valori dell'ISC riferiti a un periodo di permanenza nella forma pensionistica di 10 anni.



La COVIP mette a disposizione sul proprio sito il **Comparatore dei costi delle forme pensionistiche complementari** per valutarne l'onerosità (www.covip.it).

I costi nella fase di erogazione

Al momento dell'accesso al pensionamento ti verrà pagata una rata di rendita calcolata sulla base di un coefficiente di conversione che incorpora un caricamento per spese di pagamento rendita.

Il caricamento complessivo espresso sul premio ed utilizzato per l'elaborazione dei tassi di conversione in rendita risulta del:

- 1,23% per le tipologie di rendita vitalizia rivalutabile, certa a 5/10 anni, reversibile e controassicurata;
- 1,48% per la tipologia di rendita con maggiorazione in caso di non autosufficienza.

A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata.

Inoltre, La misura annua di rivalutazione attribuita si basa su una regola che prevede l'applicazione di un costo, in termini di rendimento trattenuto, pari all'1,00%. qualora il rendimento della Gestione separata GESAV sia pari o superiore al 2% ed inferiore al 2,10% (intervallo di rendimento), il tasso di trattenuto sopra riportato viene incrementato di 0,02%.

Per ogni ulteriore uguale intervallo di rendimento di un decimo di punto percentuale tale valore si incrementa in egual misura.



Per saperne di più, consulta il **Documento sulle rendite**, disponibile sul sito web di FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT (www.previdenzaintegrativacasinodelavallee.it).



FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT

FONDO PENSIONE PER I LAVORATORI DIPENDENTI DELLA
SOCIETA' CHE GESTISCE LA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1079

Istituito in Italia



0166/522419



ufficio.fondi@svrc.it;

PEC: fondopensione.casadagioco@legalmail.it



www.previdenzaintegrativacasinodelavallee.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 23/06/2025)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'I destinatari e i contributi' (in vigore dal 18/06/2025)

Fonte istitutiva: FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT è stato istituito in attuazione del Contratto collettivo aziendale di lavoro stipulato in data tra 4 aprile 1986 tra S.I.T.A.V. S.p.A. Concessionaria pro-tempore della Casa da Gioco di Saint Vincent e le Organizzazioni Sindacali, e dell'Accordo sindacale stipulato in data 10 luglio 2017, e successive integrazioni e/o modificazioni, tra CASINO' DE LA VALLEE S.p.A. e le Organizzazioni Sindacali.

Destinatari: tutti i dipendenti regolarmente assunti dalla Società od Ente che gestisce l'Unità Produttiva della Casa da Gioco di Saint Vincent, di seguito denominata "Concessionaria", per i quali la Società od Ente corrisponde, in forza del Contratto Collettivo Aziendale di Lavoro, contributi previdenziali; in caso di aspettativa il dipendente potrà continuare ad appartenere e partecipare al Fondo ed effettuare i suoi versamenti, in tal caso e per tutto il periodo di aspettativa la "Concessionaria" interromperà i propri versamenti.

Possono altresì aderire al Fondo i lavoratori dipendenti che vi trasferiscano la posizione previdenziale da altro Fondo di Previdenza Complementare.

Sono altresì associati al Fondo:

- i destinatari di cui ai precedenti commi che abbiano aderito al Fondo con conferimento tacito del TFR;
- i lavoratori che percepiscono le prestazioni pensionistiche complementari in forma periodica previste dal presente Statuto.

Contribuzione ex Dipendenti della Casa da gioco di Saint-Vincent Giochi Tradizionali:

	Quota TFR (6)	Contributo (1)		Decorrenza e periodicità (5)
		Lavoratore (2)	Datore di lavoro (4)	
Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	100%	2%	Importo fisso da un minimo di 150,00 € mensili	I contributi sono versati con periodicità mensile a decorrere dal primo mese successivo all'adesione
Lavoratori già occupati al 28.04.1993	50% (3)	2% o 4%	Importo fisso da un minimo di 150,00 € mensili	

⁽¹⁾ In percentuale della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR.

⁽²⁾ Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente una misura maggiore. A partire dal 1/1/2016 la contribuzione è possibile in misura pari al 2, 3%, 4%, 5%, 6%, 7%, 8%.

⁽³⁾ Il lavoratore può scegliere di versare una quota superiore, anche pari all'intero flusso.

⁽⁴⁾ Il contributo aziendale varia da un importo minimo ad un massimo in funzione del livello inquadramentale del lavoratore.

La misura di contribuzione è scelta dall'aderente al momento dell'adesione e può essere successivamente variata.

⁽⁵⁾ Il Fondo è anche destinatario di contributi a carico del datore di lavoro che generano l'adesione al Fondo, c.d. "contributi contrattuali".

⁽⁶⁾ Accanto alla destinazione del TFR maturando è inoltre possibile richiedere, attraverso accordi individuali, il trasferimento del TFR pregresso lasciato precedentemente in azienda al Fondo.

N.B. A seguito di accordo sindacale siglato dalle Fonti Istitutive del Fondo, a partire dal 1/01/2025 è stato ripristinato al 100% il versamento del contributo datoriale, che era stato sospeso dal 1/6/2014 al 1/06/2015, ed erogato in misura ridotta rispetto all'importo originale negli anni successivi, rispettivamente del 10% dal 1/1/2016 e del 40% dal 1/1/2024.

Contribuzione ex Dipendenti della casa da gioco di Saint-Vincent Giochi Americani

	Quota TFR (6)	Contributo ⁽¹⁾		Decorrenza e periodicità
		Lavoratore ⁽²⁾	Datore di lavoro ^{(4) (5)}	
Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	100%	1%	Importo fisso da un minimo di 150,00 € mensili	I contributi sono versati con periodicità mensile a decorrere dal primo mese successivo all'adesione
Lavoratori già occupati al 28.04.1993	50% ⁽³⁾	1%	Importo fisso da un minimo di 150,00 € mensili	

⁽¹⁾ In percentuale della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR.

⁽²⁾ Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente una misura maggiore. A partire dal 01/01/2019 la contribuzione è possibile in misura pari al 1, 2, 3%, 4%, 5%, 6%, 7%, 8%.

⁽³⁾ Il lavoratore può scegliere di versare una quota superiore, anche pari all'intero flusso.

⁽⁴⁾ Il contributo aziendale varia da un importo minimo ad un massimo in funzione del livello inquadramentale del lavoratore.

La misura di contribuzione è scelta dall'aderente al momento dell'adesione e può essere successivamente variata.

⁽⁵⁾ Il Fondo è anche destinatario di contributi a carico del datore di lavoro che generano l'adesione al Fondo, c.d. "contributi contrattuali".

⁽⁶⁾ Accanto alla destinazione del TFR maturando è inoltre possibile richiedere, attraverso accordi individuali, il trasferimento del TFR pregresso lasciato precedentemente in azienda al Fondo.

N.B. A seguito di accordo sindacale siglato dalle Fonti Istitutive del Fondo, a partire dal 1/01/2025 è stato ripristinato al 100% il versamento del contributo datoriale, che era stato sospeso dal 1/6/2014 al 1/06/2015, ed erogato in misura ridotta rispetto all'importo originale negli anni successivi, rispettivamente del 10% dal 1/1/2016 e del 40% dal 1/1/2024.



Puoi trovare informazioni sulle fonti istitutive di FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT nella **SCHEDA 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (Parte II 'Le informazioni integrative')**.

pagina bianca



FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT

FONDO PENSIONE PER I LAVORATORI DIPENDENTI DELLA
SOCIETA' CHE GESTISCE LA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1079

Istituito in Italia



0166/522419



ufficio.fondi@svrc.it;

PEC: fondopensione.casadagioco@legalmail.it



www.previdenzaintegrativacasinodelavallee.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 23/06/2025)

Parte II 'Le informazioni integrative'

FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'Le opzioni di investimento' (in vigore dal 18/06/2025)

Che cosa si investe

FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT investe il tuo TFR (trattamento di fine rapporto) e i contributi che deciderai di versare tu e quelli che verserà il tuo datore di lavoro.

Aderendo a FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT puoi infatti beneficiare di un contributo da parte del tuo datore di lavoro se, a tua volta, verserai al fondo un contributo almeno pari alla misura minima prevista dall'accordo collettivo di riferimento.

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



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

Dove e come si investe

Le somme versate nel comparto scelto sono investite, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sulla base della **politica di investimento** definita per ciascun comparto del fondo.

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

FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT non effettua direttamente gli investimenti ma affida la gestione del patrimonio a intermediari professionali specializzati (gestori), selezionati sulla base di una procedura svolta secondo regole dettate dalla normativa. I gestori sono tenuti a operare sulla base delle politiche di investimento deliberate dall'organo di amministrazione del fondo.

La scelta del comparto

FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT ti offre la possibilità di scegliere tra **2 comparti** assicurativi, le cui caratteristiche sono qui descritte.

Nella scelta del comparto o dei comparti ai quali destinare la tua contribuzione, tieni in considerazione il **livello di rischio** che sei disposto a sopportare. Oltre alla tua propensione al rischio, valuta anche altri fattori, quali:

- ✓ l'**orizzonte temporale** che ti separa dal pensionamento;
- ✓ il tuo **patrimonio**, come è investito e quello che ragionevolmente ti aspetti di avere al pensionamento;
- ✓ i **flussi di reddito** che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità.

Nella scelta di investimento tieni anche conto dei **costi**: i comparti applicano infatti commissioni di gestione differenziate.

Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati

Di seguito ti viene fornito un breve glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati per consentirti di comprendere meglio a cosa fanno riferimento.

Benchmark: costituisce il parametro oggettivo di riferimento del fondo; è espresso da un indice, o da una combinazione di indici, relativi ai mercati finanziari nazionali ed internazionali che qualificano la tipologia degli investimenti che sono effettuati dal fondo. Tali indici sono elaborati da terze parti indipendenti rispetto alle società di gestione e di promozione e, sono valutati, sulla base di criteri oggettivi e controllabili. Ciascuno rappresenta le caratteristiche tipiche del mercato di riferimento, soprattutto in relazione alla Sua volatilità. Il benchmark consente quindi di evidenziare in forma sintetica anche le caratteristiche di rischiosità del fondo in ragione di quelle dei mercati in cui investe. Qualora il benchmark sia composto da più indici, combinazioni diverse dei medesimi indici possono presentare differenti gradi di rischiosità. Il benchmark permette quindi un'identificazione trasparente della natura dei diversi fondi e ne consente la classificazione attraverso parametri oggettivi di volatilità.

Duration: rappresenta la durata finanziaria di un'obbligazione o di un titolo di Stato, ed è calcolabile con un algoritmo di matematica finanziaria. È espressione della sensibilità del prezzo rispetto al rendimento ed è funzione del valore e della frequenza della cedola, della vita residua di un titolo, del suo rendimento. In sintesi, la duration è tanto più alta quanto più lontana è la scadenza del titolo e tanto più lontani sono i flussi cedolari.

OICR: acronimo di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, vale a dire fondi comuni di investimento e SICAV.

Rating: è l'indicatore del grado di solvibilità di un soggetto debitore quale uno Stato o un'impresa. I più importanti rating sono quelli elaborati dalle società statunitensi Moody's e Standard & Poor's. Essi esprimono il merito di credito degli emittenti di prestiti obbligazionari sui mercati internazionali. La tripla A (AAA) indica il massimo dell'affidabilità del debitore: i voti scendono progressivamente su AA, A, BBB, BB, B. La tripla C (CCC) è il rating che si assegna ai debitori inaffidabili.

Turnover: indicatore della quota del portafoglio di un Fondo Pensione che nel periodo di riferimento è stata "ruotata" ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento.

Detto indicatore è calcolato come rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari effettuati nell'anno ed il patrimonio medio gestito.

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Documento sulla politica di investimento**;
- il **Bilancio** (e le relative relazioni);
- gli **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



*Tutti questi documenti sono nell'area pubblica del sito web (www.previdenzaintegrativacasinodelavalle.it). È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*

I comparti. Caratteristiche

COMPARTO 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 dagli aderenti del Contratto Giochi Tradizionali sono destinati a questo comparto, In caso di "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA), la porzione della posizione individuale di cui si chiede il frazionamento verrà fatta confluire nel comparto assicurativo "Garanzia".

Il comparto Garantito continua a mantenere in gestione le posizioni aperte dagli aderenti dell'ex Fondo Giochi Tradizionali.

- **Comparto di default in caso di R.I.T.A.**
- **Garanzia:** È presente una garanzia; l'investimento sul presente comparto garantisce che al momento dell'esercizio del diritto alla prestazione, il capitale maturato da liquidare non potrà essere inferiore alla somma dei contributi versati nel comparto (inclusi eventuali importi derivanti da trasferimenti da altro comparto o da altra forma pensionistica), al netto delle spese e degli oneri a carico dell'aderente, nonché delle eventuali anticipazioni, ovvero degli eventuali riscatti già usufruiti, capitalizzata a partire dal 01.01.2020 ad un tasso di rendimento minimo garantito almeno pari allo 0% a scadenza/evento previdenziale.

Detta garanzia opera nei seguenti casi:

- Esercizio del diritto alla prestazione pensionistica di cui all'art.11, comma 2, del Decreto;
- Decesso;
- Invalidità permanente che comporti cessazione dell'attività lavorativa;
- Trasferimento della posizione ad altra forma pensionistica complementare cui l'iscritto acceda in funzione della nuova attività lavorativa ai sensi dell'art.14, co.2, lett. a) del Decreto;
- Trasferimento della posizione ad altra forma pensionistica complementare, ai sensi dell'art.14, comma 6, del Decreto;
- Riscatto della posizione ai sensi dell'art.14 commi 2 e 5 del Decreto;
- Anticipazioni di cui all'art.11, comma 7, lett. a) del Decreto.



AVVERTENZA: Qualora alla scadenza della convenzione in corso venga stipulata una nuova convenzione che contenga condizioni diverse dalle attuali, FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT comunicherà agli iscritti interessati gli effetti conseguenti.

- **Orizzonte temporale:** breve-medio-lungo (fino a 5 anni, da 5 a 10 anni e oltre 15 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
 - **Sostenibilità:**
 - 👁️ *Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.*
 - **Politica di gestione:** la politica di gestione adottata dalla Compagnia di Assicurazione con cui è stipulata la polizza per la gestione del comparto mira a massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine, in relazione al mantenimento del potere di acquisto del capitale investito; la gestione è prevalentemente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario e monetario. In considerazione delle garanzie di capitale e/o rendimento minimo offerti dai prodotti assicurativi ad essa collegati, si mantiene ridotta la volatilità dei rendimenti nel corso del tempo.
 - **Strumenti finanziari:** per la gestione del comparto Garanzia il Fondo fa ricorso a polizze assicurative del ramo I. La composizione della Gestione separata è prevalentemente costituita da titoli mobiliari di tipo obbligazionario e monetario. Gli investimenti in strumenti finanziari di tipo azionario sono effettuati prevalentemente in titoli quotati nei mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti, regolarmente funzionanti. Non sono previsti limiti minimi o massimi di investimento in particolari categorie di attivi. Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti da soggetti del medesimo gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione non superano complessivamente il 10% del totale delle attività della Gestione.
 - **Categorie di emittenti e settori industriali:** di competenza della Compagnia di Assicurazione.
 - **Aree geografiche di investimento:** la politica di gestione sarà prevalentemente orientata a strumenti finanziari dell'area Europa.
 - **Rischio cambio:** di competenza della Compagnia di Assicurazione

- **Benchmark:** non previsto. Vista la specificità del comparto viene utilizzato il TFR.

COMPARTO ASSICURATIVO


- **Categoria del comparto:** garantito.
- **Finalità della gestione:** la gestione è volta a privilegiare, mediante una gestione professionale degli investimenti, la stabilità dei risultati rispetto alla massimizzazione della redditività corrente, rispondendo alle esigenze di soggetti con bassa propensione al rischio, in un orizzonte temporale breve -medio (tipico di una gestione speciale assicurativa a valore storico). 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 dagli aderenti dell'ex Fondo Giochi Americani sono destinati a questo comparto. In caso di "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA), la porzione della posizione individuale di cui si chiede il frazionamento verrà fatta confluire nel comparto assicurativo "Assicurativo".
A partire dal 01/01/2020, per le nuove iscrizioni, è possibile scegliere il Comparto a cui confluire, fermo restando che dal 01/01/2019 il comparto Assicurativo continuerà a mantenere in gestione le posizioni aperte o degli aderenti di provenienza dallo stesso comparto nell'ex Fondo Giochi Americani.
- **Garanzia:** presente. L'investimento sul presente comparto garantisce che al momento dell'esercizio del diritto alla prestazione, il capitale maturato da liquidare non potrà essere inferiore alla somma dei contributi versati nel comparto (inclusi eventuali importi derivanti da trasferimenti da altro comparto o da altra forma pensionistica), al netto delle spese e degli oneri a carico dell'aderente, nonché delle eventuali anticipazioni, ovvero degli eventuali riscatti già usufruiti, capitalizzata a partire dal 01.01.2020 ad un tasso di rendimento minimo garantito almeno pari allo 0%.

Detta garanzia opera nei seguenti casi:

- Esercizio del diritto alla prestazione pensionistica di cui all'art.11, comma 2, del Decreto;
- Decesso;
- Invalidità permanente che comporti cessazione dell'attività lavorativa;
- Trasferimento della posizione ad altra forma pensionistica complementare cui l'iscritto acceda in funzione della nuova attività lavorativa ai sensi dell'art.14, co.2, lett. a) del Decreto;
- Trasferimento della posizione ad altra forma pensionistica complementare, ai sensi dell'art.14, comma 6, del Decreto;
- Riscatto della posizione ai sensi dell'art.14 commi 2 e 5 del Decreto;
- Anticipazioni di cui all'art.11, comma 7, lett. a) del Decreto.



AVVERTENZA: Qualora alla scadenza della convenzione in corso venga stipulata una nuova convenzione che contenga condizioni diverse dalle attuali, FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT comunicherà agli iscritti interessati gli effetti conseguenti.

- **Orizzonte temporale:** breve-medio periodo (fino a 5 anni e da 5 a 10 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
 - Sostenibilità:
 Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.
 - Politica di gestione: la politica di gestione adottata è di carattere assicurativo e mira a massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine, in relazione al mantenimento del potere di acquisto del capitale investito; la gestione è prevalentemente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario e monetario. In considerazione delle garanzie di capitale e/o rendimento minimo offerti dai prodotti assicurativi ad essa collegati, si mantiene ridotta la volatilità dei rendimenti nel corso del tempo.
 - Strumenti finanziari: per la gestione del comparto Assicurativo il Fondo fa ricorso a polizze assicurative del ramo V.
 - Categorie di emittenti e settori industriali: di competenza della Compagnia di Assicurazione.
 - Aree geografiche di investimento: la politica di gestione sarà prevalentemente orientata a strumenti finanziari dell'area Europa.
 - Rischio cambio: di competenza della Compagnia di Assicurazione.
- **Benchmark:** non previsto. Vista la specificità del comparto viene utilizzato il TFR.

I comparti. Andamento passato

COMPARTO GARANZIA

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/01/1987
Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):	22.656.234,49
Soggetto gestore:	Generali Italia S.p.A.

Informazioni sulla gestione delle risorse

Le risorse degli aderenti, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sono impiegate in un comparto gestito attraverso la stipula di convenzioni assicurative di ramo I con una compagnia di assicurazione, sulla base della politica di investimento definita per il comparto, e producono nel tempo un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

Durante l'anno 2024, il portafoglio è stato compratore per 2.6 miliardi di acquisti rispetto a 1.8 miliardi di vendite. Il rendimento indicativo degli acquisti è stato del 4.06% e la duration acquistata è stata di 7.23 anni rispetto alla duration venduta relativa di 6.7 anni.

Il portafoglio è stato acquirente della componente credito con 1.7 miliardi di acquisti rispetto a 686.7 milioni di vendite. Sulla componente credito, il rendimento indicativo degli acquisti è del 3.95% e la duration acquistata è di 6.33 anni rispetto alla duration venduta relativa di 4.89 anni. Per quanto riguarda la componente credito, il portafoglio è stato compratore principalmente nei settori Financials (277.5 milioni), Industrials (214.1 milioni), Utilities (145.3 milioni).

Il portafoglio è stato venditore su base lorda sulla componente governativa con 1.1 miliardi di vendite rispetto a 854.6 milioni di acquisti. Sulla componente governativa, il rendimento indicativo degli acquisti è del 4.27% e la duration acquistata è di 9.03 anni rispetto alla duration venduta relativa di 7.82 anni. Per quanto riguarda la componente governativa il portafoglio ha aumentato la sua esposizione alla Francia, mentre ha ridotto la sua esposizione all'Italia, Slovenia e Polonia.

Nel corso del periodo, a seguito dell'operatività effettuata, l'investimento netto nel comparto azionario è complessivamente diminuito (- 188M). Dal punto di vista settoriale, gli incrementi maggiori sono stati effettuati nel comparto del Farmaceutico e dell'Energia. I maggiori decrementi sono stati effettuati nel comparto delle Utilities, delle Materie Prime e delle Banche. Alla fine del 2024, i settori maggiormente rappresentati erano le Banche, i Farmaceutici e gli Industriali; viceversa, i meno rappresentati erano i Servizi al Consumo, il Software e le Auto.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2024.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Azionario	16,02%			Obbligazionario	83,98%
di cui OICR	68,30%	di cui OICR	12,86%	di cui Titoli di stato	44,91%
				di cui Corporate	42,23%
			di cui Emittenti Governativi	di cui Sovranazionali	
			41,72%	0,36%	

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

	Area Geografica	%
Azioni	Italia	46,79%
	Altri Paesi dell'Area Euro	51,71%
	Altri Paesi Unione Europea	0,40%
	Stati Uniti	0,47%
	Giappone	0,00%
	Altri Paesi aderenti OCSE	0,63%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	0,00%
Totale Azioni		100,00%
Obbligazioni	Italia	39,58%
	Altri Paesi dell'Area Euro	43,17%
	Altri Paesi Unione Europea	3,13%
	Stati Uniti	6,54%
	Giappone	0,53%
	Altri Paesi aderenti OCSE	4,53%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	2,51%
Totale Obbligazioni		100,00%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	0,13%
Duration media	6,70
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	3,58%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,18381

(*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

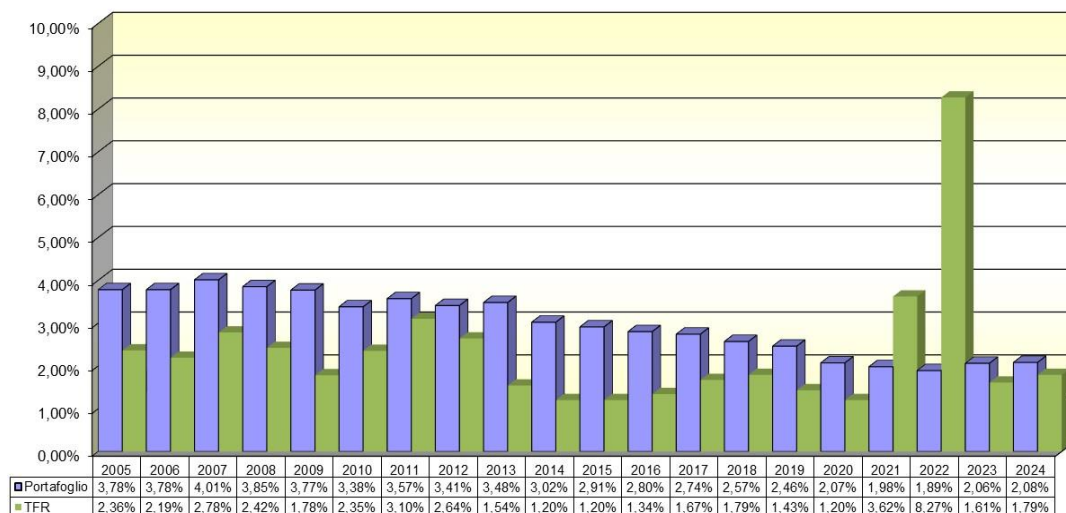
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con la rivalutazione del TFR.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* e il tasso di rivalutazione del TFR sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali al netto dei costi e fiscalità)



Benchmark: non previsto. Vista la specificità del comparto viene utilizzato il TFR.



AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2022	2023	2024
Oneri di gestione finanziaria	0,44%	0,48%	0,50%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,44%	0,48%	0,50%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri di gestione amministrativa	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per spese generali ed amministrative	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,00%	0,00%	0,00%
TOTALE GENERALE	0,44%	0,48%	0,50%



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

COMPARTO ASSICURATIVO

Data di avvio dell'operatività del comparto nell' ex Fondo Giochi Americani:	01/07/1989
Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):	12.839.178
Soggetto gestore:	ALLIANZ S.p.A

Informazioni sulla gestione delle risorse

A partire dal 01/01/2021 per le nuove iscrizioni è possibile scegliere il Comparto Assicurativo, il quale continuerà a mantenere in gestione le posizioni aperte o degli aderenti di provenienza dallo stesso comparto nell' ex Fondo Giochi Americani.

Le risorse degli aderenti, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sono impiegate in un comparto gestito attraverso la stipula di convenzioni assicurative di ramo V con una compagnia di assicurazione, sulla base della politica di investimento definita per il comparto, e producono nel tempo un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

L'obiettivo della gestione separata è di ottimizzare gli investimenti in coerenza con gli impegni contrattuali e di conseguire un rendimento annuo tendenzialmente stabile e coerente nel medio termine con il trend dei mercati finanziari. Le scelte di investimento sono effettuate sulla base delle previsioni sull'evoluzione dei tassi di interesse e dei rendimenti delle diverse classi di attività, considerando le opportunità di posizionamento sui diversi tratti della curva dei rendimenti e su diverse classi di attività, nonché sulla base dell'analisi dell'affidabilità degli emittenti. Le risorse della gestione sono principalmente investite in titoli obbligazionari di emittenti governativi e societari di elevato merito creditizio con una duration compatibile con il profilo degli impegni contrattuali e, residualmente, in strumenti finanziari immobiliari, infrastrutturali e di private equity.

Nel corso dell'anno di gestione, l'attività di investimento ha mantenuto stabile la composizione complessiva del portafoglio. Nell'ambito del comparto obbligazionario sono stati incrementati i titoli di Stato a fronte di una riduzione dei titoli obbligazionari societari. Più in dettaglio gli investimenti netti governativi sono stati concentrati principalmente in titoli di stato francesi e di emittenti supranazionali europei, mentre la riduzione netta dei titoli obbligazionari societari ha riguardato in prevalenza emittenti europei appartenenti al settore industriale, principalmente consumer. L'operatività realizzata nel comparto non obbligazionario ha mantenuto un carattere residuale rispetto al totale del portafoglio.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2024.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Azionario	6,5%			Obbligazionario	93,5%
di cui OICR	4,3%	di cui OICR	1,1%	di cui Titoli di stato	48,3%
				di cui Corporate	43,9%
				di cui Emittenti Governativi	45,1%
				di cui Sovranazionali	3,2%

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

	Area Geografica	%
Azioni	Italia	3,1%
	Altri Paesi dell'Area Euro	3,3%
	Altri Paesi Unione Europea	0,0%
	Stati Uniti	0,0%
	Giappone	0,0%
	Altri Paesi aderenti OCSE	0,1%
	Altri Paesi	0,0%
		6,5%
Obbligazioni	Italia	31,3%
	Altri Paesi dell'Area Euro	41,5%
	Altri Paesi Unione Europea	3,9%
	Stati Uniti	9,1%
	Giappone	0,1%
	Altri Paesi aderenti OCSE	4,8%
	Altri paesi	2,8%
	Totale Obbligazioni	93,5%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	0,2%
Duration media	6,6
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	2,6%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,09

^(*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

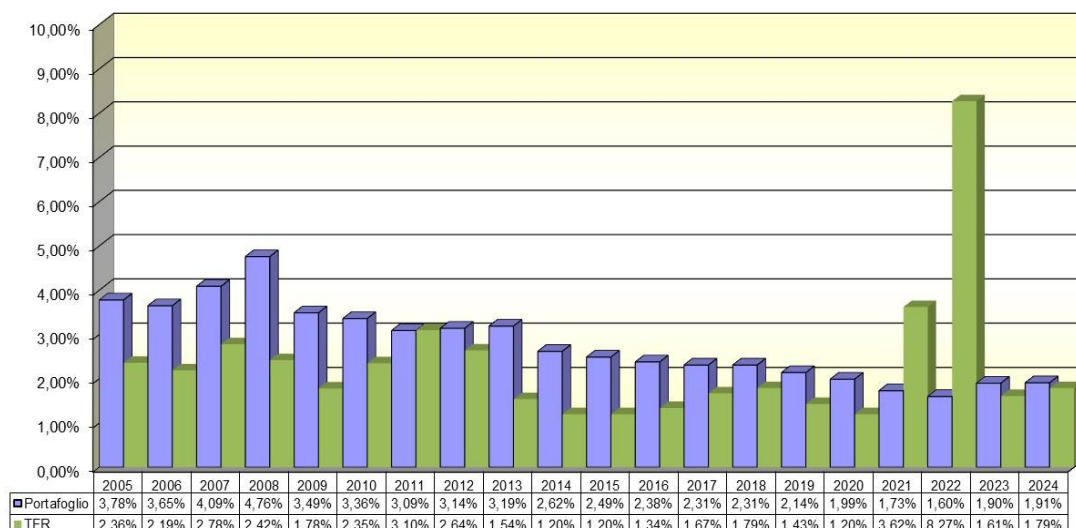
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con la rivalutazione del TFR.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* e il tasso di rivalutazione del TFR sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali al netto dei costi e della fiscalità)



Benchmark: non previsto. Vista la specificità del comparto viene utilizzato il TFR.



AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2022	2023	2024
Oneri di gestione finanziaria	0,45%	0,45%	0,45%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,45%	0,45%	0,45%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri di gestione amministrativa	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per spese generali ed amministrative	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,00%	0,00%	0,00%
TOTALE GENERALE	0,45%	0,45%	0,45%



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



FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT

FONDO PENSIONE PER I LAVORATORI DIPENDENTI DELLA
SOCIETA' CHE GESTISCE LA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT

Isritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1079

Istituito in Italia



0166/522419



ufficio.fondi@svrc.it;
PEC:fondopensione.casadagioco@legalmail.it



www.previdenzaintegrativacasinodelavallee.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 23/06/2025)

Parte II 'Le informazioni integrative'

FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (in vigore dal 18/6/2025)

Le fonti istitutive

FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT è stato istituito in attuazione del Contratto collettivo aziendale di lavoro stipulato in data tra 4 aprile 1986 tra S.I.T.A.V. S.p.A. Concessionaria pro-tempore della Casa da Gioco di Saint Vincente e le Organizzazioni Sindacali, e dell'Accordo sindacale stipulato in data 10 luglio 2017, e successive integrazioni e/o modificazioni, tra CASINO' DE LA VALLEE S.p.A. e le Organizzazioni Sindacali.

Gli organi e il Direttore generale

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

Assemblea degli aderenti: è composta da 431 membri. L'elezione dei componenti avviene sulla base delle modalità stabilite nel Regolamento Elettorale.

Consiglio di amministrazione: Il Consiglio di Amministrazione del Fondo é composto da sei membri dei quali la metà nominati dalla Concessionaria e la metà eletti dall'Assemblea ordinaria anche fra soggetti non iscritti al Fondo (3 in rappresentanza dei lavoratori e 3 in rappresentanza dei datori di lavoro).

L'attuale consiglio è in carica per il triennio 2023-2026 ed è così composto:

CANTELE GIORGIO (<i>Presidente</i>)	Nato a Aosta (AO), il 12/07/1964, designato dai lavoratori
NARDO MARIANDREA (Direttore generale e Consigliere)	Nato ad Aosta (AO) il 4/10/1960, designato dai lavoratori
BONELLI MARCO (Vice Presidente)	Nato a Ivrea (TO), il 10/07/1965, designato da parte datoriale
BERTONE ROSSELLA (<i>Consigliere</i>)	Nata a Ivrea (TO), il 30/08/1960, designato da parte datoriale
MERIGHI LUCA (<i>Consigliere</i>)	Nato a Aosta (AO), il 29/05/1974, designato da parte datoriale
TUZZEO VINCENZO (<i>Consigliere</i>)	Nato a Torino (TO), il 23/10/1947, designato dai lavoratori

Collegio dei sindaci: Il Collegio dei Sindaci è costituito da due componenti effettivi e due supplenti eletti dall'Assemblea, dei quali la metà nominati dalla Concessionaria e la metà eletti dall'Assemblea ordinaria anche fra soggetti non iscritti al Fondo,-per il triennio 2023-2026 è così composto:

ZANINI JEAN PAUL (Presidente)	Nato a Aosta (AO), il 16/04/1969, designato da parte datoriale
CIOCCHINI MASSIMO (Sindaco)	Nato a Aosta (AO), il 14/01/1969, designato dai lavoratori
FRASSILLE MATTEO (Supplente)	Nato a Aosta (AO), il 30/09/1979, designato dei lavoratori
CHARLES JEAN PIER (Supplente)	Nato a Aosta (AO), il 03/02/1970, designato da parte datoriale

Direttore generale: NARDO MARIANDREA, nato ad Aosta (AO), il 04/10/1960.

Comitato finanziario: é composto dagli amministratori BONELLI MARCO e TUZZEO VINCENZO.

La gestione amministrativa e le funzioni fondamentali

La gestione amministrativa e contabile del Fondo è affidata a PREVINET S.p.A., avente sede in Preganziol (TV), località Borgo Verde, via Enrico Forlanini, 24.

La funzione fondamentale di Revisione Interna è affidata allo STUDIO OLIVIERI ASSOCIATI, avente sede in Roma (RM), Via Alberico II, 35.

La funzione fondamentale di Risk Management é affidata allo STUDIO ORION, avente sede in Roma (RM).

La funzione fondamentale di Gestione del rischio informatico é affidata allo STUDIO PROTECTION TRADE, avente sede in Roma (RM).

I gestori delle risorse

La gestione delle risorse del FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT è affidata ai seguenti soggetti sulla base di apposita convenzione di gestione.

- Assicurazioni GENERALI S.p.A., con sede in Trieste, piazza Duca degli Abruzzi n. 2.
- Assicurazioni ALLIANZ S.p.A. divisione LLOYD, con sede legale in Trieste, via Ugo Irneri 1, 34123 Trieste (TS)

L'erogazione delle rendite

Per l'erogazione della pensione il FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT ha stipulato apposita convenzione con Assicurazioni GENERALI S.p.A., con sede in Trieste, piazza Duca degli Abruzzi n. 2. Si rimanda all'apposito Documento sulle rendite per gli aspetti operativi legati alle rendite.

La revisione legale dei conti

La revisione contabile è svolta dal collegio sindacale.

La raccolta delle adesioni

La raccolta delle adesioni dei lavoratori può essere svolta presso la sede del datore di lavoro, la sede del Fondo e dei soggetti sottoscrittori delle fonti istitutive, nonché attraverso il sito Web.

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- lo **Statuto** (Parte IV - profili organizzativi);
- il **Regolamento elettorale**;
- il **Documento sul sistema di governo**;
- l'**Appendice informativa sulla sostenibilità**;
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



*Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'**area pubblica** del sito web al link documenti o presso l' Ufficio amministrativo del Fondo.
È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*



FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT

FONDO PENSIONE PER I LAVORATORI DIPENDENTI DELLA
SOCIETA' CHE GESTISCE LA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1079

Istituito in Italia



0166/522419



ufficio.fondi@svrc.it;

PEC: fondopensione.casadagioco@legalmail.it



www.previdenzaintegrativacasinodelavallee.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 23/06/2025)

Appendice

'Informativa sulla sostenibilità'

FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

COMPARTO GARANTITO (gestito tramite convenzione assicurativa con sottostante investimento in Gestione Separata GESAV di Generali Italia S.p.A.)
(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

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



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

in quanto il Comparto si avvale unicamente di una gestione di tipo assicurativo. Tale gestione può essere attuata nell'ambito del Fondo ai sensi dei Decreti Ministeriali n. 62/2007 e n. 166/2014 in quanto forma pensionistica "preesistente" che, di conseguenza, può avvalersi di questa tipologia gestionale.

NO,

In relazione a tale tipologia di investimento, si evidenzia che, per la natura stessa del rapporto sottostante, la titolarità degli attivi gestiti è integralmente trasferita alla Compagnia assicurativa, mantenendo quindi il Fondo un mero diritto di credito verso la medesima. Di conseguenza, ogni strategia generale di investimento, al pari delle singole operazioni è rimessa alla totale autonomia decisionale della Compagnia

assicurativa senza che il Fondo possa in alcun modo esprimere preferenze né, tantomeno, svolgere controlli sugli asset gestiti.

Nel merito, comunque, il Fondo ha condotto un processo informativo volto alla conoscenza delle politiche adottate dalla Compagnia sulle tematiche ed ha appreso che nell'ambito del gruppo Generali il "rischio di sostenibilità" è inteso come un evento o una condizione attinente a fattori di tipo ambientale, sociale o di governance (in seguito "ESG") che, se si verificasse, potrebbe provocare un impatto negativo significativo sul valore degli attivi, sulla redditività o sulla reputazione del Gruppo o di una delle società appartenenti al Gruppo stesso.

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

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

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

- degli emittenti corporate operanti nel settore del carbone termico e nell'esplorazione e produzione del gas e petrolio attraverso tecniche non convenzionali;
- degli emittenti corporate che violino i principi del UN Global Compact, delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali;
- degli emittenti corporate operanti nel settore degli armamenti non convenzionali;
- degli emittenti sovrani che non forniscano adeguate garanzie in materia di:
i) rispetto dei diritti politici e delle libertà civili, ii) lotta alla corruzione, iii) cooperazione nella lotta globale contro il riciclaggio di denaro e contro il finanziamento del terrorismo, iv) nel contrasto alla deforestazione;
- di emittenti corporate e sovrani che sono stati identificati come aventi un profilo ambientale, sociale o di governance particolarmente carente.

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

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



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

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

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

- No,
- violazione dei principi del UN Global Compact;
 - esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche);
 - esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili.

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



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

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

COMPARTO ASSICURATIVO (gestito tramite convenzione assicurativa con sottostante investimento in Gestione Separata VITARIV GROUP di ALLIANZ S.p.A.) (di seguito con le parole “prodotto finanziario” si intende fare riferimento al comparto)

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



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

No,

in quanto il Comparto si avvale unicamente di una gestione di tipo assicurativo. Tale gestione può essere attuata nell’ambito del Fondo ai sensi dei Decreti Ministeriali n. 62/2007 e n. 166/2014 in quanto forma pensionistica “preesistente” che, di conseguenza, può avvalersi di questa tipologia gestionale.

In relazione a tale tipologia di investimento, si evidenzia che, per la natura stessa del rapporto sottostante, la titolarità degli attivi gestiti è integralmente trasferita alla Compagnia assicurativa, mantenendo quindi il Fondo un mero diritto di credito verso la medesima. Di conseguenza, ogni strategia generale di investimento, al pari delle singole operazioni è rimessa alla totale autonomia decisionale della Compagnia assicurativa senza che il Fondo possa in alcun modo esprimere preferenze né, tantomeno, svolgere controlli sugli asset gestiti.

Nel merito, comunque, il Fondo ha condotto un processo informativo volto alla conoscenza delle politiche adottate dalla Compagnia sulle tematiche ed ha appreso che nell’ambito del gruppo Allianz SE il “rischio di sostenibilità” è inteso come un evento o una condizione attinente a fattori di tipo ambientale, sociale o di governance (in seguito “ESG”) che, se si verificasse, potrebbe provocare un impatto negativo significativo sul valore degli attivi, sulla redditività o sulla reputazione del Gruppo o di una delle società appartenenti al Gruppo stesso.

In via esemplificativa essa considera che possono ricomprendersi tra i rischi ESG i rischi legati al cambiamento climatico, alla perdita di biodiversità, alla violazione dei diritti dei lavoratori ed alla corruzione. In tale contesto, il Gruppo Allianz considera i rischi ESG nell’intero processo di investimento ossia nella definizione delle strategie, nella selezione degli asset manager delegati, nel monitoraggio dei portafogli e nell’attività di gestione dei rischi. Allianz S.p.A. (di seguito, anche, “Compagnia”) ha demandato l’attuazione delle scelte di investimento alla funzione Investment Management, che svolge la sua attività nel rispetto delle strategie di investimento e delle politiche di rischio determinate dall’Organo amministrativo. La funzione

Investment Management esegue l'attività di investimento direttamente o per il tramite di gestori terzi, appartenenti e non al Gruppo, sulla base di specifici mandati di gestione conferiti dalla Compagnia.

La Compagnia ha riferito che l'integrazione dei rischi ESG nelle scelte di investimento relative alle Gestioni Separate avviene attraverso un approccio olistico che comprende i seguenti elementi:

- Esclusioni
- Selezione e monitoraggio degli asset manager
- Identificazione, analisi e gestione dei potenziali rischi ESG
- Partecipazione attiva (engagement)
- Azioni di mitigazione dei rischi legati al cambiamento climatico e obiettivi di riduzione delle emissioni di Co2

La modalità con la quale vengono integrati i rischi ESG nei Fondi Interni Assicurativi è guidata dalla politica di investimento rappresentata nei regolamenti di ciascun fondo. La gestione è delegata ad asset manager, sia appartenenti al Gruppo sia esterni, sulla base di uno specifico mandato che vincola il gestore al rispetto del regolamento di ciascun fondo. Allianz S.p.A. ha riferito che essa seleziona esclusivamente asset manager che sono firmatari dei Principi per l'Investimento Responsabile (di seguito "PRI") promossi dalla Nazioni Unite (ed hanno ricevuto una valutazione PRI minima pari a "B") o, in alternativa, hanno adottato una propria politica ESG. I PRI impegnano i sottoscrittori a considerare i rischi ESG nell'analisi degli investimenti e a rifletterli nei processi decisionali di investimento.

Per gli investimenti sostenibili la Compagnia ha implementato requisiti aggiuntivi che devono essere soddisfatti per evitare impatti negativi sugli indicatori di sostenibilità:

- Le aziende che sono esposte a rischi elevati nei settori della biodiversità, dell'acqua e dei rifiuti e affrontano adeguatamente questi rischi non possono essere etichettate come sostenibili.
- Le aziende che sono note per violare sistematicamente i 10 principi del Global Compact delle Nazioni Unite non possono essere etichettate come sostenibili. I 10 principi si basano su norme e standard internazionali in materia di: diritti umani, norme sul lavoro, ambiente e prevenzione della corruzione.
- La Compagnia verifica le gravi violazioni dei diritti umani da parte degli emittenti di obbligazioni sovrane ed etichetta come sostenibili solo quei titoli sovrani che presentano una bassa esposizione al rischio per i diritti umani (ad es. punteggio Allianz Human Rights Risk che incorpora numerosi criteri in linea con la Dichiarazione dei diritti umani delle Nazioni Unite).

Secondo quanto riferisce la Compagnia, i presidi ancorati nel processo di investimento con riferimento all'individuazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi

di sostenibilità sono funzionali ad una riduzione dei rischi idiosincratichi nel portafoglio attivi e supportano nel tempo un profilo di rischio-redditività più efficiente.



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

in primo luogo perchè la gestione di tipo assicurativo da esso adottata non consente di porre in essere gli adempimenti previsti dalla richiamata normativa.

Inoltre, il Regolamento UE 2022/1288 – che detta le norme tecniche di regolamentazione da osservarsi, tra l'altro, anche nella presentazione delle informazioni inerenti gli effetti negativi per la sostenibilità – è stato emanato ed è entrato in vigore molto recentemente, cosicché in relazione a esso non sono ancora disponibili consolidate interpretazioni o prassi operative, anzi da parte di alcune Autorità europee sono stati preannunciati ulteriori interventi modificativi della disciplina inerente i cd. PAI.

No, Il Fondo Pensione intende pertanto seguire l'evoluzione applicativa delle norme citate, anche con riferimento alla particolare tipologia di gestione effettuata (di tipo assicurativo), prima di assumere determinazioni differenti da quelle espresse nel presente documento.

Il Fondo prende atto che la Compagnia considera gli impatti negativi sui fattori di sostenibilità durante tutto il processo di investimento. Per poter valutare i principali impatti negativi si avvale dell'esperienza delle agenzie di rating ESG e dei fornitori di dati per gli investimenti in aziende o paesi. Per gli investimenti in progetti infrastrutturali, energie rinnovabili o immobili, ad esempio, insieme ai gestori degli investimenti vengono condotte revisioni caso per caso, incluso lo screening delle aree di business sensibili ai criteri ESG di Allianz per garantire che i rigorosi criteri di screening della Compagnia per evitare impatti negativi siano presi in considerazione. Le esclusioni di Allianz sulle armi controverse sono obbligatorie per tutti gli investimenti del Gruppo Allianz.

Per maggiori dettagli si rimanda a quanto riportato nell'informativa di sostenibilità presente al seguente link: www.allianz.it/chi-siamo/comunicazione/corporate-responsability/informativa-sulla-sostenibilita.html.



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

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

Documento deliberato in data 18 giugno 2025.

**Fondo Pensione Dipendenti della
Casa da Gioco di Saint Vincent**

Il Consiglio di Amministrazione