



BNL PIANOPENSIONE

PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO –
FONDO PENSIONE (PIP)

CARDIF VITA S.P.A. (GRUPPO BNP PARIBAS)

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5090

Istituito in Italia



Piazza Lina Bo Bardi, 3 – 20124
Milano (MI)



+39 060060



previdenza@cardif.com

cardifspa@pec.cardif.it



www.bnpparibascardif.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 23/05/2022)

BNP Paribas CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A. (di seguito CARDIF VITA S.P.A.) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

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

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

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

Scheda 'Presentazione' (in vigore dal 31/03/2022)

Premessa

Quale è l'obiettivo	BNL PIANOPENSIONE è un PIP finalizzato all'erogazione di una pensione complementare , ai sensi del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252 .
Come funziona	BNL PIANOPENSIONE è vigilato dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione (COVIP). BNL PIANOPENSIONE opera in regime di contribuzione definita : l'importo della tua pensione complementare è determinato dai contributi che versi e dai rendimenti della gestione delle risorse. 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	BNL PIANOPENSIONE è rivolto a tutti coloro che intendono realizzare un piano di previdenza complementare su base individuale . Se aderisci a BNL PIANOPENSIONE la misura e la periodicità della contribuzione sono scelte da te e, se sei un lavoratore dipendente, puoi contribuire anche versando il TFR maturando. In questo caso il versamento avviene per il tramite del tuo datore di lavoro.
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 nel Regolamento;▪ RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (RITA).▪ COPERTURA PER IL CASO DI DECESSO DEL CONTRAENTE – prestazione accessoria del contratto che viene erogata nel caso di morte dell'Aderente nella fase di accumulo.▪ COPERTURA PER IL CASO DI INVALIDITA' PERMANENTE – prestazione accessoria del contratto che viene erogata all'Aderente nel caso di Invalidità permanente verificatasi nella fase di accumulo.
Trasferimento	Puoi trasferire la tua posizione ad altra forma pensionistica complementare dopo 2 anni (in ogni momento per perdita dei requisiti di partecipazione e/o in caso di modifiche peggiorative/sostanziali).
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 **2 comparti** e **2 combinazioni predefinite**:

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità ^(*)	ALTRE CARATTERISTICHE
VALORPREVI	garantito	SI	Gestione separata - Comparto di default in caso di RITA
VALORPLUS	azionario	NO	Fondo interno

Profilo Garantito *composizione: le percentuali di allocazione tra la Gestione separata VALORPREVI ed il Fondo Interno VALORPLUS sono variabili in base al tempo mancante al compimento del 65° anno di età dell'Aderente.*

Profilo Libero *composizione: le percentuali di allocazione tra la Gestione separata VALORPREVI ed il Fondo Interno VALORPLUS sono scelte liberamente dall'Aderente, purché con un massimo pari al 75% ed un minimo pari al 30% investito nella Gestione separata.*

(*) **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 BNL PIANOPENSIONE nella **SCHEDA 'Le opzioni di investimento' (Parte II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE')**, che puoi acquisire dall'**area pubblica** del sito web (www.bnpparibascardif.it).

I comparti

VALORPREVI

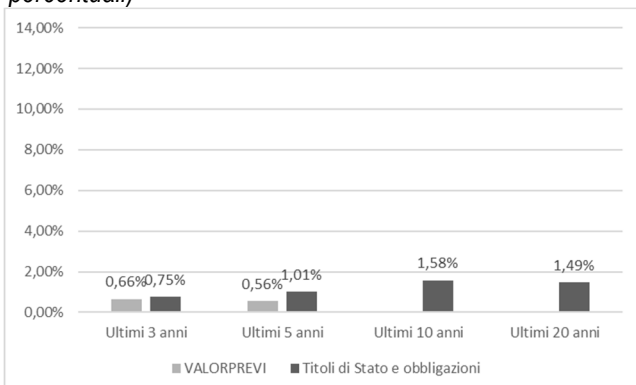
COMPARTO
GARANTITO

ORIZZONTE
TEMPORALE
MEDIO/LUNGO
Tra 10 e 15 anni
dal pensionamento

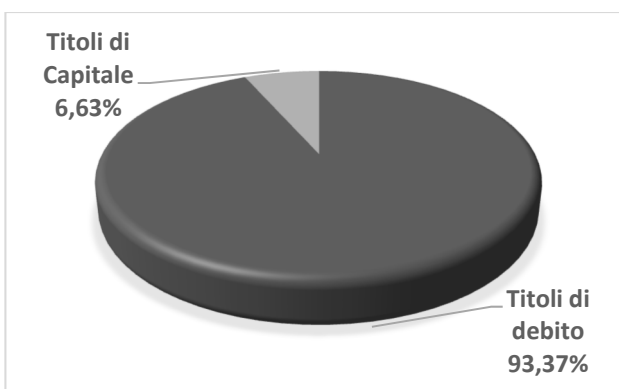
La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che intende consolidare il proprio patrimonio o è molto distante dal pensionamento.

- **Garanzia:** presente; la garanzia prevede che la posizione individuale si rivaluti annualmente della misura annua di rivalutazione. Tale misura, che non può assumere valori negativi, è pari alla differenza tra il tasso di rendimento attribuito e la commissione annua di gestione. La rivalutazione è consolidata nel Contratto e si rivaluta di anno in anno.
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 12/05/2014
- **Patrimonio netto al 31.12.2021 (in euro):** 110.845.482
- **Rendimento netto del 2021:** 0,64%
- **Sostenibilità:** NO, non ne tiene conto
 SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
 SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Composizione del portafoglio al 31.12.2021



In considerazione della data in cui è stata istituita la Gestione separata VALORPREVI non è possibile rappresentare il grafico a barre raffigurante il rendimento medio annuo composto a 10 e 20 anni.

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



Trovi informazioni sulle percentuali di allocazione dei contributi tra la Gestione separata VALORPREVI ed il Fondo Interno VALORPLUS del Profilo Garantito nelle tabelle A e B allegate alle Condizioni generali di contratto.

Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione ⁽¹⁾

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	VALORPREVI		VALORPLUS		Profilo Garantito		Profilo Libero	
			posizione finale (€)	rendita annua (€)	posizione finale (€)	rendita annua (€)	posizione finale (€)	rendita annua (€)	posizione finale (€)	Rendita Annua (€)
€ 2.500	30	37	117.335,85	4.655,27	154.101,50	6.113,94	121.099,02	4.804,58	128.441,95	5.095,91
	40	27	79.897,82	3.418,99	97.640,84	4.178,25	81.288,03	3.478,48	85.404,35	3.654,62
€ 5.000	30	37	234.671,70	9.310,55	308.202,99	12.227,89	242.198,05	9.609,16	256.883,89	10.191,81
	40	27	159.795,64	6.837,98	195.281,69	8.356,49	162.576,07	6.956,96	170.808,69	7.309,25

(1) 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 potrebbero risultare differenti da quelli effettivamente maturati al momento del pensionamento. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo né CARDIF VITA S.p.A. 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 al seguente indirizzo www.bnpparibascardif.it/bnl-pianopensione cliccando su "Informazioni sulla metodologia utilizzata per l'elaborazione delle prestazioni pensionistiche standardizzate fornite nell'ambito della nota informativa". Sul sito web (www.bnpparibascardif.it/bnl-pianopensione) 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**.

Entro 10 giorni dalla valorizzazione del contratto, CARDIF VITA S.p.A ti invierà una lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione, nella quale potrai verificare, tra l'altro, la data di decorrenza della partecipazione.

I rapporti con gli aderenti

CARDIF VITA S.p.A. ti trasmette, entro il 31 marzo 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.

CARDIF VITA S.p.A. 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 CARDIF VITA S.p.A. telefonicamente, via e-mail (anche PEC) o posta ordinaria. Eventuali reclami relativi alla partecipazione a BNL PIANOPENSIONE 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;
- il **Regolamento**, che contiene le regole di partecipazione a BNL PIANOPENSIONE (ivi comprese le prestazioni che puoi ottenere) e disciplina il funzionamento del PIP;
- 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 BNL PIANOPENSIONE.
- le **Condizioni generali di contratto**, che regolano gli obblighi dell'Aderente e della Compagnia;
- i **Rendiconti dei comparti** che contengono informazioni di dettaglio circa la situazione finanziaria nell'anno di riferimento



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

BNL PIANOPENSIONE
 PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO –
 FONDO PENSIONE (PIP)
 CARDIF VITA S.P.A. (GRUPPO BNP PARIBAS)
 Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5090
 Istituito in Italia

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 23/05/2022)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

BNP Paribas CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A. (di seguito CARDIF VITA S.P.A.) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'I costi' (in vigore dal 31/03/2022)

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire a BNL PIANOPENSIONE, è importante **confrontare** i costi del prodotto con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche. Analoghe considerazioni valgono in caso di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare.

Gli importi riportati nella scheda costi devono intendersi come gli importi massimi applicabili.

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	Caricamento iniziale, definito in misura percentuale, pari all'1,50% sui contributi versati dall'Aderente Caricamento iniziale, definito in misura percentuale, pari all'1,50% sui contributi versati dal datore di lavoro.
– Indirettamente a carico dell'aderente ⁽¹⁾ :	
✓ VALORPREVI	1,37%, prelevata in occasione della rivalutazione, dal rendimento della Gestione separata VALORPREVI
✓ VALORPLUS	1,47% del patrimonio del Fondo interno VALORPLUS, su base annua, considerato nel valore della quota ad ogni valorizzazione.
• Spese per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
– Anticipazione	non previste
– Trasferimento	100 euro una tantum, prelevate dalla posizione da trasferire, ad eccezione del trasferimento che venga: <ul style="list-style-type: none"> - verso un'altra forma di previdenza complementare attivata presso la Compagnia - richiesto conseguentemente alla modifica, da parte della Compagnia, delle basi demografiche - richiesto a seguito della modifica, da parte della Compagnia, dei sottostanti al prodotto

	- richiesto nei primi 3 anni di durata contrattuale, nel caso in cui il contratto sia stato sottoscritto mediante il trasferimento dal prodotto previdenziale "Cardif Vita Pensione Sicura - Fondo Pensione".
- Riscatto	non previste
- Riallocazione della posizione individuale	Pari a 25 euro per ogni operazione, prelevate dalla posizione da riallocare, salvo il caso di switch automatico.
- Riallocazione del flusso contributivo	non previste
- Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	100 euro una tantum applicato sul montante accumulato richiesto
• Spese e premi per prestazioni accessorie ***	
(1) Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio dei comparti possono gravare le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del Responsabile del fondo, per la parte di competenza del comparto.	

L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di BNL PIANOPENSIONE, 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
VALORPREVI	3,72%	2,13%	1,70%	1,52%
VALORPLUS	3,82%	2,23%	1,81%	1,55%



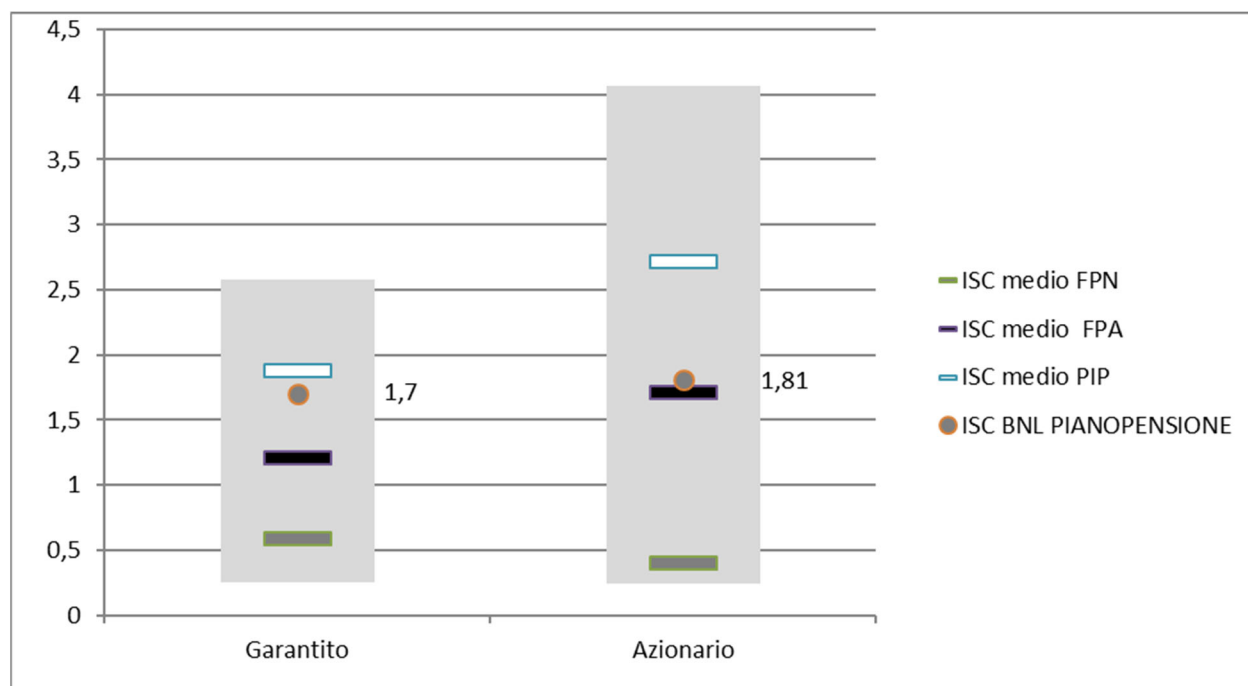
AVVERTENZA: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.

Per consentirti di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto di BNL PIANOPENSIONE 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 BNL PIANOPENSIONE 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.

Onerosità di BNL PIANOPENSIONE 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

Nella fase di erogazione della rendita vitalizia, la Compagnia trattiene un importo per le spese sostenute per il servizio di erogazione pari a 1,25% della rendita stessa. Tale percentuale è applicata sull'importo della rata di rendita e l'importo è trattenuto dalla rata medesima, indipendentemente dalla periodicità di erogazione.

Nella fase di erogazione della rendita vitalizia, al fine della rivalutazione annuale della rendita stessa, viene attribuito un rendimento pari a:

- il 90% del tasso di rendimento annuo conseguito attraverso la Gestione VALORPREVI se tale tasso risulta superiore a 10%;
- la differenza tra il tasso di rendimento della Gestione VALORPREVI e l'1% in tutti gli altri casi.



Per saperne di più, consulta il **Documento sulle rendite**, disponibile sul sito web (www.bnpparibascardif.it).

BNL PIANOPENSIONE

PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO –
 FONDO PENSIONE (PIP)
 CARDIF VITA S.P.A. (GRUPPO BNP PARIBAS)
 Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5090
 Istituito in Italia

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 23/05/2022)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

BNP Paribas CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A. (di seguito CARDIF VITA S.P.A.) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'I costi' (in vigore dal 31/03/2022)

La presente scheda è dedicata a quegli Aderenti che, alla data di sottoscrizione del contratto, appartengono al modello di offerta FULL del mercato retail previsto dalla Banca Nazionale del Lavoro per il contratto unico per la prestazione dei servizi di investimento ed accessori.



AVVERTENZA: l'Aderente ha l'onere di verificare che la scheda si applichi alla sua collettività di appartenenza.

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire a BNL PIANOPENSIONE, è importante **confrontare** i costi del prodotto 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	non previste
– Indirettamente a carico dell'aderente ⁽¹⁾ :	
✓ VALORPREVI	1,37%, prelevata in occasione della rivalutazione, dal rendimento della Gestione separata VALORPREVI
✓ VALORPLUS	1,47% del patrimonio del Fondo interno VALORPLUS, su base annua, considerato nel valore della quota ad ogni valorizzazione.
• Spese per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
– Anticipazione	non previste
– Trasferimento	100 euro una tantum, prelevate dalla posizione da trasferire, ad eccezione del trasferimento che venga: <ul style="list-style-type: none"> - verso un'altra forma di previdenza complementare attivata presso la Compagnia - richiesto conseguentemente alla modifica, da parte della Compagnia, delle basi demografiche - richiesto a seguito della modifica, da parte della Compagnia, dei sottostanti al prodotto

	- richiesto nei primi 3 anni di durata contrattuale, nel caso in cui il contratto sia stato sottoscritto mediante il trasferimento dal prodotto previdenziale "Cardif Vita Pensione Sicura - Fondo Pensione".
- Riscatto	non previste
- Riallocazione della posizione individuale	Pari a 25 euro per ogni operazione, prelevate dalla posizione da riallocare, salvo il caso di switch automatico.
- Riallocazione del flusso contributivo	non previste
- Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	100 euro una tantum applicato sul montante accumulato richiesto
• Spese e premi per prestazioni accessorie ***	
(1) Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio dei comparti possono gravare le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del Responsabile del fondo, per la parte di competenza del comparto.	

L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di BNL PIANOPENSIONE, 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).

L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di BNL PIANOPENSIONE, 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
VALORPREVI	2,69%	1,62%	1,43%	1,37%
VALORPLUS	2,79%	1,72%	1,53%	1,47%



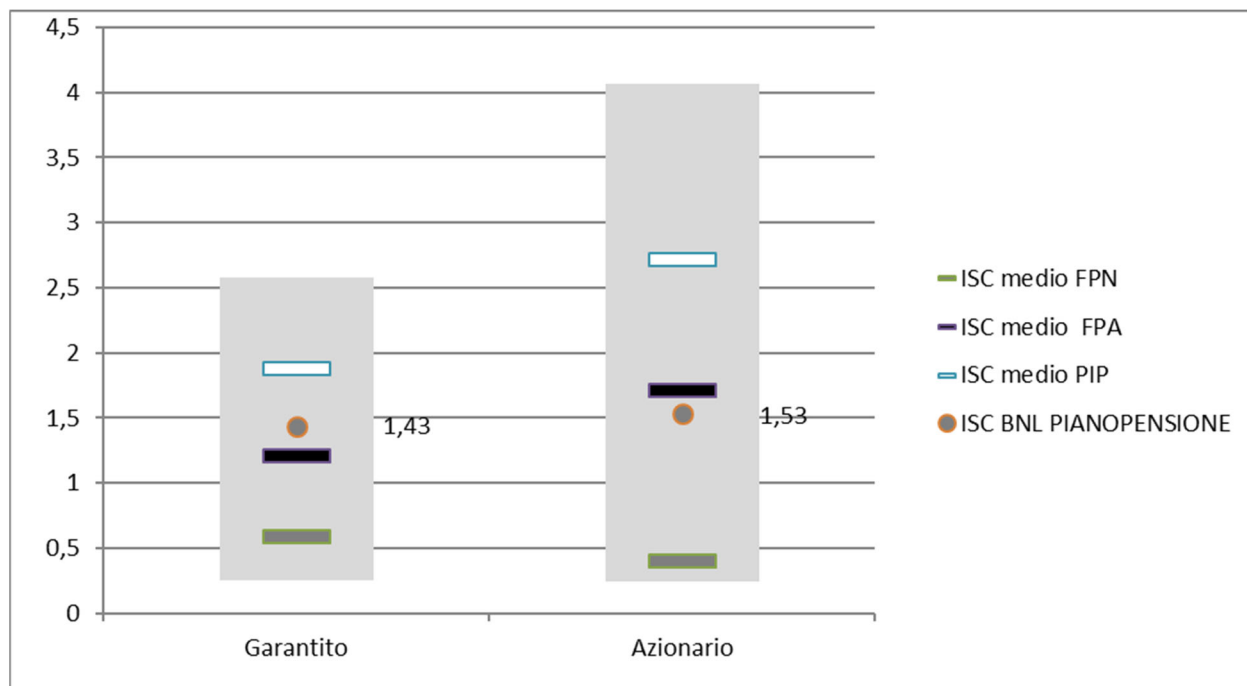
AVVERTENZA: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.

Per consentirti di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto di BNL PIANOPENSIONE 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 BNL PIANOPENSIONE 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.

Onerosità di BNL PIANOPENSIONE 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

Nella fase di erogazione della rendita vitalizia, la Compagnia trattiene un importo per le spese sostenute per il servizio di erogazione pari a 1,25% della rendita stessa. Tale percentuale è applicata sull'importo della rata di rendita e l'importo è trattenuto dalla rata medesima, indipendentemente dalla periodicità di erogazione.

Nella fase di erogazione della rendita vitalizia, al fine della rivalutazione annuale della rendita stessa, viene attribuito un rendimento pari a:

- il 90% del tasso di rendimento annuo conseguito attraverso la Gestione VALORPREVI se tale tasso risulta superiore a 10%;
- la differenza tra il tasso di rendimento della Gestione VALORPREVI e l'1% in tutti gli altri casi.



Per saperne di più, consulta il **Documento sulle rendite**, disponibile sul sito web (www.bnpparibascardif.it).