EURORISPARMIO

PREVIDENZA COMPLEMENTARE FONDO PENSIONE APERTO

iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 50

Istituito in Italia e gestito da SELLA SGR S.p.A., appartenente al gruppo bancario Sella e soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Sella Holding S.p.A.

Via Sassetti 32, 20124 Milano
+39 026714161
info@sellasgr.it
eurorisparmio@pec.sellasgr.it
www.sellasgr.it
www.eurorisparmiofondopensione.it

NOTA INFORMATIVA

depositata presso la COVIP il 06/11/2026

Parte I – "Le informazioni chiave per l'Aderente"

Sella SGR S.p.A. (di seguito Sella SGR) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

SCHEDA "PRESENTAZIONE"

(in vigore dal 09/11/2026)

PREMESSA

Quale è l'obiettivo:

EURORISPARMIO è un **fondo pensione aperto** finalizzato all'erogazione di una **pensione complementare**, ai sensi del **decreto legislativo 5 dicembre 2005 n. 252**.

EURORISPARMIO è sottoposto alla vigilanza della Commissione di Vigilanza sui fondi pensione (**COVIP**).

Come funziona:

EURORISPARMIO è un fondo pensione aperto, costituito in forma di patrimonio separato e autonomo all'interno di SELLA SGR S.p.A. e operante in **regime di contribuzione definita**: l'entità della prestazione pensionistica è determinata in funzione della contribuzione effettuata e dei relativi rendimenti della gestione. Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e l'andamento passato non è necessariamente indicativo di quello futuro. Valuta i risultati in un'ottica di lungo periodo.

Come contribuire:

se aderisci a EURORISPARMIO sulla base di un accordo collettivo 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. Se aderisci a EURORISPARMIO individualmente la misura e la periodicità della contribuzione sono scelte da te e, se sei un lavoratore dipendente, puoi contribuire versando il TFR maturando. In questo caso il versamento avviene per il tramite del tuo datore di lavoro.

Quali prestazioni puoi ottenere:

- **RENDITA** e/o **CAPITALE** (fino a un massimo del 50%) al momento del pensionamento;
- **ANTICIPAZIONI**, fino al 75% per *malattia*, in ogni momento; fino al 75% per *acquisto/ristrutturazione prima casa*, dopo 8 anni; fino al 30% per *altre cause*, dopo 8 anni;
- **RISCATTO PARZIALE/TOTALE** per *perdita requisiti, invalidità, inoccupazione, mobilità, cassa integrazione, decesso* secondo le condizioni previste nel Regolamento;
- **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, in caso di modifiche peggiorative/sostanziali). Per informazioni sulle modalità di trasferimento consultare il sito internet www.sellasgr.it al percorso Documenti/Prospetti e Documenti ove è previsto il rimando alla documentazione del Fondo.

I benefici fiscali: la partecipazione ad EURORISPARMIO ti consente di beneficiare di un **trattamento fiscale di favore** sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

Consulta il Paragrafo 'Dove trovare ulteriori informazioni' della presente Scheda per capire come approfondire tali aspetti.

LE OPZIONI DI INVESTIMENTO

Puoi scegliere tra i seguenti **5 Comparti**:

Denominazione dei Comparti	Categoria	Sostenibilità(*)	Altre caratteristiche
Eurorisparmio Obbligazionario Garantito	Garantito	SI	Comparto di default del TFR per adesioni tacite Comparto di default in caso di RITA
Eurorisparmio Obbligazionario	Obbligazionario puro	SI	
Eurorisparmio Bilanciato	Bilanciato	SI	
Eurorisparmio Azionario Europa	Azionario	SI	
Eurorisparmio Azionario Internazionale	Azionario	SI	

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

In alternativa all'investimento diretto in uno o più dei Comparti sopra riportati, puoi aderire ad uno dei seguenti profili *life cycle* che prevedono il passaggio automatico, in funzione di scadenze predeterminate, della posizione individuale e la suddivisione dei contributi da Comparti con grado di rischio più elevato verso Comparti con grado di rischio progressivamente decrescente:

- Piano "Lifecycle 60-0"
- Piano "Lifecycle 80-0"
- Piano "Lifecycle 90-0"

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 EURORISPARMIO nella **Scheda 'Le opzioni di investimento' (Parte II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE')**, che puoi acquisire dall'**area pubblica** del sito web (www.eurorisparmiofondopensione.it). Ulteriori informazioni sulla sostenibilità sono reperibili nell'**Appendice "Informativa sulla sostenibilità"**.*

I COMPARTI

Il Fondo ti propone i seguenti Comparti di investimento:

EURORISPARMIO OBBLIGAZIONARIO GARANTITO[1]

COMPARTO GARANTITO

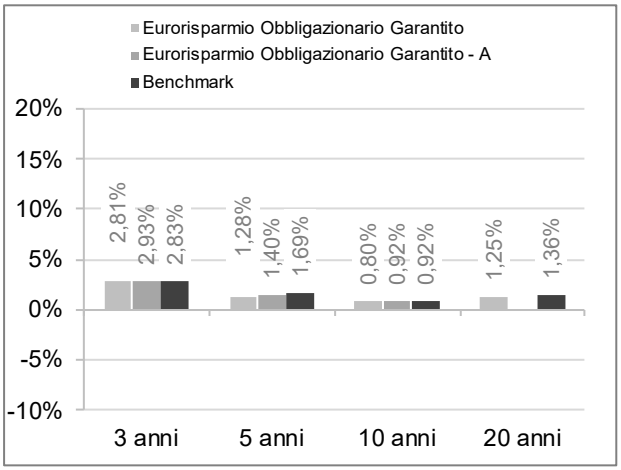
ORIZZONTE TEMPORALE **BREVE** (*fino a 5 anni dal pensionamento*)

La gestione, che tiene conto anche di fattori ESG, è volta a una rivalutazione del capitale in un orizzonte annuale pluriennale. La presenza di una garanzia di risultato consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione.

[1] *Comparto destinato ad accogliere i flussi di TFR conferiti tacitamente e, salvo diversa scelta dell'aderente, la porzione della posizione individuale di cui si chiede l'erogazione sotto forma di RITA.*

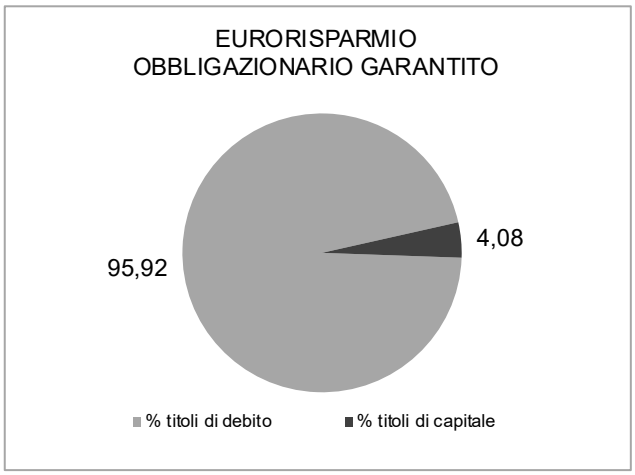
- **Garanzia**: presente; viene prevista la restituzione del capitale versato nel Comparto (al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate o di importi riscattati), nei seguenti casi: pensionamento, decesso, invalidità permanente che comporti la riduzione dell'attività lavorativa a meno di un terzo, inoccupazione superiore a 48 mesi. La prestazione in forma di "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA) è esclusa dalla garanzia.
- **Data di avvio dell'operatività del Comparto**: 01/07/2007
- **Patrimonio netto al 30.12.2025 (in euro):** 198.129.826,11
- **Rendimento netto del 2025:** Classe Standard 1,79% - Classe A 1,91%
- **Sostenibilità**: ☐ NO, non ne tiene conto
  ☑ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  ☐ SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITÀ

Rendimento netto medio annuo composto al 30.12.2025



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

Composizione del portafoglio al 30.12.2025



EURORISPARMIO OBBLIGAZIONARIO

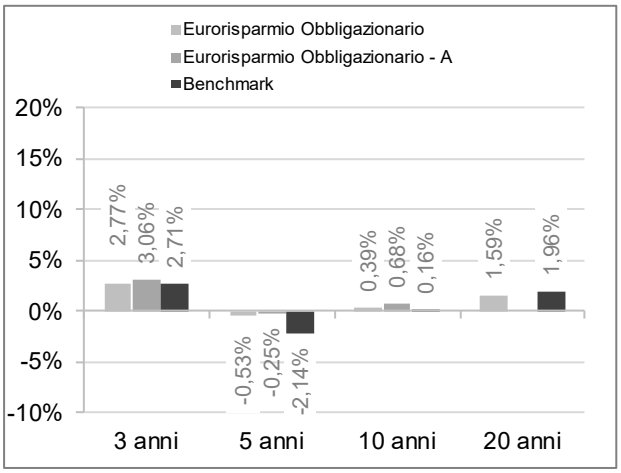
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO PURO

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

La gestione, che tiene conto anche di fattori ESG, è volta ad una rivalutazione del capitale rispondendo alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati.

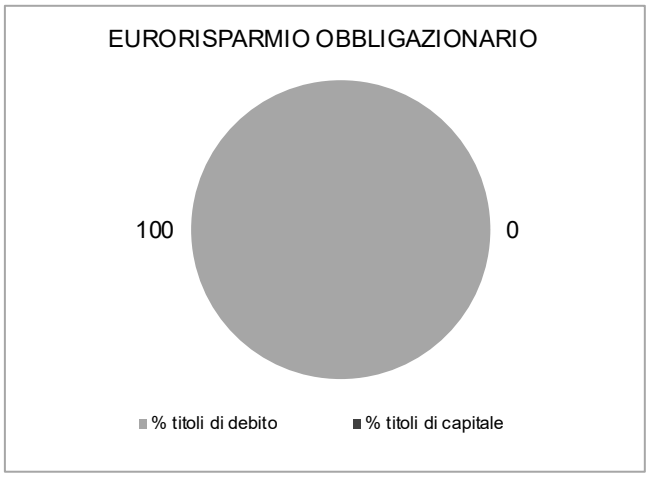
- **Garanzia:** assente.
- **Data di avvio dell'operatività del Comparto:** 29/03/1999
- **Patrimonio netto al 30.12.2025** (in euro): 125.539.509,81
- **Rendimento netto del 2025:** Classe Standard 0,73% - Classe A 1,02%
- **Sostenibilità**: ☐ NO, non ne tiene conto
  ☑ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  ☐ SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITÀ

Rendimento netto medio annuo composto al 30.12.2025



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

Composizione del portafoglio al 30.12.2025



EURORISPARMIO BILANCIATO

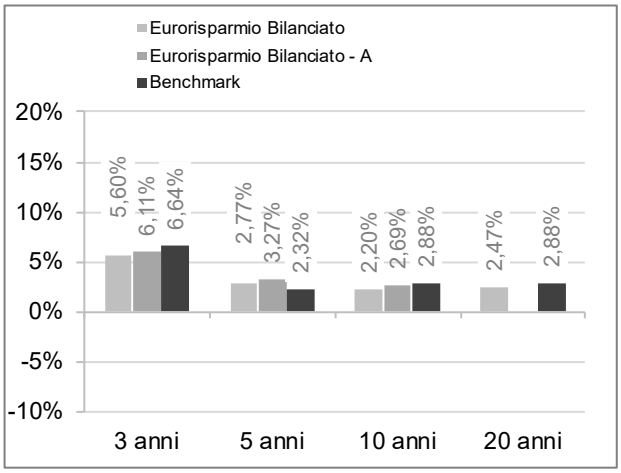
COMPARTO BILANCIATO

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

La gestione, che tiene conto anche di fattori ESG, è volta ad una rivalutazione del capitale rispondendo alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio medio/alta.

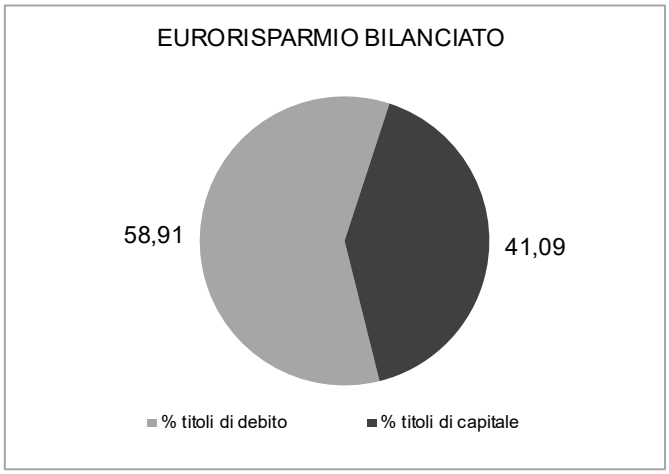
- **Garanzia**: assente.
- **Data di avvio dell'operatività del Comparto:** 29/03/1999
- **Patrimonio netto al 30.12.2025** (in euro): 177.036.731,77
- **Rendimento netto del 2025:** Classe Standard 6,18% - Classe A 6,70%
- **Sostenibilità**: ☐ NO, non ve tiene conto
  ☑ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  ☐ SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITÀ

Rendimento netto medio annuo composto al 30.12.2025



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

Composizione del portafoglio al 30.12.2025



EURORISPARMIO AZIONARIO EUROPA

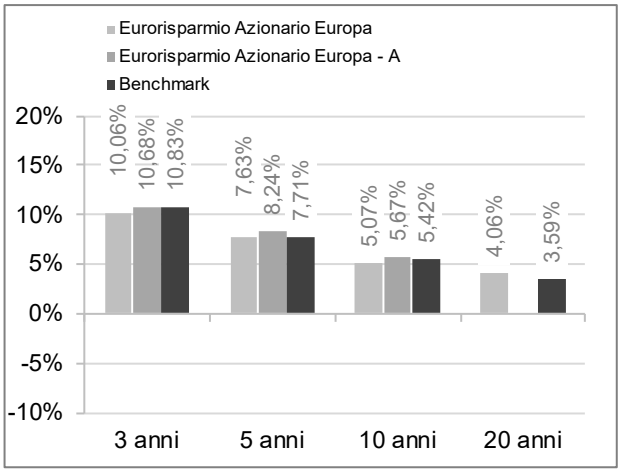
COMPARTO AZIONARIO

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

La gestione, che tiene conto anche di fattori ESG, è volta ad una rivalutazione del capitale rispondendo alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio e discontinuità dei risultati.

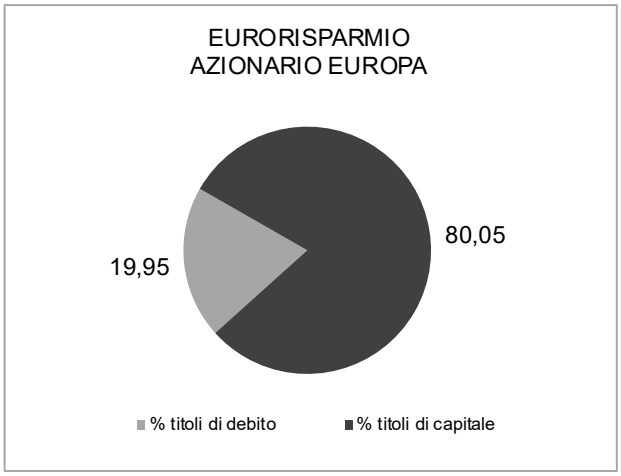
- **Garanzia**: assente.
- **Data di avvio dell'operatività del Comparto:** 29/03/1999
- **Patrimonio netto al 30.12.2025 (in euro):** 136.137.061,13
- **Rendimento netto del 2025:** Classe Standard 13,20% - Classe A 13,83%
- **Sostenibilità**: ☐ NO, non ne tiene conto
  ☑ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  ☐ SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITÀ

Rendimento netto medio annuo composto al 30.12.2025



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

Composizione del portafoglio al 30.12.2025



EURORISPARMIO AZIONARIO INTERNAZIONALE

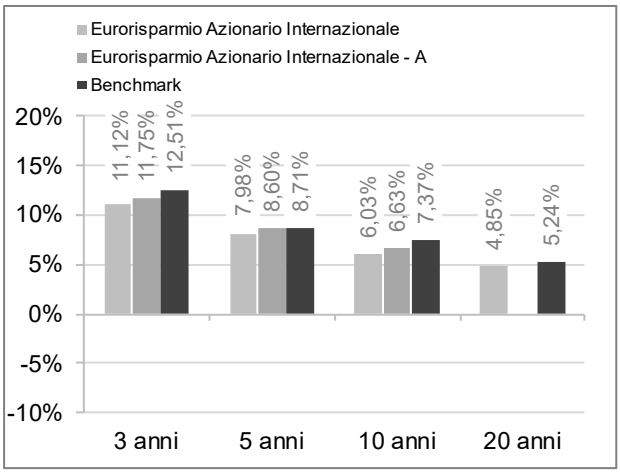
COMPARTO AZIONARIO

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

La gestione, che tiene conto anche di fattori ESG, è volta ad una rivalutazione del capitale rispondendo alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio (anche valutario) e discontinuità nei risultati.

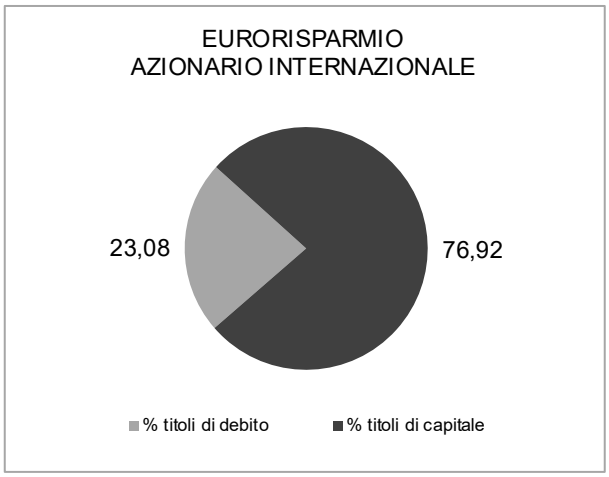
- **Garanzia**: assente.
- **Data di avvio dell'operatività del Comparto:** 29/03/1999
- **Patrimonio netto al 30.12.2025 (in euro):** 241.424.569,40
- **Rendimento netto del 2025:** Classe Standard 10,60% - Classe A 11,23%
- **Sostenibilità**: ☐ NO, non ne tiene conto
  ☑ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  ☐ SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITÀ

Rendimento netto medio annuo composto al 30.12.2025



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

Composizione del portafoglio al 30.12.2025



PIANI LIFE-CYCLE

Il Fondo ti propone i seguenti profili *life cycle*:

PIANO "LIFECYCLE 60-0"	ORIZZONTE TEMPORALE **DA LUNGO A BREVE** *in funzione dell'avanzare dell'età anagrafica all'atto dell'adesione*	Il piano è finalizzato alla rivalutazione del capitale, rispondendo alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo grazie ad un investimento prevalentemente bilanciato, privilegiando al tempo stesso una maggiore continuità e stabilità dei risultati con l'avanzare dell'età anagrafica.
PIANO "LIFECYCLE 80-0"	ORIZZONTE TEMPORALE **DA LUNGO A BREVE** *in funzione dell'avanzare dell'età anagrafica all'atto dell'adesione*	Il piano è finalizzato alla rivalutazione del capitale, rispondendo alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati grazie ad un investimento prevalentemente azionario e bilanciato rispettivamente nel lungo e medio periodo, privilegiando al tempo stesso una maggiore continuità e stabilità dei risultati con l'avanzare dell'età anagrafica.
PIANO "LIFECYCLE 90-0"	ORIZZONTE TEMPORALE **DA LUNGO A BREVE** *in funzione dell'avanzare dell'età anagrafica all'atto dell'adesione*	Il piano è finalizzato alla rivalutazione del capitale, rispondendo alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo grazie ad un investimento prevalentemente azionario, privilegiando al tempo stesso una maggiore continuità e stabilità dei risultati con l'avanzare dell'età anagrafica.

L'adesione al Piano ed i successivi trasferimenti programmati della posizione individuale vengono realizzati in funzione dell'età anagrafica e del sesso dell'aderente, secondo quanto indicato nella seguente tabella.

Età anagrafica (anni compiuti)	**Comparti ai quali viene allocata la posizione**		
	Piano "Lifecycle 60-0"	Piano "Lifecycle 80-0"	Piano "Lifecycle 90-0"
Maschio: fino a 39 Femmina: fino a 34	60% Azionario Europa 40% Obbligazionario	80% Azionario Europa 20% Obbligazionario	30% Azionario Internazionale 60% Azionario Europa 10% Obbligazionario
Maschio: tra 40 e 44 Femmina: tra 35 e 39	50% Azionario Europa 50% Obbligazionario	70% Azionario Europa 30% Obbligazionario	25% Azionario Internazionale 55% Azionario Europa 20% Obbligazionario
Maschio: tra 45 e 49 Femmina: tra 40 e 44	40% Azionario Europa 60% Obbligazionario	55% Azionario Europa 45% Obbligazionario	20% Azionario Internazionale 45% Azionario Europa 35% Obbligazionario
Maschio: tra 50 e 52 Femmina: tra 45 e 47	30% Azionario Europa 70% Obbligazionario	40% Azionario Europa 60% Obbligazionario	10% Azionario Internazionale 40% Azionario Europa 50% Obbligazionario
Maschio: tra 53 e 55 Femmina: tra 48 e 50	20% Azionario Europa 80% Obbligazionario	30% Azionario Europa 70% Obbligazionario	35% Azionario Europa 65% Obbligazionario
Maschio: tra 56 e 58 Femmina: tra 51 e 53	15% Azionario Europa 85% Obbligazionario	20% Azionario Europa 80% Obbligazionario	25% Azionario Europa 75% Obbligazionario
Maschio: 59 Femmina: 54	10% Azionario Europa 90% Obbligazionario	10% Azionario Europa 90% Obbligazionario	10% Azionario Europa 90% Obbligazionario
Maschio: 60 Femmina: 55	5% Azionario Europa 95% Obbligazionario	5% Azionario Europa 95% Obbligazionario	5% Azionario Europa 95% Obbligazionario
Maschio: da 61 in poi Femmina: da 56 in poi	100% Obbligazionario Garantito	100% Obbligazionario Garantito	100% Obbligazionario Garantito

QUANTO POTRESTI RICEVERE QUANDO ANDRAI IN PENSIONE*

Età di ingresso: 30 anni
Anni di versamento: 37 anni

Comparti	Contributo iniziale annuo: 2.500 Euro		Contributo iniziale annuo: 5.000 Euro	
	Posizione individuale finale	Rendita annua[1]	Posizione individuale finale	Rendita annua[1]
Obbligazionario Garantito	137.805,50	5.274,05	276.360,32	10.576,78
Obbligazionario	131.636,78	5.037,96	263.986,94	10.103,23
Bilanciato	139.471,13	5.337,80	279.701,28	10.704,64
Azionario Europa	157.355,69	6.022,27	315.575,02	12.077,59
Azionario Internazionale	157.355,69	6.022,27	315.575,02	12.077,59
Piano Lifecycle 60-0 - maschio	138.055,63	5.283,62	276.862,31	10.595,99
Piano Lifecycle 60-0 - femmina	137.825,49	5.274,82	276.400,54	10.578,32
Piano Lifecycle 80-0 - maschio	140.395,31	5.373,17	281.556,40	10.775,64
Piano Lifecycle 80-0 - femmina	139.043,44	5.321,43	278.844,33	10.671,85
Piano Lifecycle 90-0 - maschio	141.593,82	5.419,04	283.960,72	10.867,66
Piano Lifecycle 90-0 - femmina	139.815,16	5.350,96	280.392,54	10.731,10

Età di ingresso: 40 anni
Anni di versamento: 27 anni

Comparti	Contributo iniziale annuo: 2.500 Euro		Contributo iniziale annuo: 5.000 Euro	
	Posizione individuale finale	Rendita annua[1]	Posizione individuale finale	Rendita annua[1]
Obbligazionario Garantito	90.153,61	3.576,58	180.820,69	7.173,53
Obbligazionario	87.165,30	3.458,03	174.826,03	6.935,71
Bilanciato	90.952,39	3.608,27	182.423,08	7.237,10
Azionario Europa	99.329,54	3.940,61	199.228,09	7.903,79
Azionario Internazionale	99.329,54	3.940,61	199.228,09	7.903,79
Piano Lifecycle 60-0 - maschio	90.126,98	3.575,52	180.767,32	7.171,41
Piano Lifecycle 60-0 - femmina	90.068,51	3.573,20	180.649,96	7.166,76
Piano Lifecycle 80-0 - maschio	90.495,64	3.590,15	181.507,15	7.200,76
Piano Lifecycle 80-0 - femmina	90.124,22	3.575,41	180.761,85	7.171,20
Piano Lifecycle 90-0 -maschio	90.889,69	3.605,78	182.297,76	7.232,13
Piano Lifecycle 90-0 - femmina	90.311,27	3.582,84	181.137,17	7.186,09

[1] *Prima rata annua di una rendita vitalizia immediata senza reversibilità ottenuta mediante conversione dell'intera posizione individuale maturata al momento di accesso al pensionamento.*

**Gli importi sono calcolati 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 Sella SGR 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 inerenti alla metodologia e alle ipotesi utilizzate al seguente indirizzo www.eurorisparmiofondopensione.it. Sul sito web di EURORISPARMIO puoi inoltre realizzare simulazioni personalizzate della tua pensione complementare futura.

COSA FARE PER ADERIRE

Ai fini dell'adesione al Fondo è necessario compilare in ogni sua parte e sottoscrivere il "**Modulo di adesione**".

Il Modulo di adesione verrà inoltrato al gestore del Fondo a cura del soggetto incaricato della raccolta delle adesioni entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

L'adesione sarà attivata alla data di ricezione del "Modulo di adesione" completo da parte del Fondo. Entro 15 giorni lavorativi dalla ricezione del Modulo di adesione, EURORISPARMIO ti invierà una lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione, nella quale potrai verificare, tra l'altro, la data di decorrenza della partecipazione che coinciderà con la data di sottoscrizione del "Modulo di adesione".

La sottoscrizione del "Modulo di adesione" non è richiesta ai lavoratori che conferiscano tacitamente il loro TFR maturando: EURORISPARMIO procede automaticamente alla iscrizione sulla base delle indicazioni ricevute dal datore di lavoro, tramite il quale avviene il versamento dei contributi. 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.

L'adesione al Fondo può avvenire mediante tecniche di collocamento a distanza (Internet), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamenti vigenti. In caso di adesione realizzata tramite Internet, è previsto che ti venga inviata la conferma dell'operazione in forma elettronica (e-mail) in alternativa a quella scritta, conservandone evidenza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nel sito operativo: www.eurorisparmiofondopensione.it.

Puoi effettuare anche le operazioni di trasferimento e le richieste di riscatto tramite l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza.

I RAPPORTI CON GLI ADERENTI

Riceverai, con cadenza annuale, entro tre mesi dalla chiusura dell'esercizio (entro il 31 marzo) una comunicazione periodica (**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.

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.

Nell'**area riservata** del sito web www.eurorisparmiofondopensione.it, a cui potrai accedere mediante *password* personale, sono riportate informazioni di dettaglio sui versamenti effettuati e sulla posizione individuale tempo per tempo maturata, nonché strumenti utili ad aiutarti nelle scelte.

Se aderisci ad un Piano *LifeCycle*, Sella SGR, ti invierà una comunicazione contenente informazioni sulla tua posizione individuale e sulle modifiche che interverranno per effetto della riallocazione, almeno trenta giorni prima della data fissata per la riallocazione automatica.

Sella SGR S.p.A. si impegna inoltre a fornire adeguata informativa su ogni modifica relativa a EURORISPARMIO intervenuta successivamente all'adesione, che sia potenzialmente in grado di incidere significativamente sulle scelte di partecipazione; in particolare la società si impegna a comunicare l'introduzione di modifiche complessivamente peggiorative delle condizioni economiche, nonché le modifiche che interessino in modo sostanziale le caratteristiche del Fondo.

In caso di necessità, puoi contattare Sella SGR telefonicamente, via e-mail (anche PEC) o posta ordinaria.

Eventuali reclami relativi alla partecipazione a EURORISPARMIO devono essere inoltrati in forma scritta a Sella SGR S.p.A.- Ufficio Reclami - Via Filippo Sassetti, 32 - 20124 Milano oppure tramite PEC all'indirizzo sellasgr@pec.sellasgr.it o consegnati personalmente nella sede della Società. In alternativa il reclamo può essere trasmesso tramite apposito modulo presente nell'area riservata del sito web www.eurorisparmiofondopensione.it.



*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;
- il **Regolamento**, che contiene le regole di partecipazione a EURORISPARMIO (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** (Allegato al Regolamento del Fondo), che contengono informazioni di dettaglio sulle relative tematiche;
- il **Documento sulla politica di investimento**, che illustra la strategia di gestione delle risorse di EURORISPARMIO.
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione (ad esempio, il Rendiconto, ecc.).



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

EURORISPARMIO

PREVIDENZA COMPLEMENTARE FONDO PENSIONE APERTO

iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 50

Istituito in Italia e gestito da SELLA SGR S.p.A., appartenente al gruppo bancario Sella e soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Sella Holding S.p.A.

Via Sassetti 32, 20124 Milano
+39 026714161
info@sellasgr.it
eurorisparmio@pec.sellasgr.it
www.sellasgr.it
www.eurorisparmiofondopensione.it

NOTA INFORMATIVA

depositata presso la COVIP il 06/11/2026

Parte I – "Le informazioni chiave per l'Aderente"

Sella SGR S.p.A. (di seguito Sella SGR) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

SCHEDA "I COSTI"

(in vigore dal 06/08/2026)

La presente Scheda riporta informazioni sui costi che gravano, direttamente o indirettamente, sull'aderente a EURORISPARMIO nella fase di accumulo della prestazione previdenziale. Gli importi ivi riportati sono da intendersi come importi massimi applicabili.

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire a EURORISPARMIO, 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	20,00 € all'anno prelevate dalla posizione individuale all'atto dell'adesione iniziale ed in occasione della prima valorizzazione della posizione in ciascun anno solare successivo ovvero, qualora non capiente, sui versamenti successivi fino a concorrenza del dovuto. Tali spese si applicano anche nel caso di conversione dell'intera posizione in Rendita Integrativa Temporanea Anticipata e senza versamenti contributivi in corso d'anno.
Indirettamente a carico dell'aderente (prelevate trimestralmente dal patrimonio di ciascun Comparto, con calcolo dei ratei quindicinale [2]:	
• Eurorisparmio Obbligazionario Garantito	0,60% annuo del patrimonio
• Eurorisparmio Obbligazionario	0,80% annuo del patrimonio
• Eurorisparmio Bilanciato	1,20% annuo del patrimonio
• Eurorisparmio Azionario Europa	1,40% annuo del patrimonio
• Eurorisparmio Azionario Internazionale	1,40% annuo del patrimonio
Spese da sostenere per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
Anticipazione	25,00 €
Trasferimento	25,00 €
Riscatto	25,00 €
Riallocazione della posizione individuale	non previste

Riallocazione del flusso contributivo	non previste
Spese relative alla prestazione erogata in forma di "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA) dirette alla copertura dei relativi oneri amministrativi	20,00 € all'anno prelevate dalla prima rata di pagamento dell'anno della RITA ovvero, qualora non capiente, dalle rate successive fino a concorrenza del dovuto.

(1) EURORISPARMIO offre agevolazioni di costo per particolari categorie di soggetti aderenti:

(i) adesioni sulla base di accordi collettivi di soggetti appartenenti al gruppo Sella, ivi compresi collaboratori a vario titolo (quali ad esempio consulenti e agenti) e familiari fiscalmente a carico;

(ii) adesioni sulla base di accordi collettivi e di convenzionamenti con associazioni di lavoratori autonomi e liberi professionisti realizzati dalla Direzione di Sella SGR;

(iii) adesioni sulla base di accordi collettivi, realizzati dai soggetti incaricati della raccolta delle adesioni diversi da Sella SGR, che possano contare almeno 25 dipendenti aderenti ad Eurorisparmio conteggiati a livello di singola azienda o di gruppo aziendale di appartenenza;

(iv) adesioni collettive di soggetti appartenenti ad aziende che applicano CCNL che hanno definito EURORISPARMIO come fonte di destinazione della contribuzione previdenziale complementare in caso di adesione esplicita e, nei casi previsti dalla legge, di adesione automatica.

Le condizioni di costo praticate e la misura dell'agevolazione sono disponibili sul sito web del Fondo nelle rispettive Schede collettività.

(2) Oltre alle commissioni indicate, coerentemente a quanto previsto nel Regolamento del Fondo, sul patrimonio dei Comparti possono gravare unicamente 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.

In caso di investimento in FIA diversi da quelli collegati, per ciascun Comparto, le commissioni (commissione di gestione ed eventuali commissioni di incentivo) graveranno indirettamente sull'aderente, ma la SGR si impegna a sottoscrivere classi di quote/azioni che applicano una commissione di gestione non superiore al 2,00%.

L'INDICATORE SINTETICO DEI COSTI (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei Comparti di EURORISPARMIO, è riportato, per ciascun Comparto di investimento, l'Indicatore sintetico dei costi (ISC), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo - maschio di 30 anni di età nelle ipotesi di Piani di investimento programmato - 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).

In caso di adesioni su base collettiva e di convenzionamenti con associazioni di lavoratori autonomi o liberi professionisti, gli ISC indicati devono intendersi come le percentuali massime applicabili. In questi casi la misura dell'indicatore è riportata nella Scheda collettività disponibile sul sito web del Fondo.

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 al piano pensionistico 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**
Eurorisparmio Obbligazionario Garantito	1,48%	0,94%	0,77%	0,65%
Eurorisparmio Obbligazionario	1,68%	1,14%	0,97%	0,85%
Eurorisparmio Bilanciato	2,08%	1,54%	1,37%	1,25%
Eurorisparmio Azionario Europa	2,28%	1,74%	1,57%	1,45%
Eurorisparmio Azionario Internazionale	2,28%	1,74%	1,57%	1,45%
PIANI LIFECYCLE	**Anni di permanenza**			
	2 anni	**5 anni**	**10 anni**	**35 anni**
LifeCycle 60-0	2,04%	1,50%	1,32%	0,95%
LifeCycle 80-0	2,16%	1,62%	1,44%	1,00%
LifeCycle 90-0	2,22%	1,68%	1,50%	1,03%

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

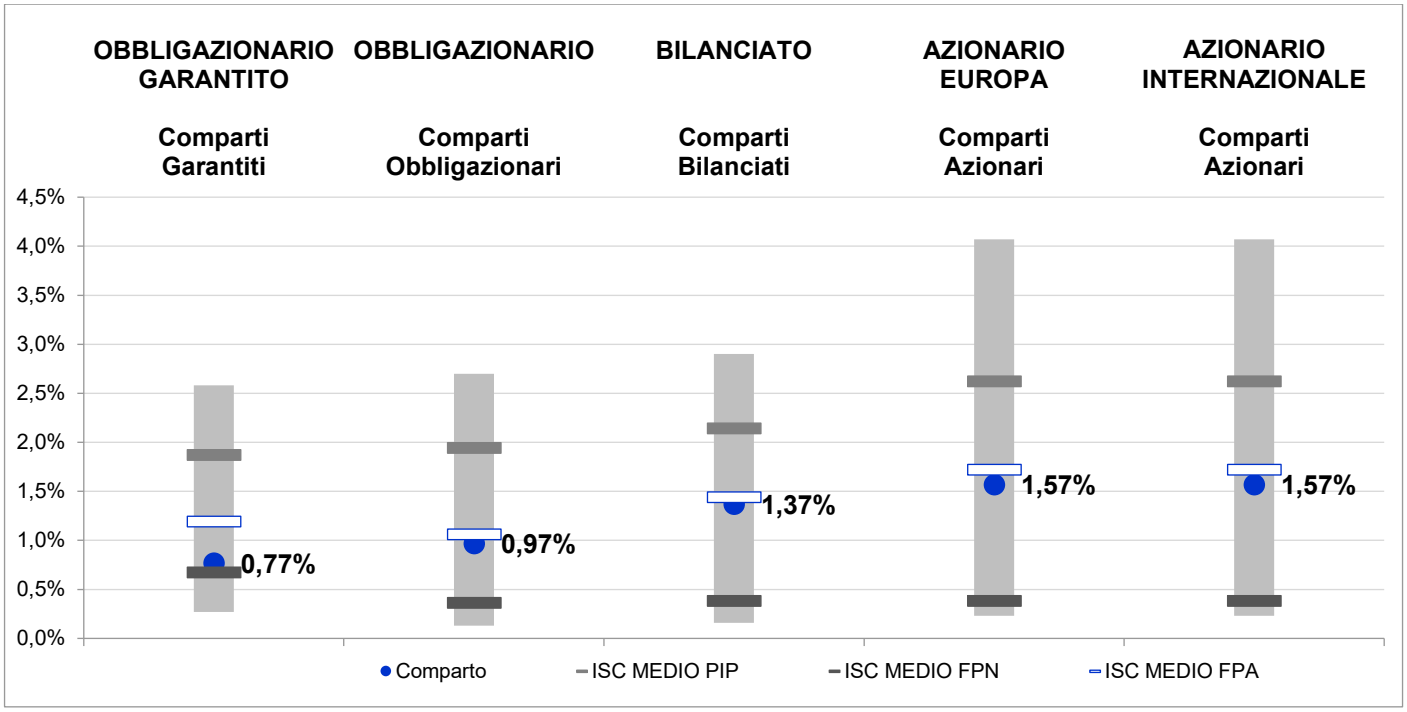
Per consentirti di comprendere l'onerosità dei Comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun Comparto di EURORISPARMIO è confrontato con l'ISC medio dei Comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari presenti sul mercato. I valori degli ISC medi di settore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

L'onerosità di EURORISPARMIO 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.

Onerosità di EURORISPARMIO rispetto alle altre forme pensionistiche

(periodo di permanenza 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

Dal momento del pensionamento ti saranno 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.

La convenzione attualmente in vigore prevede che la rata di rendita venga calcolata sulla base di un coefficiente di conversione che incorpora:

- un caricamento, applicato dalla compagnia di assicurazione, per le spese di inserimento in convenzione pari all'1,25% del premio di tariffa;
- un caricamento, applicato dalla compagnia di assicurazione, per le spese di erogazione della rendita, espresso in percentuale del valore capitale della rendita stessa e variabile in funzione della rateazione prescelta dall'Assicurato, come segue:
  - 0,000% in caso di rateazione annuale della rendita
  - 0,125% in caso di rateazione semestrale della rendita
  - 0,375% in caso di rateazione trimestrale della rendita
  - 1,375% in caso di rateazione mensile della rendita

*Per saperne di più, consulta il **Documento sulle rendite** (Allegato al Regolamento del Fondo), disponibile sul sito web di EURORISPARMIO (www.eurorisparmiofondopensione.it).*

EURORISPARMIO

PREVIDENZA COMPLEMENTARE FONDO PENSIONE APERTO

iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 50

Istituito in Italia e gestito da SELLA SGR S.p.A., appartenente al gruppo bancario Sella e soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Sella Holding S.p.A.

Via Sassetti 32, 20124 Milano
+39 026714161
info@sellasgr.it
eurorisparmio@pec.sellasgr.it
www.sellasgr.it
www.eurorisparmiofondopensione.it

Supplemento alla Nota Informativa

depositato presso la COVIP il 06/11/2026

Le prestazioni pensionistiche

Prestazioni pensionistiche		Caratteristiche	Punti di Attenzione
Prestazione in capitale			
 *Erogazione:* **Sella SGR S.p.a**	• Fino al 50% della posizione individuale finale In alcuni casi il 100%: ○ Se la rendita vitalizia derivante dalla conversione del 70% della posizione individuale finale è inferiore al 50% dell'assegno sociale ○ Per i "vecchi iscritti"	• Liquidità immediata • Libertà di utilizzo (per investimenti, acquisti, etc.)	• Richiede capacità di pianificazione, gestione e investimento del capitale ricevuto • Rischio di non utilizzare il capitale per la copertura dei bisogni nell'età pensionistica
Prestazione in rendita vitalizia			

Rendita vitalizia  *Erogazione:* ***HDI Assicurazioni S.p.a.***	• L'ammontare della posizione individuale finale viene trasformato in una rendita vitalizia erogata per tutta la durata della vita	• Protezione dal rischio di longevità (rendita erogata finché si è in vita) • Tendenziale stabilità della rata di rendita, con importo della rata tipicamente garantito	• In caso di decesso, il capitale residuo non viene restituito
Rendita vitalizia reversibile  *Erogazione:* ***HDI Assicurazioni S.p.a.***	• Rendita vitalizia che continua (in tutto o in parte) a favore del soggetto indicato dall'aderente	• Protezione dal rischio di longevità (rendita erogata finché si è in vita) e, in caso di decesso, tutela del soggetto indicato dall'aderente • Tendenziale stabilità della rata di rendita, con importo della rata tipicamente garantito	• Importo della rata inferiore rispetto a quello della rendita vitalizia
Rendita certa e poi vitalizia  *Erogazione:* ***HDI Assicurazioni S.p.a.***	• Rendita erogata, anche in caso di decesso, per un numero definito di anni, e successivamente vitalizia	Protezione dal rischio di longevità (rendita erogata finché si è in vita) e tutela del soggetto indicato dall'aderente in caso di decesso nel periodo di certezza Tendenziale stabilità della rata di rendita, con importo della rata tipicamente garantito	• Importo della rata inferiore rispetto a quello della rendita vitalizia
Rendita vitalizia con restituzione del capitale (controassicurata)  *Erogazione:* ***HDI Assicurazioni S.p.a.***	• In caso di decesso restituisce ai soggetti indicati dall'aderente il capitale residuo non erogato	• Protezione dal rischio di longevità (rendita erogata finché si è in vita) e, in caso di decesso, il capitale residuo è riscattabile dal soggetto indicato dall'aderente • Tendenziale stabilità della rata di rendita, con importo della rata tipicamente garantito	• Importo della rata inferiore rispetto a quello della rendita vitalizia
Altre prestazioni			
Rendita a durata definita  *Erogazione:* **Sella SGR S.p.a**	• Prestazione erogata per un numero definito di anni pari alla vita attesa residua • L'importo della rata viene calcolato dividendo l'ammontare della posizione individuale disponibile alla data di liquidazione di ciascuna rata per il numero di rate ancora da erogare	• L'Importo della rata periodica è tendenzialmente più alto di quello di una rendita vitalizia • In caso di decesso il capitale residuo è riscattabile dal soggetto indicato dall'aderente	• Non è prevista la copertura del rischio di longevità (nessuna rata in caso di sopravvivenza oltre la durata definita) • Assunzione di rischi di tipo finanziario (variabilità dell'importo della rata)

Prelievi liberamente determinabili  *Erogazione:* **Sella SGR S.p.a**	• Prestazione con libertà di scelta di tempistiche e importi (questi ultimi nei limiti di un importo massimo che dipende dall'ammontare delle rate non prelevate di una rendita teorica a durata definita)	• Libera disponibilità dell'ammontare della posizione individuale accumulata scegliendo il momento e l'importo dei prelievi (nei limiti dell'importo massimo prelevabile) • In caso di decesso il capitale residuo è riscattabile dal soggetto indicato dall'aderente	• Non è prevista la copertura del rischio di longevità • Assunzione di rischi di tipo finanziario (variabilità dell'importo della rata)
Erogazione frazionata  *Erogazione:* **Sella SGR S.p.a**	• Prestazione erogabile per un numero definito di anni (non inferiore a 5)	• Liquidazione integrale della posizione individuale nell'arco temporale prescelto dall'aderente (non inferiore a 5 anni) • In caso di decesso il capitale residuo è riscattabile dal soggetto indicato dall'aderente	• Non è prevista la copertura del rischio di longevità • Assunzione di rischi di tipo finanziario (variabilità dell'importo della rata) • Richiede capacità di pianificazione • Rischio di non utilizzare il capitale per la copertura dei bisogni nell'età pensionistica • Fiscalità meno conveniente rispetto alle altre prestazioni pensionistiche

ULTERIORI INFORMAZIONI CHE È UTILE CONOSCERE PRIMA DI DECIDERE

Prima di decidere, valuta attentamente i seguenti aspetti.

- A partire dal raggiungimento dei requisiti per la pensione obbligatoria, e a condizione che tu abbia almeno cinque anni di partecipazione alla previdenza complementare (oppure tre anni se sei un lavoratore in mobilità nei paesi dell'Unione Europea), potrai scegliere quale tipo di prestazione ottenere con la tua posizione individuale. Non sei tuttavia obbligato ad accedere immediatamente a una PRESTAZIONE PENSIONISTICA; puoi mantenere la posizione in gestione presso il Fondo e accedere alle prestazioni in un qualunque momento successivo.
- Con l'accesso a una prestazione pensionistica entri nella fase di erogazione.
- Una volta iniziata la fase di erogazione, la scelta di una PRESTAZIONE PENSIONISTICA non può essere modificata in seguito salvo, per le ALTRE PRESTAZIONI, nel caso in cui tu decida di trasformare il capitale residuo in una rendita vitalizia, anche trasferendolo presso un'altra forma pensionistica complementare.
- Nelle PRESTAZIONI IN RENDITA VITALIZIA l'ammontare della posizione individuale finale viene trasferito a un'impresa di assicurazione, per essere convertito in una rendita vitalizia, in base ai coefficienti di trasformazione utilizzati dall'impresa medesima. Le PRESTAZIONI IN RENDITA VITALIZIA hanno tendenzialmente importi di rate inferiori a quelli delle ALTRE PRESTAZIONI, in quanto vengono erogate anche in caso di sopravvivenza oltre la vita media attesa.
- Nelle ALTRE PRESTAZIONI l'ammontare della posizione individuale accumulata è gestito presso il Fondo, nel comparto da te scelto all'atto della richiesta della prestazione o, in difetto di indicazioni, nel comparto Eurorisparmio Obbligazionario. Nel corso del periodo di erogazione potrai cambiare comparto, nel rispetto del periodo minimo di permanenza di 12 mesi.
  Nelle scelte, verifica che il profilo di rischio finanziario del comparto nel quale viene gestito l'ammontare della tua posizione individuale accumulata sia coerente con le tue aspettative.
- Non puoi combinare diverse tipologie di prestazioni, sia che si tratti di PRESTAZIONI IN RENDITA VITALIZIA o di ALTRE PRESTAZIONI. Puoi tuttavia combinare una qualsivoglia tipologia di prestazioni con la richiesta di prestazione in capitale. Nella scelta, valuta se il capitale residuo che rimane ti consente di avere un importo della rata sufficiente a coprire le tue esigenze nell'età anziana.
- Nelle ALTRE PRESTAZIONI, al momento dell'esercizio dell'opzione dovrai necessariamente indicare il soggetto che può riscattare l'eventuale capitale residuo in caso di decesso. Tale scelta può essere successivamente modificata.
- Nella fase di erogazione non puoi esercitare le prerogative tipiche della fase di accumulo (ad esempio, non potrai richiedere anticipazioni) né proseguire nella contribuzione (salvo il caso in cui instauri un nuovo rapporto di lavoro che preveda la maturazione del TFR.)

Modalità di funzionamento delle ALTRE PRESTAZIONI	
Rendita a durata definita	• La durata della rendita è determinata sulla base della speranza di vita all'età della richiesta della prestazione, così come individuata dalle tavole ISTAT utilizzate per il calcolo dei coefficienti della previdenza obbligatoria.

	• Puoi scegliere tra queste periodicità di pagamento della rata: mensile, trimestrale, semestrale e annuale. • L'importo di ogni singola rata è determinato dal valore del capitale residuo alla data di erogazione, diviso per il numero di rate ancora da erogare. L'importo di ogni rata, quindi, varia in relazione ai risultati della gestione finanziaria. Nel Documento sulle rendite trovi indicazioni dettagliate sulle modalità di calcolo degli importi delle rate.
Prelievi liberamente determinabili 	• L'importo di un prelievo non può superare la somma delle rate, maturate e non riscosse, di una rendita teorica di durata pari alla vita attesa residua, in anni interi, al momento della richiesta della prestazione. Nel Documento sulle rendite trovi indicazioni dettagliate sulle modalità di calcolo del limite massimo prelevabile. Se lo ritieni, già in fase di accesso alla prestazione puoi richiedere un primo prelievo, nei limiti dell'importo di una prima rata di rendita teorica. • Ogni prelievo diminuisce il capitale in gestione. • Il valore del capitale in gestione varia in funzione dei risultati della gestione finanziaria. • Nel caso in cui l'importo richiesto sia superiore al limite previsto dalla normativa, verrà erogato l'importo massimo prelevabile alla data di erogazione.
Erogazione frazionata 	• La durata dell'erogazione è scelta dall'aderente (il periodo di erogazione non può essere inferiore a cinque anni). • Puoi scegliere tra queste periodicità di pagamento della rata: mensile, trimestrale, semestrale e annuale. • Ogni rata diminuisce il capitale in gestione. • Il valore del capitale in gestione varia in funzione dei risultati della gestione finanziaria.



***AVVERTENZA**: Puoi accedere a ciascuna delle prestazioni indicate compilando l'apposito modulo disponibile nell'**area pubblica** del sito web (www.eurorisparmiofondopensione.it) e trasmettendolo in originale a Fondo Pensione Eurorisparmio - c/o SELLA SGR S.p.A. - Via Filippo Sassetti 32 – 20124 Milano oppure tramite PEC al seguente indirizzo eurorisparmio@pec.sellasgr.it*

Al fine di consentire alle forme pensionistiche complementari di adeguare in maniera ordinata i sistemi e i processi operativi interni per la gestione delle richieste e l'erogazione delle prestazioni di cui all'art. 11, comma 3-bis, del D. lgs. 252/2005, è previsto dalle Istruzioni COVIP del 25 giugno 2026 un periodo transitorio durante il quale le forme pensionistiche sono comunque tenute ad acquisire le richieste degli iscritti di accedere alle nuove prestazioni ma possono procedere alla liquidazione e all'erogazione delle nuove prestazioni successivamente all'avvenuto adeguamento (che dovrà avvenire entro il 31 dicembre 2026).

I COSTI NELLA FASE DI EROGAZIONE

PRESTAZIONI IN RENDITA VITALIZIA

Ti verrà pagata periodicamente una rata di rendita vitalizia calcolata dall'impresa di assicurazione sulla base di un coefficiente di conversione che incorpora un caricamento per spese di pagamento rendita; tale caricamento si differenzia in base alla periodicità da te scelta, come di seguito indicato.

Rendita vitalizia **Rendita vitalizia reversibile** **Rendita certa e poi vitalizia** **Rendita vitalizia con restituzione del capitale (controassicurata)**	La convenzione attualmente in vigore prevede che la rata di rendita venga calcolata sulla base di un coefficiente di conversione che incorpora: • un caricamento, applicato dalla compagnia di assicurazione, per le spese di inserimento in convenzione pari all'1,25% del premio di tariffa; • un caricamento, applicato dalla compagnia di assicurazione, per le spese di erogazione della rendita, espresso in percentuale del valore capitale della rendita stessa e variabile in funzione della rateazione prescelta dall'Assicurato, come segue: - 0,000% in caso di rateizzazione annuale della rendita - 0,125% in caso di rateizzazione semestrale della rendita - 0,375% in caso di rateizzazione trimestrale della rendita - 1,375% in caso di rateizzazione mensile della rendita

A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita vitalizia viene rivalutata. La misura annua di rivalutazione attribuita tiene conto dell'applicazione di un costo trattenuto dall'impresa di assicurazione pari ad un massimo dello 0,65%.

ALTRE PRESTAZIONI

Di seguito sono indicati i costi applicati alle differenti tipologie di ALTRE PRESTAZIONI:

Rendita a durata definita **Prelievi liberamente determinabili** **Erogazione frazionata**	• Spese per la gestione finanziaria: sul capitale residuo che rimane in gestione vengono applicati i costi indicati nella Scheda 'I costi' – I costi della fase di accumulo - Spese indirettamente a carico • Spese in cifra fissa dirette alla copertura dei relativi oneri amministrativi: una commissione pari a 50,00 euro applicata annualmente

DOVE TROVARE ULTERIORI INFORMAZIONI

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Documento sulle Rendite** integrato con le informazioni relative alle Altre prestazioni;
- il **Documento sul regime fiscale**.



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