

## **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 07/02/2025)

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](http://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 31/12/2023)

### Premessa

<b>Quale è l'obiettivo</b>	BNL PIANOPENSIONE è un <b>PIP</b> finalizzato all'erogazione di una <b>pensione complementare</b> , ai sensi del <b>decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252</b> .
<b>Come funziona</b>	BNL PIANOPENSIONE è vigilato dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione ( <b>COVIP</b> ). BNL PIANOPENSIONE opera in <b>regime di contribuzione definita</b> : 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.
<b>Come contribuire</b>	BNL PIANOPENSIONE è rivolto a tutti coloro che intendono realizzare un piano di previdenza complementare su <b>base individuale</b> . 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.
<b>Quali prestazioni puoi ottenere</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ <b>RENDITA e/o CAPITALE</b> (fino a un massimo del 50%) - al momento del pensionamento;</li><li>▪ <b>ANTICIPAZIONI</b> – (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;</li><li>▪ <b>RISCATTO PARZIALE/TOTALE</b> – per <i>perdita requisiti, invalidità, inoccupazione, mobilità, cassa integrazione, decesso</i> – secondo le condizioni previste nel Regolamento;</li><li>▪ <b>RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (RITA)</b>.</li><li>▪ <b>COPERTURA PER IL CASO DI DECESSO DEL CONTRAENTE</b> – prestazione accessoria del contratto che viene erogata nel caso di morte dell'Aderente nella fase di accumulo.</li><li>▪ <b>COPERTURA PER IL CASO DI INVALIDITA' PERMANENTE</b> – prestazione accessoria del contratto che viene erogata all'Aderente nel caso di invalidità permanente verificatasi nella fase di accumulo.</li></ul>
<b>Trasferimento</b>	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).
<b>I benefici fiscali</b>	Se partecipi a una forma pensionistica complementare benefici di un <b>trattamento fiscale di favore</b> 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 <sup>(*)</sup>	ALTRE CARATTERISTICHE
VALORPREVI	garantito	SI	Gestione separata - Comparto di default in caso di RITA
VALORPLUS	azionario	NO	Fondo interno
<b>Profilo Garantito</b>	<b>composizione:</b> 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.		
<b>Profilo Libero</b>	<b>composizione:</b> 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% investito nella Gestione separata.		

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

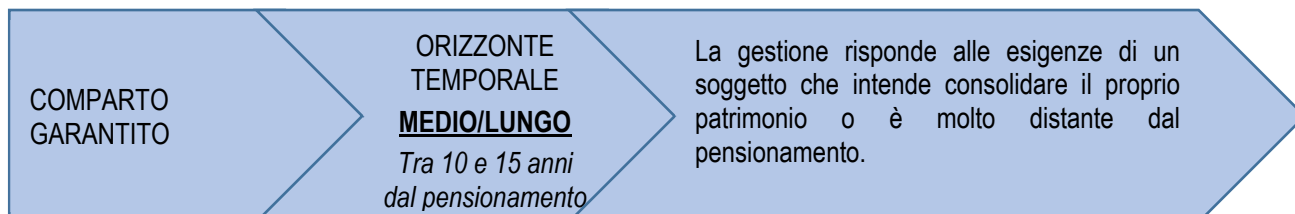
In fase di adesione ti viene sottoposto un questionario (**Questionario di autovalutazione**) che ti aiuta a scegliere a quale comparto aderire.



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](http://www.bnpparibascardif.it)). Ulteriori informazioni sulla sostenibilità sono reperibili nell'**Appendice "Informativa sulla sostenibilità"**.

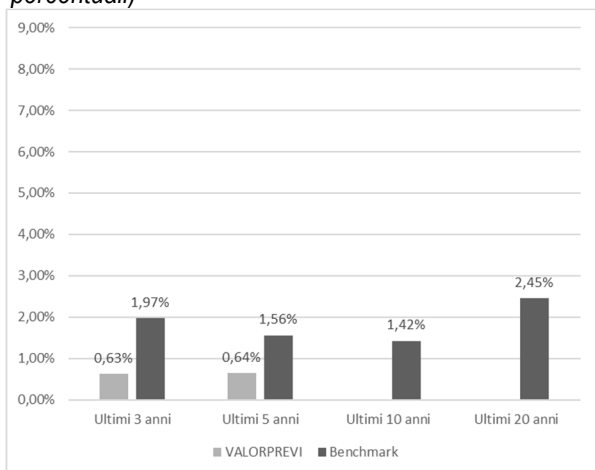
## I comparti

### VALORPREVI

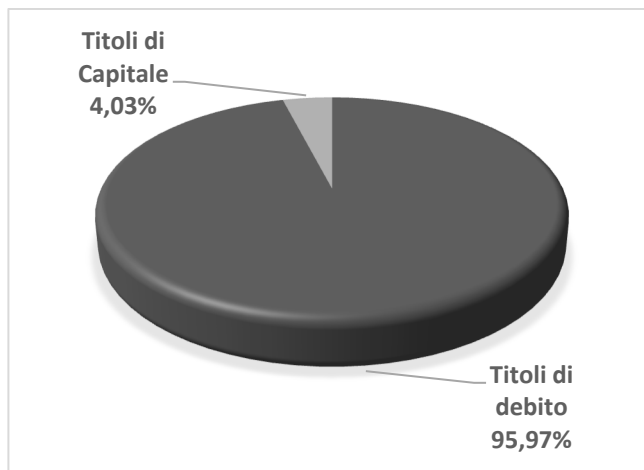


- **Garanzia:** presente; la garanzia prevede che la posizione individuale si rivaluti annualmente della misura annua di rivalutazione. Tale misura, che non può assumere valori negativi, è pari alla differenza tra il tasso di rendimento attribuito e la commissione annua di gestione. La rivalutazione è consolidata nel Contratto e si rivaluta di anno in anno.
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 12/05/2014
- **Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro):** 152.705.426
- **Rendimento netto del 2023:** 0,72%
- **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 31.12.2023



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.

## VALORPLUS

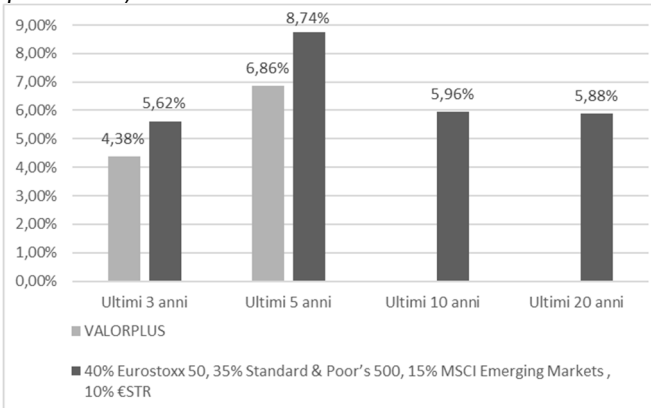
COMPARTO AZIONARIO

ORIZZONTE TEMPORALE  
**MEDIO/LUNGO**  
*tra 10 e 15 anni dal pensionamento*

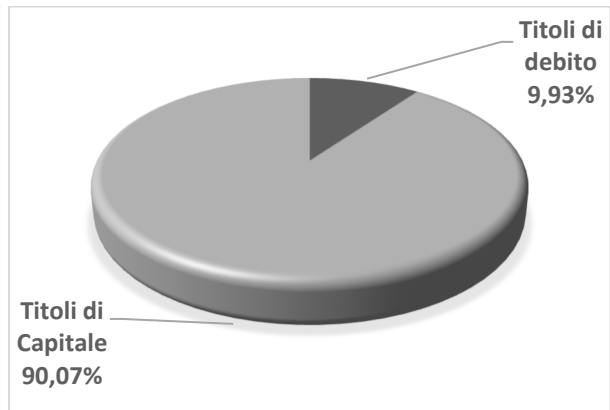
La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio, con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi, o è molto distante dal pensionamento.

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 21/05/2014
- **Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro):** 107.099.716
- **Rendimento netto del 2023:** 13,40%
- **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 31.12.2023



*In considerazione della data in cui è stato istituito il fondo interno VALORPLUS 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.*

## Profilo Garantito

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

**Finalità:** rivalutazione del capitale nel lungo periodo rispondendo alle esigenze di chi intende salvaguardare i contributi versati e/o trasferiti attraverso l'investimento in una combinazione di Gestione separata e di un Fondo interno, senza rinunciare, per una percentuale ridotta, alle opportunità di rendimento derivanti da alternative di investimento più performanti.

**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.

**Ribilanciamento:** al compimento del 65° anno di età o al raggiungimento del quarantesimo anno di durata della polizza, la Compagnia effettuerà uno switch automatico gratuito della parte della posizione individuale investita nel Fondo verso la Gestione separata, al fine di consolidare la garanzia.



*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 <sup>(1)</sup>

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](http://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](http://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](http://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](http://www.bnpparibascardif.it)). È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://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


 800.900.780


 previdenzacardif@previnet.it  
 cardifspa@pec.cardif.it


 www.bnpparibascardif.it

## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 07/02/2025)

### 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 31/12/2023)

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 <sup>(1)</sup>

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
• <b>Spese di adesione</b>	<b>non previste</b>
• <b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
– 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 <sup>(1)</sup> :	
✓ 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.
• <b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali</b> (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
– Anticipazione	<b>non previste</b>
– Trasferimento	100 euro una tantum, prelevate dalla posizione da trasferire, ad eccezione del trasferimento che venga: - 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	<b>non previste</b>
– 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	<b>non previste</b>
– Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	100 euro una tantum applicato sul montante accumulato richiesto
• <b>Spese e premi per prestazioni accessorie</b> ***	
(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](http://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
<b>VALORPREVI</b>	3,72%	2,13%	1,70%	1,52%
<b>VALORPLUS</b>	3,82%	2,23%	1,81%	1,55%



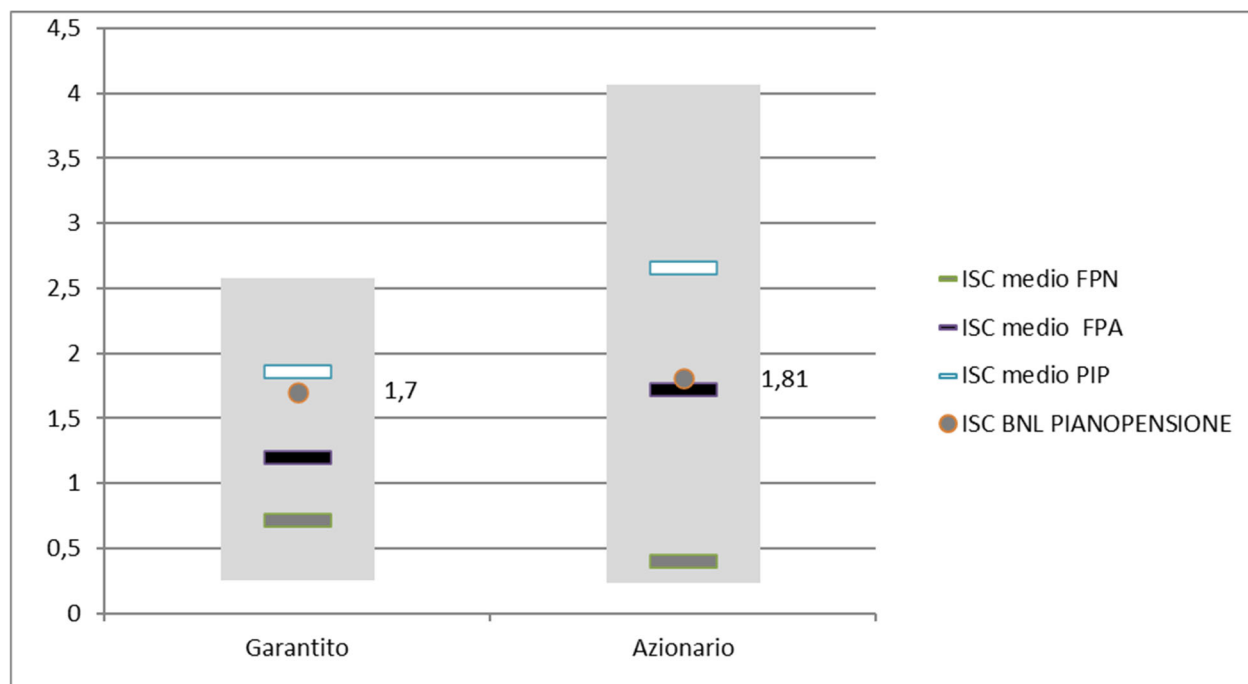
**AVVERTENZA:** Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.

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](http://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](http://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


 800.900.780


 previdenzacardif@previnet.it  
 cardifspa@pec.cardif.it


 www.bnpparibascardif.it

## Nota informativa

*(depositata presso la COVIP il 07/02/2025)*

### 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 31/12/2023)

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 <sup>(1)</sup>

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
• <b>Spese di adesione</b>	<b>non previste</b>
• <b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
– Direttamente a carico dell'aderente	<b>non previste</b>
– Indirettamente a carico dell'aderente <sup>(1)</sup> :	
✓ 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.
• <b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali</b> (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
– Anticipazione	<b>non previste</b>
– Trasferimento	100 euro una tantum, prelevate dalla posizione da trasferire, ad eccezione del trasferimento che venga: <ul style="list-style-type: none"> <li>- verso un'altra forma di previdenza complementare attivata presso la Compagnia</li> <li>- richiesto conseguentemente alla modifica, da parte della Compagnia, delle basi demografiche</li> <li>- richiesto a seguito della modifica, da parte della Compagnia, dei sottostanti al prodotto</li> <li>- richiesto nei primi 3 anni di durata contrattuale, nel caso in cui il contratto sia stato sottoscritto mediante</li> </ul>

	il trasferimento dal prodotto previdenziale "Cardif Vita Pensione Sicura - Fondo Pensione".
– Riscatto	<b>non previste</b>
– 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	<b>non previste</b>
– Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	100 euro una tantum applicato sul montante accumulato richiesto
• <b>Spese e premi per prestazioni accessorie</b>	***
(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](http://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%



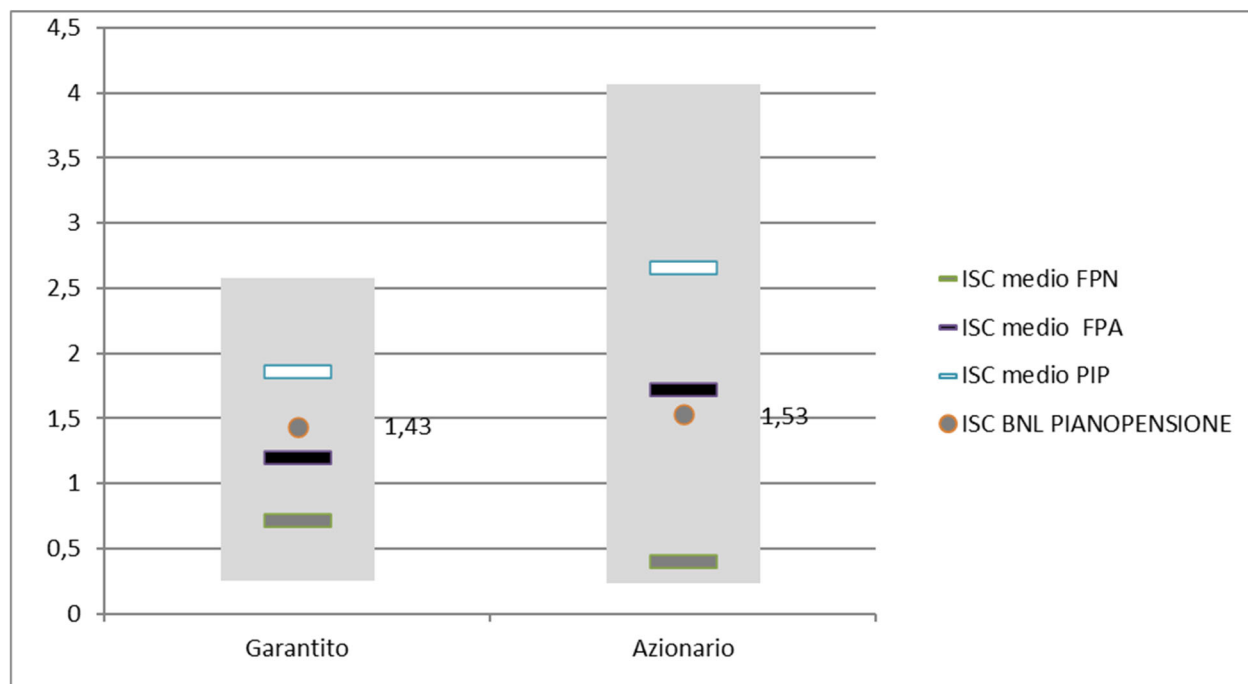
**AVVERTENZA:** Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.

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](http://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](http://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



800.900.780



previdenzacardif@previnet.it  
cardifspa@pec.cardif.it



www.bnpparibascardif.it

# **Nota informativa**

(depositata presso la COVIP il 07/02/2025)

## **Parte II 'Le informazioni integrative'**

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.

### **Scheda 'Le opzioni di investimento' (in vigore dal 31/12/2023)**

#### **Che cosa si investe**

Il finanziamento avviene mediante il versamento dei tuoi contributi.

Se sei un lavoratore dipendente del settore privato il finanziamento può avvenire mediante conferimento dei flussi di TFR (trattamento di fine rapporto) in maturazione, in tale caso puoi anche versare solo il TFR.

Se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione complementare, puoi versare contributi aggiuntivi rispetto a quello che hai previsto.

#### **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 di BNL PIANOPENSIONE.

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

Le risorse di BNL PIANOPENSIONE sono gestite direttamente dalla Compagnia CARDIF VITA S.P.A., nel rispetto dei limiti fissati dalla normativa.

#### **I rendimenti e i rischi dell'investimento**

L'investimento delle somme versate è soggetto a **rischi finanziari**. Il termine 'rischio' è qui utilizzato per esprimere la variabilità del rendimento dell'investimento in un determinato periodo di tempo.

In assenza di una garanzia, il rischio connesso all'investimento dei contributi è interamente a tuo carico. In presenza di una garanzia, il medesimo rischio è limitato a fronte di costi sostenuti per la garanzia stessa.

La garanzia di risultato limita il rischio assunto dall'aderente ma il rendimento risente del maggior costo dovuto alla garanzia.

Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere e al periodo di partecipazione.

Se scegli un'opzione di investimento azionaria, puoi aspettarti rendimenti potenzialmente elevati nel lungo periodo, ma anche ampie oscillazioni del valore dell'investimento nei singoli anni.

Se scegli invece un'opzione di investimento obbligazionaria puoi aspettarti una variabilità limitata nei singoli anni, ma anche rendimenti più contenuti nel lungo periodo.

Tieni presente, tuttavia, che anche i comparti più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.

I comparti più rischiosi possono rappresentare un'opportunità interessante per i più giovani mentre non sono, in genere, consigliati a chi è prossimo al pensionamento.

## La scelta del comparto

BNL PIANOPENSIONE ti offre la possibilità di scegliere tra **2 comparti**, le cui caratteristiche sono in seguito descritte. BNL PIANOPENSIONE ti consente anche di ripartire i tuoi contributi e/o quanto hai accumulato tra più comparti. Puoi anche scegliere una **combinazione predefinita** di comparti che CARDIF VITA S.P.A. ha predisposto per te.

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. Nel corso del rapporto di partecipazione, purché sia trascorso un anno dalla data di decorrenza, qualora tu non abbia optato per il Profilo Garantito, puoi modificare la scelta di investimento espressa al momento della sottoscrizione (**riallocazione**).

La riallocazione può riguardare sia la posizione individuale maturata sia i flussi contributivi futuri. Tra ciascuna riallocazione e la precedente deve tuttavia trascorrere un periodo non inferiore a **12 mesi**.

Qualora invece all'atto della sottoscrizione tu abbia optato per il Profilo Garantito, non ti è concessa la facoltà di modificare la tua allocazione. Per disporre liberamente dell'allocazione è necessario trasferire la posizione dal Profilo Garantito a quello libero.

La riallocazione è utile nel caso in cui cambino le condizioni che ti hanno portato a effettuare la scelta iniziale. È importante verificare nel tempo tale scelta di allocazione.

## 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.

**Aderente:** persona fisica che coincide con l'Aderente e l'Assicurato.

**Below Investment Grade:** Basso merito creditizio di un titolo. Secondo le scale di valutazione attribuite da primarie agenzie di Rating, Below Investment Grade è quello minore di BBB-.

**Duration:** è espressa in anni e indica la durata finanziaria residua media dei titoli contenuti in un determinato portafoglio, o del titolo considerato.

**ESG (Environmental, Social and Governance):** criteri per misurare l'impatto ambientale, sociale e di governance delle aziende

**ETF:** Exchange-Traded Fund ("fondi indicizzati quotati") sono una particolare categoria di fondi, le cui quote sono negoziate in Borsa in tempo reale come semplici azioni, attraverso una banca o un qualsiasi Intermediario autorizzato.

**Fondo interno:** Fondo d'investimento per la gestione delle polizze unit-linked costituito all'interno della società e gestito separatamente dalle altre attività della società stessa, in cui vengono fatti confluire i premi, al netto dei costi, versati dall'Aderente, i quali vengono convertiti in quote (unit) del fondo stesso. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito sono distinti in diverse categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari).

**Gestione separata:** fondo istituito dalla Compagnia e gestito separatamente dalle altre attività della Compagnia.

**Intermediario:** soggetto che, in ragione di accordi distributivi sottoscritti con la compagnia di assicurazione colloca il prodotto previdenziale per conto di quest'ultima

**Investment grade:** Merito creditizio almeno pari a BBB secondo scale di valutazione attribuite da primarie agenzie di Rating.

**OCSE:** è l'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico cui aderiscono i Paesi industrializzati ed i principali Paesi in via di sviluppo; per un elenco aggiornato degli Stati aderenti all'Organizzazione è possibile consultare il sito [www.oecd.org](http://www.oecd.org)

**OICR:** Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (fondi Comuni di investimento; SICAV)

**Parametro di riferimento:** parametro oggettivo di mercato comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.

**Posizione individuale maturata:** capitale accumulato nel piano individuale di previdenza.

**Rating o merito creditizio:** è un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti. Le due principali agenzie internazionali indipendenti che assegnano il Rating sono Moody's e Standard & Poor's. Entrambe prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il Rating più elevato (Aaa, AAA rispettivamente per le due agenzie) viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il Rating più basso (C per entrambe le agenzie) è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili.

**Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA):** consiste nell'erogazione frazionata dell'intero importo (o parte di esso) del montante accumulato sulla posizione individuale dell'iscritto.

**Residenza:** la residenza anagrafica, il domicilio abituale e la residenza fiscale.

**SICAV:** Società di Investimento a Capitale Variabile

**TFR:** Trattamento di Fine Rapporto

**Tracking error volatility (TEV)** misura la volatilità della differenza tra il rendimento del fondo e il rendimento del parametro di riferimento.

**Turnover di portafoglio:** rappresenta in modo sintetico, l'attività di gestione effettuata su ciascun Comparto in termini di movimentazione dei sottostanti ed esprime, quindi, la quota del portafoglio di ciascun Comparto che nel periodo di riferimento è stata sostituita con altri Titoli o forme di investimento. È calcolato come rapporto tra il valore minimo degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari effettuati nell'anno e il patrimonio netto.

## Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Documento sulla politica di investimento**;
- i **Rendiconti dei comparti** (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.bnpparibascardif.it](http://www.bnpparibascardif.it)).

È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.


## I comparti. Caratteristiche

### VALORPREVI

- **Categoria del comparto:** garantito.
- **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che intende consolidare il proprio patrimonio o non è molto distante dal pensionamento.
- **Garanzia:** presente, conservazione del capitale investito.




**AVVERTENZA:** Le caratteristiche della garanzia offerta possono variare nel tempo. Qualora vengano previste condizioni diverse dalle attuali, la società comunicherà agli aderenti interessati gli effetti conseguenti.

- **Altre indicazioni:** Gestione separata - Comparto di default in caso di RITA
- **Orizzonte temporale:** Medio/lungo periodo (tra 10 e 15 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - Sostenibilità (Fattori ESG): il comparto adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali.  
 Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.
  - Politica di gestione: i criteri che guidano l'asset allocation sono: il rispetto dei limiti regolamentari, la sicurezza e la liquidità degli investimenti, l'efficienza in termini di rischio-rendimento delle combinazioni individuate, la

ricerca del beneficio di diversificazione, la coerenza col profilo delle varie tipologie di garanzie offerte dai contratti collegati con la Gestione separata valutata sulla base di modelli di Asset Liability Management.

- **Strumenti finanziari:** le risorse di VALORPREVI possono essere investite nelle attività ammissibili a copertura delle riserve tecniche ai sensi dell'Art. 38 del Decreto Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, recante il Codice delle Assicurazioni Private, dei relativi regolamenti attuativi, e nel rispetto della normativa previdenziale applicabile ai "Piani Individuali Pensionistici assicurativi". La gestione separata è caratterizzata principalmente da investimenti nel comparto obbligazionario. I titoli di debito ed altri valori assimilabili sono ammessi fino al 100% del patrimonio della gestione stessa. L'investimento in titoli obbligazionari può avvenire anche attraverso l'acquisto di quote di ETF, SICAV o OICR e fondi non armonizzati, al fine di garantire un adeguato livello di diversificazione. L'esposizione azionaria riguarda prevalentemente titoli con un livello di liquidità adeguato all'investimento effettuato, quotati sui principali mercati borsistici. L'investimento in strumenti azionari può avvenire direttamente o attraverso l'acquisto di quote di ETF, SICAV o OICR, compresi anche gli hedge funds, al fine di garantire un adeguato livello di diversificazione. Sono ammessi anche investimenti in fondi non armonizzati, a titolo non esaustivo fondi di private equity e di infrastrutture equity, volti a perseguire un obiettivo di redditività nel medio-lungo termine. Complessivamente, il peso del comparto azionario non può essere superiore al 20% del patrimonio della gestione stessa. L'esposizione sul comparto immobiliare è ammessa fino ad un limite massimo del 15% del patrimonio della gestione stessa e include, a titolo non esaustivo, l'acquisto di quote di fondi immobiliari e di partecipazioni in società immobiliari. L'impiego di strumenti finanziari derivati disponibili su mercati regolamentati o su sistemi multilaterali di negoziazione avviene nel principio di sana e prudente gestione; è ammesso con finalità di copertura e gestione efficace, con le modalità e i limiti regolamentari fissati dalla normativa di attuazione dell'Articolo 38 del Decreto Lgs. 7 settembre 2005, n. 209 e dalla normativa previdenziale.
- **Categorie di emittenti e settori industriali:** i titoli governativi sono in prevalenza emessi o garantiti da Stati membri dell'OCSE e da organismi internazionali; i titoli corporate sono emessi da soggetti con merito creditizio prevalentemente "investment grade".
- **Benchmark:** non è previsto alcun parametro di riferimento in quanto si prefigge uno stile di gestione che mira alla conservazione dei capitali investiti e la realizzazione di un rendimento positivo. Nel lungo termine, l'obiettivo della gestione è di avere un rendimento lordo analogo al tasso di rendimento medio dell'indice di riferimento del mercato dei titoli di Stato dell'Eurozona.

## VALORPLUS

- **Categoria del comparto:** azionario.
  - **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio, con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi, o è molto distante dal pensionamento.
  - **Garanzia:** assente.
  - **Orizzonte temporale:** medio/lungo periodo (tra 10 e 15 anni dal pensionamento).
  - **Politica di investimento:**
    - **Sostenibilità:** il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.
-  **Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.**
- **Politica di gestione:** Il Fondo attua una politica di investimento rivolta prevalentemente a strumenti finanziari e fondi di investimento mobiliari di natura azionaria o legati ai mercati azionari. La selezione degli strumenti finanziari si basa sull'analisi dell'andamento dei mercati finanziari e su analisi economico-finanziarie volte ad individuare le migliori opportunità di investimento. La diversificazione valutaria del Fondo prevede un'esposizione potenziale a tutte le principali valute. La diversificazione settoriale del Fondo contempla la possibilità di effettuare investimenti in tutti i settori merceologici disponibili nei mercati di riferimento. La gestione delle risorse non tiene conto di aspetti etici, ambientali o sociali. In merito alla possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, il loro impiego verrà limitato al solo scopo di ridurre i rischi assunti dal Fondo senza alterarne il profilo di rischio. Lo stile di gestione è attivo: è prevista la possibilità di discostarsi dal parametro di riferimento anche in misura significativa, al fine di cogliere eventuali opportunità di mercato e perseguire combinazioni rischio / rendimento efficienti. Il grado di scostamento dal parametro di riferimento verrà misurato con la Tracking Error Volatility (TEV). *Nella scelta degli investimenti si valuterà il contributo marginale alla volatilità*

complessiva del patrimonio del Fondo e alla TEV.

- **Strumenti finanziari:** Gli investimenti ammissibili nonché la definizione dei limiti quantitativi e qualitativi al loro utilizzo sono definiti coerentemente con la normativa di settore vigente, sulla base di criteri di scelta volti ad assicurare una adeguata redditività, nel rispetto del profilo di rischio assegnato. Le risorse destinate al Fondo possono essere investite nelle seguenti tipologie di attività:
  - titoli azionari, strumenti finanziari quali titoli di Stato, titoli obbligazionari (o altri titoli simili che prevedano a scadenza il rimborso del valore nominale), strumenti derivati ed altri titoli strutturati;
  - strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi quali depositi bancari in conto corrente, certificati di deposito, operazioni di pronti contro termine (con obbligo di riacquisto e deposito titoli presso una banca).

L'investimento è prevalentemente azionario. L'investimento nelle tipologie di attività previste può avvenire direttamente o investendo in quote ed azioni emesse da OICR (Fondi comuni di investimento e / o SICAV, diversi dai fondi riservati e speculativi), nonché ETF. In merito alla possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, il loro impiego verrà limitato al solo scopo di ridurre i rischi assunti dal Fondo senza alterarne il profilo di rischio.

- **Categorie di emittenti e settori industriali:** La diversificazione settoriale del Fondo contempla la possibilità di effettuare investimenti in tutti i settori merceologici disponibili nei mercati di riferimento.
- **Aree geografiche di investimento:** I limiti di investimento sono:
  - Massima esposizione Area USA: 50%
  - Massima esposizione Paesi Emergenti: 22%
  - Massima esposizione Area Euro: 100%

**Benchmark:** 40% Eurostoxx 50, 35% Standard & Poor's 500, 15% MSCI Emerging Markets, 10% €STR.

## I comparti. Andamento passato

### VALORPREVI

Data di avvio dell'operatività del comparto:	12/05/2014
Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro):	152.705.426

#### Informazioni sulla gestione delle risorse

Le risorse sono interamente gestite dalla Compagnia BNP Paribas Cardif S.p.A..

La gestione può investire fino al 100% in titoli obbligazionari di emittenti:

- Governativi e assimilati (I titoli Governativi sono in prevalenza emessi o garantiti da Stati membri dell'OCSE e da organismi internazionali)
- Corporate

L'investimento in titoli di emittenti corporate verrà effettuato prevalentemente su titoli di Rating Investment Grade; gli emittenti devono appartenere a un paese membro dell'OCSE. È prevista la possibilità di detenere obbligazioni con Rating Below Investment Grade, in conseguenza di un declassamento del Rating dell'emittente intervenuto successivamente al momento dell'acquisto, se ciò non pregiudica gli interessi degli aderenti e gli obiettivi della Gestione separata.

Il peso dei titoli obbligazionari corporate non può superare il 60% del totale degli attivi di VALORPREVI.

L'investimento sul mercato azionario è concentrato prevalentemente nell'area Euro e considera emittenti appartenenti a paesi membri dell'OCSE. L'esposizione azionaria riguarda titoli con un livello di liquidità adeguato all'investimento effettuato, quotati sui principali mercati borsistici. Complessivamente, il peso del fondo azionario non può essere superiore al 10%.

L'investimento in titoli obbligazionari o azioni può avvenire direttamente o attraverso l'acquisto di quote di ETF, SICAV o OICR armonizzati, al fine di garantire un adeguato livello di diversificazione.

Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutti i settori merceologici, hanno come area geografica di riferimento prevalente l'area Euro.

È ammesso l'investimento in strumenti di mercato monetario, quali depositi bancari a vista e time deposit con durata inferiore e superiore a 15 giorni, fondi di liquidità prevalentemente area euro.

Gli investimenti alternativi (private equity, hedge funds, venture capital) e l'investimento immobiliare sono ammessi nei limiti regolamentari. L'esposizione sul fondo immobiliare può avvenire attraverso l'acquisto di partecipazioni in società immobiliari o attraverso quote di OICR immobiliari.



Nell'ottica dell'efficienza gestionale, è possibile investire fino al 20% del patrimonio della Gestione separata in OICR od obbligazioni gestiti o, rispettivamente, emessi da società appartenenti al Gruppo.

L'impiego di strumenti finanziari derivati avviene nel principio di sana e prudente gestione; è ammesso con finalità di copertura o per assicurare maggiore liquidità dell'investimento negli strumenti finanziari sottostanti senza comportare l'assunzione di rischi superiori a quelli risultanti da acquisti a pronti. Le modalità e i limiti sono quelli fissati dalla normativa di attuazione dell'Art. 38 del Decreto Lgs. 7 settembre 2005, n. 209 e dalla normativa previdenziale.

I criteri che guidano l'asset allocation sono: il rispetto dei limiti regolamentari, la sicurezza e la liquidità degli investimenti, l'efficienza in termini di rischio-rendimento delle combinazioni individuate, la ricerca del beneficio di diversificazione, la coerenza col profilo delle varie tipologie di garanzie offerte dai contratti collegati con la Gestione separata valutata sulla base di modelli di Asset Liability Management.

L'obiettivo della gestione finanziaria è la conservazione dei capitali investiti e la realizzazione di un rendimento positivo, in quanto ciò sia compatibile con le condizioni di mercato. Le politiche di gestione e di investimento sono tese a garantire nel tempo un'equa partecipazione degli aderenti ai risultati finanziari della Gestione separata, evitando disparità che non siano giustificate dalla necessità di salvaguardare, nell'interesse della massa degli aderenti, l'equilibrio e la stabilità della Gestione separata.

La Compagnia ha integrato i criteri ESG (Environmental, Social, Governance) all'interno della propria strategia di investimento della Gestione Separata e, ad oggi, la maggior parte degli attivi investiti sono coperti da un'analisi ESG. La politica di investimento responsabile di Cardif Vita si applica all'insieme delle classi di attivi in portafoglio di VALORPREVI.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2023.

Tra le informazioni fornite è indicato anche il valore del Turnover. Tale 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. Il Turnover vuole rappresentare, in modo sintetico, l'attività di gestione effettuata sulla gestione in termini di movimentazione dei sottostanti ed esprime, quindi, la quota del portafoglio della gestione che nel periodo di riferimento è stata sostituita con altri Titoli o forme di investimento. Il Turnover non tiene conto dell'operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.

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

<b>Obbligazionario (Titoli di debito + Liquidità)</b>				<b>95,97%</b>
Titoli di Stato <b>67,47%</b>		Titoli <i>corporate</i> <b>27,43%</b> (tutti quotati o <i>investment grade</i> )	OICR <sup>(1)</sup> <b>0,59%</b>	Liquidità <b>0,48%</b>
Emittenti Governativi <b>61,23%</b>	Sovranaz. <b>6,24%</b>			
<b>Azionario (Titoli di capitale)</b>				<b>4,03%</b>

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

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

<b>Titoli di debito</b>	<b>95,49%</b>
Italia	45,28%
Altri Paesi dell'Unione Europea	43,33%
Altri Paesi extra UE	6,88%
<b>Liquidità</b>	<b>0,48%</b>
<b>Titoli di capitale</b>	<b>4,03%</b>

**Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti**

<i>Duration</i> media	7,26
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0%
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio <sup>(*)</sup>	0,168

<sup>(\*)</sup> 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.

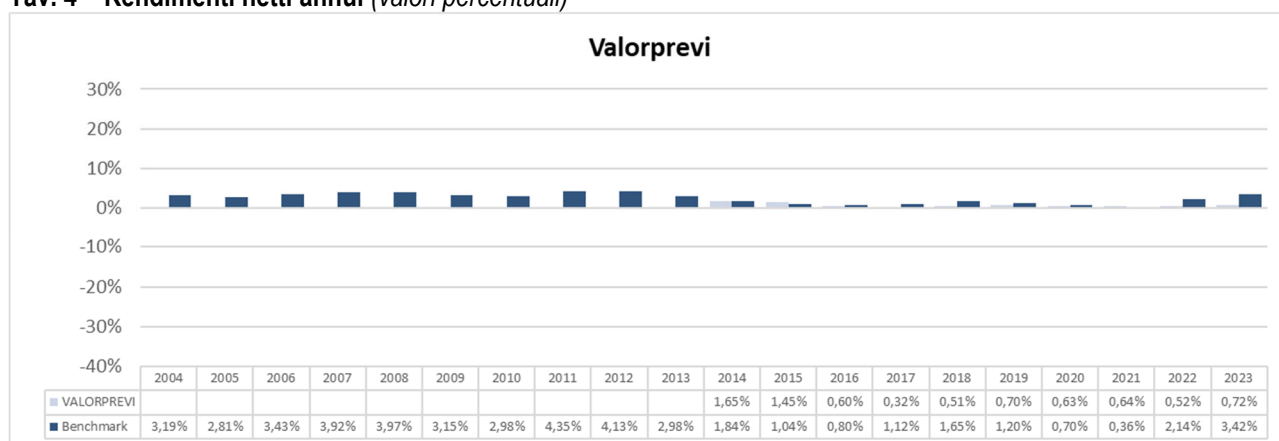
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti;
- ✓ A dicembre 2020 è stato inserito un principio di prevalenza degli investimenti in titoli governativi emessi o garantiti da Stati membri dell'OCSE in sostituzione di un principio di esclusività.

**Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)**



**Benchmark:** non è previsto alcun parametro di riferimento in quanto si prefigge uno stile di gestione che mira alla conservazione dei capitali investiti e la realizzazione di un rendimento positivo. Nel lungo termine, l'obiettivo della gestione è di avere un rendimento lordo analogo al tasso di rendimento medio dell'indice di riferimento del mercato dei titoli di Stato dell'Eurozona. Di conseguenza, nel grafico, è rappresentato, come benchmark, il tasso medio di rendimento dei titoli di stato.



**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**

	2023	2022	2021
Oneri di gestione finanziaria: per rendimento non retrocesso agli aderenti	1,37%	1,37%	1,37%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,01%	0,01%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>1,38%</b>	<b>1,38%</b>	<b>1,38%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	1,50%	1,50%	1,50%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>2,88%</b>	<b>2,88%</b>	<b>2,88%</b>



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

## VALORPLUS

Data di avvio dell'operatività del comparto:	21/05/2014
Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro):	107.099.716

### Informazioni sulla gestione delle risorse

Le risorse sono interamente gestite dalla Compagnia BNP Paribas Cardif S.p.A..

Gli investimenti ammissibili nonché la definizione dei limiti quantitativi e qualitativi al loro utilizzo sono definiti coerentemente con la normativa di settore vigente, sulla base di criteri di scelta volti ad assicurare una adeguata redditività, nel rispetto del profilo di rischio assegnato. Le risorse destinate al Fondo possono essere investite nelle seguenti tipologie di attività:

- titoli azionari, strumenti finanziari quali titoli di Stato, titoli obbligazionari (o altri titoli simili che prevedano a scadenza il rimborso del valore nominale), strumenti derivati ed altri titoli strutturati;
- strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi quali depositi bancari in conto corrente, certificati di deposito, operazioni di pronti contro termine (con obbligo di riacquisto e deposito titoli presso una banca).

L'investimento è prevalentemente azionario. L'investimento nelle tipologie di attività previste può avvenire direttamente o investendo in quote ed azioni emesse da OICR (Fondi comuni di investimento e / o SICAV, diversi dai fondi riservati e speculativi), nonché ETF. In merito alla possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, il loro impiego verrà limitato al solo scopo di ridurre i rischi assunti dal Fondo senza alterarne il profilo di rischio.

La diversificazione settoriale del Fondo contempla la possibilità di effettuare investimenti in tutti i settori merceologici disponibili nei mercati di riferimento.

Aree geografiche di investimento: i limiti di investimento sono:

- Massima esposizione Area USA: 50%
- Massima esposizione Paesi Emergenti: 20%
- Massima esposizione Area Euro: 100%

Lo stile di gestione è attivo: è prevista la possibilità di discostarsi dal parametro di riferimento anche in misura significativa, al fine di cogliere eventuali opportunità di mercato e perseguire combinazioni rischio / rendimento efficienti. Il grado di scostamento dal parametro di riferimento verrà misurato con la Tracking Error Volatility (TEV).

Nella scelta degli investimenti si valuterà il contributo marginale alla volatilità complessiva del patrimonio del Fondo e alla TEV.

Lo scopo del Fondo è quello di ottenere l'incremento nel tempo delle somme che vi confluiscono, in virtù di una gestione collettiva che consente maggiore diversificazione del portafoglio e grazie ad una gestione professionale degli investimenti in strumenti finanziari opportunamente selezionati.

La gestione dei rischi si basa sull'analisi dell'esposizione ai singoli fattori di rischio e sull'analisi della volatilità degli strumenti finanziari in portafoglio.

Nell'attuazione della politica di investimento non sono stati presi in considerazione aspetti sociali, etici e ambientali.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2023.

Tra le informazioni fornite è indicato anche il valore del Turnover. Tale 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. Il Turnover vuole rappresentare, in modo sintetico, l'attività di gestione effettuata sulla gestione in termini di movimentazione dei sottostanti ed esprime, quindi, la quota del portafoglio della gestione che nel periodo di riferimento è stata sostituita con altri Titoli o forme di investimento. Il Turnover non tiene conto dell'operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia

<b>Obbligazionario (Titoli di debito + Liquidità)</b>				<b>9,93%</b>
Titoli di Stato <b>0,88%</b>		Titoli <i>corporate</i> <b>0%</b> (tutti quotati o <i>investment grade</i> )		Liquidità <b>9,05%</b>
Emittenti Governativi <b>0,88%</b>	Sovranaz. <b>0%</b>	OICR <b>0%</b>		
<b>Azionario (Titoli di capitale)</b>				<b>90,07%</b>

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

<b>Titoli di debito</b>	<b>0,88%</b>
Italia	0,88%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,00%
<b>Liquidità</b>	<b>9,05%</b>
<b>Titoli di capitale</b>	<b>90,07%</b>
Europa	39,91%
USA	35,18%
Paesi Emergenti	14,98%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Duration media	0,00
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0%
Tasso di rotazione ( <i>turnover</i> ) del portafoglio <sup>(*)</sup>	0,815

<sup>(\*)</sup> 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.

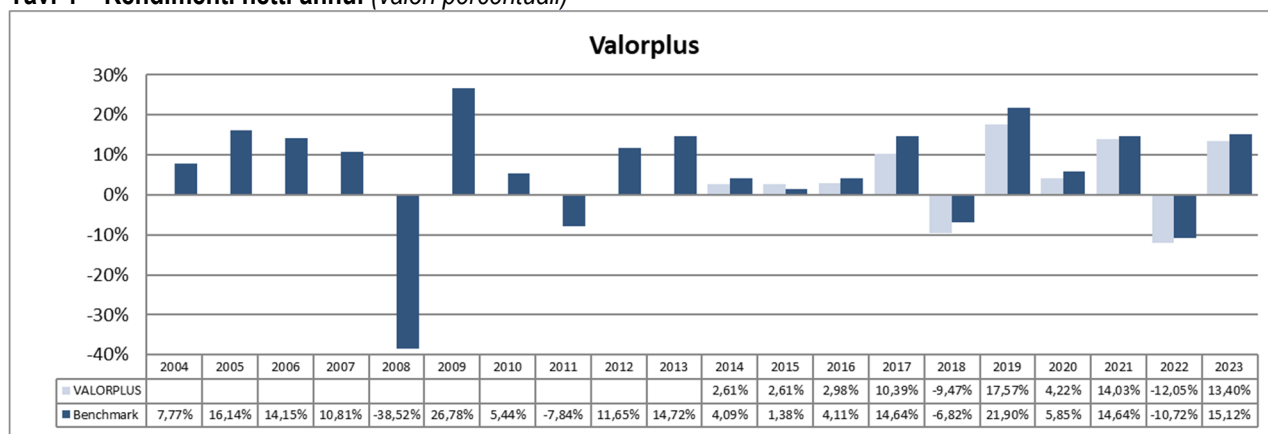
#### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



**Benchmark:** Il Parametro di riferimento per il Fondo è espresso in euro ed è composto dai seguenti indici, nelle proporzioni indicate: 40% Eurostoxx 50, 35% Standard & Poor's 500, 15% MSCI Emerging Markets, 10% €STR.



**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

	2023	2022	2021
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>	1,47%	1,47%	1,47%
- di cui per commissione di gestione finanziaria	1,47%	1,47%	1,47%
- di cui per commissione di gestione incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Altri oneri gravanti sul patrimonio</b>	0,06%	0,05%	0,01%
<b>TOTALE Parziale</b>	1,53%	1,52%	1,48%
<b>Oneri direttamente a carico degli aderenti</b>	1,50%	1,50%	1,50%
<b>TOTALE Generale</b>	3,03%	3,02%	2,98%



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

### Profilo Garantito

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

Le percentuali di allocazione sono variabili in base al tempo mancante al compimento del 65° anno di età dell'Aderente, pertanto, a titolo esemplificativo, si rappresenta la seguente tipologia di allocazione:

70% investita in VALORPREVI

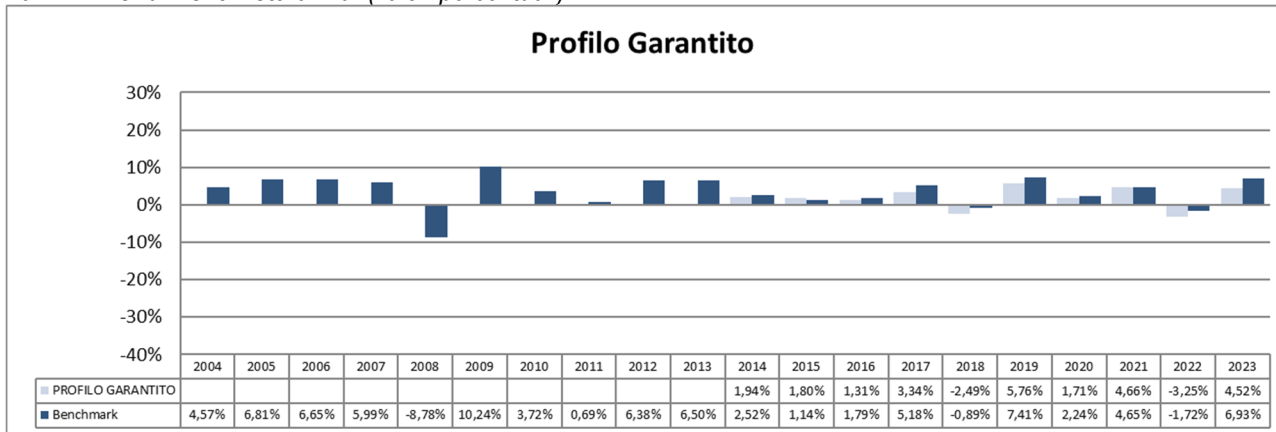
30% investita in VALORPLUS

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



**Benchmark:** 70% del benchmark di VALORPREVI e 30% del benchmark di VALORPLUS.



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

## 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 07/02/2025)

### Parte II 'Le informazioni integrative'

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.

#### Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (in vigore al 16/12/2024)

##### Il soggetto istitutore/gestore

BNP PARIBAS CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A., società unipersonale soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di BNP PARIBAS Cardif, è una compagnia di assicurazione che opera nel settore delle assicurazioni sulla vita e danni, è autorizzata all'esercizio a partire dal 1996 con Provvedimento ISVAP del 19/11/1996 ed è iscritta all'albo delle imprese di assicurazione al n. 1. 00126 e svolge le attività di cui ai rami I, III, IV, V e VI di cui all'art. 2, comma 1 del Decreto Legislativo n. 209 del 7 settembre 2005, e l'attività della relativa riassicurazione e i rami 1 e 2 all'art. 2, comma 3 del Decreto Legislativo n. 209 del 7 settembre 2005.

La sede legale e gli uffici amministrativi sono in Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano (MI).

La durata della BNP PARIBAS CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A. è fissata fino al 31 dicembre 2050.

Il Capitale sociale sottoscritto e versato è pari a euro 195.209.975 detenuto al 100% da BNP PARIBAS CARDIF

Il Consiglio di amministrazione, esercizi 2023, 2024 e 2025, è così composto:

Antonia Di Bella (Presidente)	nata a Drapia (VV) il 17 febbraio 1965
Alessandro Deodato (Amministratore Delegato)	nato a Tripoli (Libia), il 27 agosto 1969
Gianni Degan (Consigliere)	nato a Venezia il 10 aprile 1962
Hélène Thillier (Consigliere)	nata a Maisons-Alfort (Francia) l'8 giugno 1969
Camillo Candia (Consigliere)	nato a Milano l'8 ottobre 1961
Jacques Faveyrol (Consigliere)	nato a Sandhurst (GB) il 16 luglio 1966

Il Collegio dei sindaci, in carica per il triennio 2022-2024, è così composto:

Danovi Alessandro (Presidente)	Nato a Milano il 21/05/1966
Amico Michele Maria Gabriele (Sindaco effettivo)	Nato a Caltanissetta l'08/11/1961

Guatelli Luca Eugenio (Sindaco effettivo)	Nato a Parma il 19/11/1950
Marzuillo Vincenzo (Sindaco supplente)	Nato a Napoli il 23/03/1969
Cinti Guido (Sindaco supplente)	Nato a Bergamo il 26/12/1978

### **Il Responsabile**

Il responsabile di *BNL PIANOPENSIONE*, ai sensi del D.lgs. 5 dicembre 2005, n.252 e in carica fino al 26/05/2026, è la dott.ssa Pamela Tiripicchio nata a Milano il 22/04/1984.

### **I gestori delle risorse**

La gestione delle risorse che confluiranno nella Gestione separata VALORPREVI e nel Fondo Interno ValorPlus è effettuata da Cardif Vita S.p.A., Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano (MI).

### **L'erogazione delle rendite**

L'erogazione della pensione è effettuata da Cardif Vita S.p.A., Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano (MI).

### **La revisione legale dei conti**

La revisione legale dei conti della Gestione separata VALORPREVI e del Fondo Interno ValorPlus, per gli esercizi 2024-2032, è affidata alla società di revisione Ernst & Young S.p.A. con sede in via Meravigli 12/14 - 20123 Milano.

### **La raccolta delle adesioni**

La raccolta delle adesioni avviene tramite gli sportelli ed i promotori della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., con sede legale in Via Altiero Spinelli 30, 00157 – Roma.



**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 07/02/2025)

### Appendice

#### 'Informativa sulla sostenibilità'

CARDIF VITA S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

#### COMPARTO VALORPREVI

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

#### Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

**Si**

**No**

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale**: \_\_\_\_%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: \_\_\_\_%

**Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 7% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**



## Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Questo prodotto finanziario è classificato ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento Europeo (UE) 2019/2088 (Regolamento SFDR), ossia promuove una combinazione di caratteristiche ambientali e sociali pur rispettando le pratiche di buona governance.

Questo prodotto finanziario esclude dall'Universo di Investimento i Paesi e le imprese con i rating ESG (Environmental, Social and Governance) meno performanti e promuove, inoltre, anche investimenti con un impatto positivo che intendono generare un impatto sociale, sociale e/o ambientale misurabile.

Al fine di rafforzare il suo impegno nella lotta contro il riscaldamento globale, il BNP Paribas Cardif di cui Cardif Vita è una controllata, nel 2021 ha aderito alla Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA), iniziativa sostenuta dalle Nazioni Unite che ha riunito assicuratori internazionali e fondi pensione. La Compagnia si è impegnata ad allineare il proprio portafoglio di investimenti su una traiettoria di neutralità del carbonio entro il 2050. Questo impegno è integrato nel processo di investimento di questo prodotto finanziario.

### ● Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Le caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario sono misurabili principalmente tramite i seguenti indicatori:

- 1. La selezione di Paesi secondo criteri ESG:** Questo prodotto finanziario esclude i Paesi meno performanti in termini ESG attraverso l'applicazione delle liste di esclusione del Gruppo BNP Paribas e di un'analisi del punteggio ESG. Questo filtro si applica ai titoli di stato e ai titoli delle imprese (azioni e obbligazioni societarie) la cui sede sociale è situata nei Paesi esclusi.
- 2. La selezione delle imprese secondo criteri ESG:** Questo prodotto finanziario utilizza un approccio "best-in-class" settoriale. Attraverso l'applicazione di un filtro ESG è possibile escludere dall'universo di investimento le imprese meno performanti all'interno del proprio settore. Sono, inoltre escluse dall'universo di investimento quelle società appartenenti a settori ritenuti "sensibili" quali, per esempio, a titolo non esaustivo, tabacco, carbone termico, petrolio e gas.
- 3. L'impronta carbonio (scope 1 e 2)<sup>1</sup> delle azioni e delle obbligazioni detenute in maniera diretta (tCO<sub>2</sub>eq/M€ investiti):** Questo prodotto finanziario contribuisce all'impegno preso da BNP Paribas Cardif di ridurre l'impronta carbonio dei portafogli azionari e obbligazionari delle imprese detenute direttamente di almeno il 23% tra fine 2020 e fine 2024.
- 4. L'intensità di carbonio dei produttori di elettricità presenti nei suoi portafogli azioni e obbligazioni d'impresa detenute in diretta:** Questo prodotto contribuisce all'impegno preso da BNP Paribas Cardif di raggiungere un'intensità di carbonio inferiore a 125 gCO<sub>2</sub>/kWh entro la fine del 2024.
- 5. Gli investimenti ad impatto positivo:** Questo prodotto finanziario contribuisce al duplice obiettivo, definito a livello BNP Paribas Cardif, di incrementare gli investimenti che contribuiscono alla transizione energetica ed ecologica nonché gli investimenti ad impatto positivo.

### ● Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Questo prodotto finanziario investe un minimo del 7% dei suoi attivi in investimenti sostenibili. All'interno di questa categoria rientrano, a titolo di esempio:

- **le obbligazioni green, sociali e sostenibili** emesse da Stati o da imprese che rispondono ai requisiti delle norme internazionali;

<sup>1</sup> Scope 1: Emissioni dirette di gas a effetto serra (proveniente da installazioni fisse o mobile dell'impresa). Scope 2: Emissioni indirette associate (consumo di elettricità, di riscaldamento)

- **i fondi quotati e non quotati** in proporzione alla loro quota di investimento sostenibile;
- **le infrastrutture** rinnovabili e legate alla transazione energetica.

Questi investimenti contribuiscono agli obiettivi ambientali e sociali promossi dal prodotto finanziario.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili di questo prodotto finanziario seguono la strategia di investimento di Cardiff Vita che tiene conto dei principali effetti negativi. La metodologia di qualificazione degli investimenti sostenibili, come sopra indicato, premette di limitare la possibilità di arrecare un danno significativo agli obiettivi di sostenibilità sotto il profilo ambientale o sociale.

*In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

I principali effetti negativi sono presi in considerazione grazie all'applicazione di processi di esclusione applicabili all'insieme delle imprese e dei Paesi investiti. Un filtro complementare sulla governance è applicato alle imprese affinché si possano qualificare come investimento sostenibile.

*In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?*

Questo prodotto finanziario seleziona le società investibili sulla base di valutazioni esterne che verificano la corretta integrazione dei quattro pilastri del Global Compact delle Nazioni Unite: il rispetto delle norme internazionali del lavoro, dei diritti umani, dell'ambiente e della lotta alla corruzione. Le imprese che non superano questa analisi sono pertanto escluse dall'universo di investimento.

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

Sì, la Compagnia integra i rischi di sostenibilità nelle proprie scelte di investimento analizzando i propri attivi non solo da un punto di vista finanziario, ma anche extra-finanziario.

La Compagnia considera i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nell'analisi dei propri investimenti. Tale analisi si applica secondo metodologie che considerano le specificità delle diverse classi di attivi.

La politica di investimento include anche le politiche settoriali del Gruppo BNP Paribas aventi come obiettivo quello di identificare dei settori sensibili, ovvero, settori che presentano dei rischi ambientali, sociali e di governance rilevanti.

L'approccio di investimento responsabile della Compagnia è sintetizzabile in tre punti:

- 1) Analisi dell'integrazione dei criteri ESG: analisi degli attivi basata su un processo extra-finanziario che tenga conto delle caratteristiche degli attivi stessi
- 2) Valutazione dell'integrazione ESG
- 3) Gestione del rischio climatico, attraverso analisi di alcuni indicatori climatici

La strategia di investimento sostenibile è una strategia di lungo periodo, pertanto, difficilmente è possibile misurare l'impatto di tale strategia su un orizzonte di investimento breve.

Il contributo al rendimento di questa strategia potrà essere valutato nel tempo in base alla capacità di resilienza degli investimenti ai rischi di sostenibilità.

La Compagnia ritiene che i rischi di sostenibilità non gestiti o non mitigati possano avere impatti sui rendimenti dei sottostanti finanziari.

A causa della natura dei rischi di sostenibilità e di temi specifici come il cambiamento climatico, la possibilità che i rischi di sostenibilità incidano sui rendimenti dei sottostanti finanziari potrebbe aumentare su orizzonti temporali di più lungo termine.



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

Sì, la presa in considerazione dei principali effetti negativi a livello di investimenti del prodotto finanziario si inserisce nel quadro della gestione dei rischi di Cardif Vita.

Gli indicatori relativi a questi effetti negativi sono presi in considerazione attraverso tre leve:

- politiche settoriali;
- analisi e integrazione ESG;
- politica di impegno azionario.

Queste leve sono presentate e illustrate all'interno della "Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità"<sup>2</sup> di Cardif Vita. Cardif Vita rivede regolarmente ciascuna di esse in funzione delle prassi di mercato, delle nuove tematiche e delle informazioni disponibili.

## Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Questo prodotto finanziario tiene conto dei criteri ESG nell'analisi degli investimenti. Questa analisi può essere qualitativa e/o quantitativa e si struttura in diverse fasi. A tal fine Cardif Vita raccoglie da fonti esterne specifici dati extra finanziari per ogni asset class, dati che vengono poi analizzati ed integrati nei processi di investimento.

### 1) I processi di selezione e di investimento sono applicati secondo le seguenti modalità:

- **Investimenti in obbligazioni sovrane e sovranazionali**  
Cardif Vita analizza le performance ESG degli Stati al fine di escludere dall'universo di investimento i Paesi meno performanti sulla base di questi stessi criteri.
- **Investimenti in imprese**  
Oltre alle esclusioni in base al paese di appartenenza, alle quali sono soggette anche le imprese, il processo di investimento responsabile dei titoli detenuti direttamente da Cardif Vita segue le seguenti fasi:
  - applicazione di un filtro sul rispetto delle norme e dei trattati internazionali, per verificare, tra le altre cose, che il Paese in cui l'impresa ha sede legale non sia sottoposto ad embargo né sia oggetto di sanzioni finanziarie;
  - applicazione delle esclusioni settoriali del Gruppo BNP Paribas;
  - applicazione di un filtro "Best-in-class" ESG, al fine di escludere dall'universo di investimento le società il cui rating ESG, a livello settoriale, rientra negli ultimi tre decili;
  - applicazione di un filtro carbonio e valutazione della strategia di transizione energetica.
- **Investimenti in fondi esterni**  
**Per la selezione dei fondi quotati** (per esempio: fondi azionari, fondi obbligazionari) Cardif Vita effettua un'analisi ESG della società di gestione e della strategia del fondo attraverso un questionario di "due diligence" che permette di misurare con un punteggio interno il livello di integrazione ESG da parte del fondo.  
**Per la selezione dei fondi non quotati** (per esempio: fondi di *private equity*, di debito privati, infrastrutturali, fondi immobiliari) vengono interrogate le società di gestione sul loro processo di integrazione dei criteri ESG: prima a livello di società di gestione e della sua governance poi a livello di imprese finanziate attraverso il fondo. Questa due diligence permette di stabilire un punteggio ESG interno che sarà preso in considerazione nella fase di validazione dell'investimento.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.



La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

<sup>2</sup> <https://bnpparibascardif.it/dichiarazione-sui-principali-effetti-negativi-delle-decisioni-di-investimento-sui-fattori-di-sostenibilita>

## 2) Impegno attraverso il voto e il dialogo

In quanto azionista la Compagnia esercita il diritto di voto nelle assemblee generali delle imprese in cui investe, incentivando le società a considerare le sfide ambientali e sociali nella loro attività nonché ad adottare delle prassi di buona governance<sup>3</sup>.

Inoltre, per rafforzare la sua azione nella lotta contro il riscaldamento climatico, BNP Paribas Cardif ha aderito nel 2021 all'iniziativa Climate Action 100+. I firmatari di questa iniziativa si mobilitano collettivamente per spronare i maggiori emettitori mondiali di gas a effetto serra a adottare le misure necessarie per lottare contro il riscaldamento climatico.

Nel quadro degli investimenti in fondi esterni, invece, Cardif Vita dialoga regolarmente con le società di gestione per incoraggiarle a integrare maggiormente le sfide extra-finanziarie nel loro processo di gestione.

Il dialogo avviene attraverso l'invio di un questionario specifico rivolto alle società di gestione sulle loro pratiche ESG. Questo consente di mappare e avviare una discussione, in particolare sulle pratiche di esclusione settoriale delle società di gestione e sul loro livello di integrazione dei criteri ESG.

BNP Paribas Cardif ha inoltre definito un dispositivo per la gestione delle controversie alle quali le società in cui investe potrebbero essere esposte. Questo dispositivo coinvolge le funzioni di controllo e permette di decidere il piano di azione necessario (per esempio: richiesta di disinvestimento, etc) in base alla criticità della controversia.

### ● **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Il processo di investimento responsabile dei titoli detenuti direttamente nel prodotto finanziario comprende i seguenti filtri di esclusione:

#### 1. **Esclusione di Paesi:**

Attraverso l'applicazione delle politiche del Gruppo BNP Paribas sui Paesi viene valutato il rispetto delle norme e dei trattati internazionali (embargo e sanzioni finanziarie), escludendo dall'universo di investimento Paesi che li violano. Cardif Vita applica, inoltre, un filtro ESG sui titoli emessi dai Paesi (obbligazioni di stato) e sui titoli di imprese (azioni e obbligazioni di impresa) presenti in questi Paesi. Vengono mantenute nell'universo di investimento solo i Paesi che hanno una valutazione ESG soddisfacente. L'analisi integra i seguenti tre pilastri:

- **E (ambiente):** in questo pilastro vengono considerati dati quali il mix energetico del Paese, l'impronta carbonica nazionale e la ratifica dei principali trattati sul clima, in particolare l'accordo di Parigi. L'analisi riflette anche indicatori sulle emissioni di gas a effetto serra come, per esempio, le emissioni di CO2 rispetto al prodotto interno lordo
- **S (sociale):** questo pilastro considera, tra le altre cose, le politiche perseguite dagli Stati in materia di povertà, di accesso all'occupazione, di accesso all'elettricità.
- **G (governance):** La governance comprende, tra le altre cose, il rispetto dei diritti umani e dei diritti dei lavoratori.

#### 2. **Esclusioni di imprese:**

##### 2.1 **Esclusioni settoriali:**

Queste esclusioni derivano dall'applicazione delle politiche settoriali del Gruppo BNP Paribas (difesa, olio di palma, polpa di legno, energia nucleare, produzione di energia a partire dal carbone termico, agricoltura, industria mineraria, petrolio e gas) disponibili *online* sul sito di BNP Paribas.

<sup>3</sup> <https://bnpparibascardif.it/politica-di-impegno>

Cardif Vita ha comunque preso degli impegni specifici riguardanti i settori del tabacco e del carbone termico:

- esclusione delle imprese produttrici, distributrici e dei grossisti il cui fatturato deriva per più del 10% dal tabacco;
- definizione di un calendario di disinvestimento dal carbone termico sull'insieme della catena del valore (sviluppatori, imprese minerarie, logistiche e produttori di elettricità), in linea con l'impegno assunto da BNP Paribas di disinvestire dal carbone termico al più tardi nel 2030 per i Paesi dell'Unione Europea e dell'OCSE e al più tardi nel 2040 per il resto del mondo.

### **2.2 Approccio "Best-in-Class" ESG settoriale:**

L'approccio "Best-in-Class" mira a privilegiare le meglio posizionate a livello ESG nell'ambito del medesimo settore di attività.

### **2.3 Filtro di transizione carbone:**

Questo filtro permette di identificare le imprese impegnate nella transizione verso un'economia a bassa emissione di anidride carbonica. Sono escluse dall'universo investibile le imprese che emettono più di 1 milione di tonnellate equivalenti di CO2 e la cui strategia di transizione energetica è giudicata debole.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

## ● **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

La strategia di investimento di questo prodotto finanziario applica un filtro specifico a livello di imprese basato sulle valutazioni esterne che verifica la corretta integrazione dei quattro pilastri del Patto Mondiale delle Nazioni Unite.

Le pratiche di buona governance delle imprese oggetto di investimento sono valutate attraverso un rating ESG, fornito da un fornitore. Tale rating esprime una valutazione sulla Governance ("G") di un'impresa, valutazione basata su diversi criteri, tra cui il livello di corruzione, le politiche di remunerazione e i controlli interni.

Infine, per le imprese di cui è azionista, Cardif Vita esercita il diritto di voto alle assemblee generali permettendo così di contribuire al buon orientamento della governance delle imprese.

## **Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?**

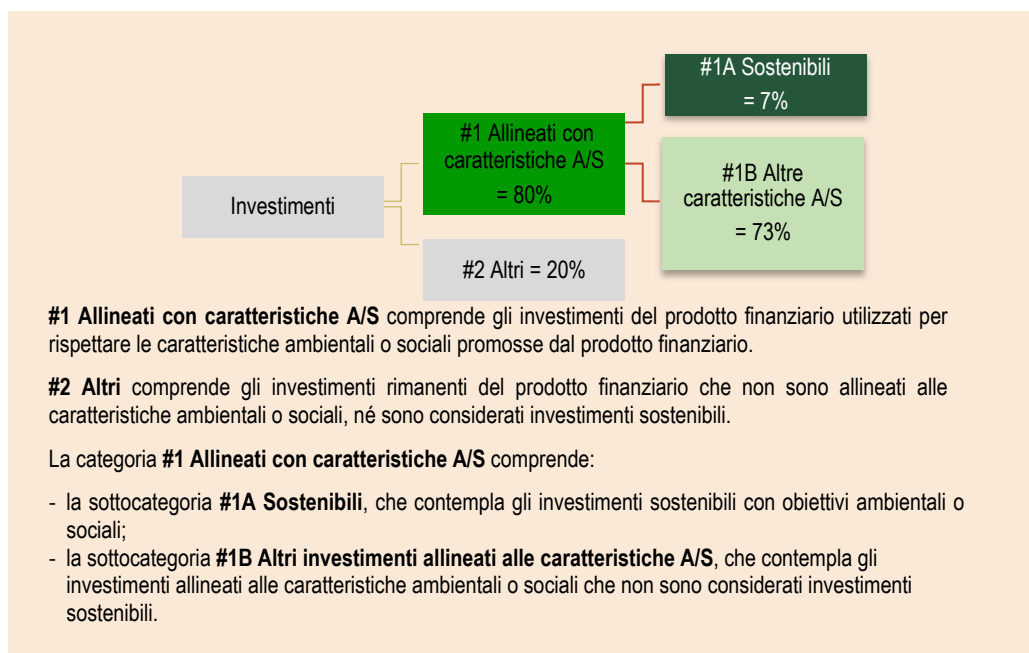
Questo prodotto finanziario investe in titoli di debito ed altri valori assimilabili. L'investimento in titoli obbligazionari può avvenire anche attraverso l'acquisto di quote di ETF, SICAV o OICR e fondi non armonizzati, al fine di garantire un adeguato livello di diversificazione. Il prodotto finanziario può investire anche in titoli di capitale sia in maniera diretta che attraverso l'acquisto di quote di ETF, SICAV o OICR, compresi anche gli hedge funds.

Sono ammessi anche investimenti in fondi alternativi quali ad esempio private equity, di infrastrutture equity e attivi immobiliari.

La Compagnia si impegna ad investire una quota minima pari al 7% del patrimonio di questo prodotto finanziario in investimenti sostenibili.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici





### ***In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

I derivati utilizzati all'interno di questo prodotto non rispettano le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto stesso.



### **Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti del prodotto finanziario nella categoria « #2 Altri » incorporano la liquidità e quegli attivi che risultano non essere allineati alle caratteristiche Ambientali/Sociali. Le garanzie ambientali o sociali minime si applicano caso per caso a seconda della classe di attività e dei dati extra-finanziari disponibili.



### **Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?**

Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web: <https://bnpparibascardif.it/prodotti-informazioni-sulla-sostenibilita>

## COMPARTO VALORPLUS

(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, la Compagnia non integra i rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario in linea con il benchmark del fondo stesso, costituito da indici non aventi una connotazione ESG o di sostenibilità.



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

No, il prodotto non prende in considerazione gli effetti negativi nelle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità a causa dell'assenza o parziale disponibilità dei dati necessari al calcolo degli indicatori, nonché alle difficoltà legate all'integrazione e all'elaborazione degli stessi nei sistemi informativi della Compagnia e alla rendicontazione e al monitoraggio dei suddetti indicatori



**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)





**Attenzione:** l'adesione a **BNL PianoPensione - PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO** deve essere preceduta dalla consegna e presa visione della Parte I "Le Informazioni chiave per l'aderente", della Nota informativa e dell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'. La Nota informativa, il Regolamento e le condizioni generali di contratto sono disponibili sul sito **www.bnpparibascardif.it**. Gli stessi verranno consegnati in formato cartaceo soltanto su espressa richiesta dell'aderente.

**Modulo di Adesione/Proposta n.**

**PROPOSTA/POLIZZA N.** \_\_\_\_\_ **CONVENZIONE** \_\_\_\_\_ **CODICE SCONTO** \_\_\_\_\_

Denominazione PRODOTTO: BNL PIANO PENSIONE piano individuale pensionistico di tipo assicurativo – fondo pensione CODICE: EPPI

Numero di iscrizione all'Albo tenuto dalla COVIP: 5090

**CONTRAENTE (di seguito anche ADERENTE)**

Cognome/nome: \_\_\_\_\_ Codice fiscale:

Data di nascita: / /  Sesso:  M  F

Indirizzo: \_\_\_\_\_ Località e prov.: \_\_\_\_\_ Cap: \_\_\_\_\_

Indirizzo di corrispondenza: \_\_\_\_\_ Località e prov. \_\_\_\_\_ Cap: \_\_\_\_\_

Doc. d'identità Tipo<sup>(1)</sup>: \_\_\_\_\_ Rilasciato da: \_\_\_\_\_ n.: \_\_\_\_\_

Data di rilascio: / /  Località rilascio: \_\_\_\_\_

Indirizzo e-mail: \_\_\_\_\_ Recapito telefonico: \_\_\_\_\_

**ASSICURATO COINCIDENTE CON CONTRAENTE**

**ATTIVITA' LAVORATIVA DEL CONTRAENTE**

- lavoratori dipendenti del settore privato
- lavoratori dipendenti del settore pubblico
- lavoratori autonomi e libero professionista
- altri iscritti – fiscalmente a carico di iscritti alla forma pensionistica ordinaria
- altri iscritti – iscriviti che hanno perso i requisiti di partecipazione per perdita o cessazione lavoro
- altri iscritti – iscriviti che hanno perso i requisiti di partecipazione per pensionamento nel regime contributivo
- altri iscritti diversi da quelli precedenti

**TITOLO DI STUDIO DEL CONTRAENTE**

- nessuno
- licenza elementare
- licenza media inferiore
- diploma professionale
- diploma media superiore
- diploma universitario/laurea triennale
- laurea/laurea magistrale
- specializzazione post-laurea

**DATI DELL'OCCUPAZIONE**

Data iscrizione alla previdenza obbligatoria (prima occupazione): / /

Professione: \_\_\_\_\_ anzianità contributiva al 31/12/1995: \_\_\_\_\_ anni \_\_\_\_\_ mesi

Data iscrizione alla previdenza complementare: / /

**RAPPRESENTANTE DEL CONTRAENTE**

Cognome/nome: \_\_\_\_\_ Codice fiscale:

Data di nascita: / /  Sesso:  M  F

Indirizzo: \_\_\_\_\_ Località e prov.: \_\_\_\_\_ Cap: \_\_\_\_\_

Documento<sup>(1)</sup>: \_\_\_\_\_ Rilasciato da: \_\_\_\_\_ n.: \_\_\_\_\_

Data di rilascio: / /  Località rilascio: \_\_\_\_\_

**BENEFICIARI IN CASO DI MORTE DELL'ASSICURATO**

- I beneficiari sono riportati in forma nominativa nel questionario due diligence
- Il coniuge dell'Assicurato
- I Figli Viventi dell'Assicurato
- Il Coniuge ed i figli
- eredi legittimi
- eredi testamentari

Si ricorda che in forza dell'art. 14, comma 3, del D.Lgs. 252/2005 in caso di decesso dell'iscritto prima della maturazione dei requisiti per la prestazione possono presentare domanda di riscatto gli eredi ovvero i diversi beneficiari, persone fisiche o giuridiche, designati dall'iscritto.

IL CONTRAENTE ESCLUDE L'INVIO DI COMUNICAZIONI DA PARTE DELLA COMPAGNIA AI BENEFICIARI PRIMA DEL VERIFICARSI DELL'EVENTO

<sup>(1)</sup> Inserire tipologia di documento con codice 01=carta d'identità; 02=patente di guida; 03=passaporto; 04=porto d'armi; 05=tessera postale; 06= altro .....

## EVENTUALI POSIZIONI PRESSO ALTRE FORME COMPLEMENTARI

- Il Contraente non ha in essere una posizione previdenziale in altra forma complementare  
 Il Contraente aderisce alla seguente forma complementare:

Denominazione altra forma pensionistica: \_\_\_\_\_

Numero di iscrizione all'Albo tenuto dalla COVIP: \_\_\_\_\_

Il Contraente dichiara che l'attuale scheda dei costi della sopraindicata altra forma pensionistica è stata:

- consegnata**  
 **non consegnata\***

(\* Non è prevista la consegna della Scheda dei costi solo nel caso in cui l'altra forma pensionistica non è tenuta a redigerla.

## TRASFERIMENTO DELLA POSIZIONE INDIVIDUALE MATURATA DA ALTRA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

- Il contraente dichiara di voler trasferire la propria posizione previdenziale da altra forma pensionistica e che sussistono le condizioni di cui all'art. 14 del D.Lgs 252/2005 (e successive modifiche); a tal fine il Contraente deve inoltrare alla forma pensionistica di provenienza la richiesta di trasferimento della propria posizione previdenziale maturata. Il Contraente autorizza la Compagnia alla raccolta di tutte le necessarie informazioni relative alla posizione maturata presso:

Denominazione: \_\_\_\_\_ istituito da: \_\_\_\_\_

Indirizzo: \_\_\_\_\_ località e provincia: \_\_\_\_\_ cap: \_\_\_\_\_

Indirizzo e-mail: \_\_\_\_\_

## DESTINAZIONE DEL TFR (solo per lavoratori dipendenti)

### LAVORATORI CON PRIMA OCCUPAZIONE ANTECEDENTE AL 28/4/1993

Il Contraente comunica di voler versare a "BNL PIANO PENSIONE" il TFR maturando in misura pari ad \_\_\_\_\_ delle somme relative di seguito indicate:

- nella misura minima prevista dagli accordi o contratti collettivi applicabili che prevedano il versamento del TFR o, in mancanza di detti accordi o contratti collettivi, nella misura pari al \_\_\_\_\_ % (non inferiore al 50%)  
 per l'intero ammontare

### LAVORATORI CON PRIMA OCCUPAZIONE SUCCESSIVA AL 28/4/1993

Il Contraente comunica di voler versare a "BNL PIANO PENSIONE" l'intero TFR maturato.

Il Contraente deve inoltrare al proprio datore di lavoro la richiesta di conferimento del TFR.

## DATI AZIENDA

Denominazione sociale: \_\_\_\_\_ Partita iva: \_\_\_\_\_

Codice fiscale: \_\_\_\_\_ recapito telefonico: \_\_\_\_\_

Indirizzo sede legale: \_\_\_\_\_ Località e prov.: \_\_\_\_\_ Cap: \_\_\_\_\_

Indirizzo e-mail: \_\_\_\_\_ Nome e/o area dell'azienda: \_\_\_\_\_ Telefono: \_\_\_\_\_

## VERSAMENTO PREMI

Premio unico iniziale: € \_\_\_\_\_

Rata premio periodico: € \_\_\_\_\_

Periodicità:  Mensile  Trimestrale  Semestrale  Annuale

Incremento annuale del premio periodico sulla base dell'indice generale dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati, al netto dei tabacchi (Fonte ISTAT):  SI  NO

## MODALITÀ DI VERSAMENTO DEI PREMI

**AVVERTENZE SUL PAGAMENTO DEI PREMI: IL PAGAMENTO POTRA' AVVENIRE MEDIANTE ASSEGNO.**

**I PREMI SARANNO VERSATI TRAMITE ADEBITO IN CONTO CORRENTE.**

**IL TITOLARE DEL CONTO BANCARIO SOTTOINDICATO AUTORIZZA LA BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.P.A.**

- AD ADDEBITARE IN CONTO IL PREMIO UNICO SPOT:

IBAN \_\_\_\_\_

Intestatario \_\_\_\_\_ Firma del titolare \_\_\_\_\_

- AD ADDEBITARE IN CONTO IL PREMIO PERIODICO CHE SARA' VERSATO SECONDO LA RATEAZIONE PRESCELTA DAL CONTRAENTE TRA QUELLE CONSENTITE:  Mensile  Trimestrale  Semestrale  Annuale

IBAN \_\_\_\_\_

Intestatario \_\_\_\_\_ Firma del titolare \_\_\_\_\_

## Riservato ai lavoratori dipendenti

Gli importi trattenuti alla quota annuale del TFR sono versati dal datore di lavoro tramite bonifico bancario secondo le istruzioni fornite dalla Compagnia e allegate alla presente proposta.

## GIORNO DI VALUTA

Il giorno di valuta è pari al giorno dell'addebito su ciascun versamento (Premio unico spot o rata di premio periodico).

## STRATEGIA D'INVESTIMENTO – LINEA PRESCELTA

- LINEA GARANTITA** (le percentuali di allocazione nella Gestione separata VALORPREVI e nel Fondo interno ValorPlus dipendono direttamente dagli anni mancanti al compimento dei tuoi 65 anni)
- LINEA LIBERA** (le percentuali di allocazione nella Gestione separata VALORPREVI e nel Fondo interno ValorPlus sono libere purché con un massimo del 75% investito in VALORPREVI):

VALORPREVI \_\_\_\_\_ %      ValorPlus \_\_\_\_\_ %

## REVOCA DELLA PROPOSTA E RECESSO DAL CONTRATTO

### REVOCA

La Proposta può essere revocata fino al momento della conclusione del contratto. La revoca della Proposta deve essere comunicata per iscritto dal Contraente alla Compagnia. Entro 20 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla revoca, la Compagnia provvede a rimborsare al Contraente il premio da questi eventualmente corrisposto.

### RECESSO

Il Contraente può esercitare il diritto di recesso entro 30 giorni dalla conclusione del contratto. L'esercizio del diritto di recesso implica la risoluzione del presente contratto. La volontà di recedere dal contratto deve essere comunicata alla Compagnia per iscritto entro il termine di cui sopra ed avrà efficacia dal momento in cui essa perviene alla Compagnia. Entro 20 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, la Compagnia provvede a rimborsare al Contraente un importo pari alla somma tra:

- la parte del premio versata destinata alla Gestione separata e
- il controvalore delle quote del Fondo al primo mercoledì che segue il quarto giorno lavorativo successivo al ricevimento della richiesta aumentato dell'importo dei costi di caricamento trattenuti sulla quota di premio destinata al Fondo.

Le spese per emissione contratto sono pari a: €0,00

## QUESTIONARIO DI AUTOVALUTAZIONE

Il Questionario di Autovalutazione è uno strumento che aiuta l'Aderente a verificare il proprio livello di conoscenza in materia previdenziale e ad orientarsi tra le diverse opzioni di investimento.

### CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA

1) Conoscenza dei fondi pensione

- ne so poco
- sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze tra le diverse forme di investimento, in particolare finanziario o assicurativo
- ho una conoscenza dei diversi tipi di fondi pensione e delle principali tipologie di prestazioni

2) Conoscenza della possibilità di richiedere le somme versate al fondo pensione

- non ne sono al corrente
- so che le somme versate non sono liberamente disponibili
- so che le somme sono disponibili soltanto al momento della maturazione dei requisiti per il pensionamento o al verificarsi di alcuni eventi personali, di particolare rilevanza, individuati dalla legge

3) A che età prevede di andare in pensione?

\_\_\_\_\_ anni (riportare anni indicati dal cliente)

4) Ha confrontato la sua previsione sull'entità della pensione di base con quella a Lei resa disponibile dall'INPS tramite il suo sito web ovvero a Lei recapitata a casa (tramite la "busta arancione" cosiddetta "La mia pensione")?

SI  NO

5) Quanto prevede di percepire come pensione di base, rispetto al suo reddito da lavoro appena prima del pensionamento (in percentuale)?

\_\_\_\_\_ % (riportare la percentuale indicata dal cliente)

6) Ha verificato il proprio livello di conoscenza? Quanto può ricevere quanto andrà in pensione', nella Scheda 'Presentazione', della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa? Ha deciso quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della Sua pensione di base, tenendo conto della Sua situazione lavorativa?

SI  NO

### CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE

Per trarre indicazioni sulla congruità della soluzione di investimento scelta è necessario rispondere integralmente alle domande 7 - 8 - 9

7) Capacità di risparmio personale (al netto del TFR)

- Risparmio medio annuo fino a 1.000 Euro (punteggio 1)
- Risparmio medio annuo tra 1.000 Euro e fino a 5.000 Euro (punteggio 2)
- Risparmio medio annuo superiore a 5.000 Euro (punteggio 3)
- Non so/Non rispondo (punteggio 1)

8) Fra quanti anni prevede di chiedere la prestazione pensionistica complementare?

- 2 anni (punteggio 1)
- 5 anni (punteggio 2)
- 7 anni (punteggio 3)
- 10 anni (punteggio 4)
- 20 anni (punteggio 5)
- oltre 20 anni (punteggio 6)

9) In che misura è disposto a tollerare le oscillazioni del valore della Sua posizione individuale?

- Non sono disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione individuale accontentandomi anche di rendimenti contenuti (*punteggio 1*)
- Sono disposto a tollerare oscillazioni contenute del valore della posizione individuale, al fine di conseguire rendimenti probabilmente maggiori (*punteggio 2*)
- Sono disposto a tollerare oscillazioni anche elevate del valore della posizione individuale nell'ottica di perseguire nel tempo la massimizzazione dei rendimenti (*punteggio 3*)

Punteggio ottenuto

Il punteggio va riportato solo in caso di risposta alle domande 7 - 8 - 9 e costituisce un ausilio nella scelta fra le diverse opzioni di investimento offerte dal fondo pensione, sulla base della seguente griglia di valutazione

#### GRIGLIA DI VALUTAZIONE

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

La scelta del profilo Garantito rappresentando un percorso life-cycle (o comparto data target) è congrua con qualunque punteggio ottenuto dal Questionario di autovalutazione. In caso di adesione a più comparti, la verifica di congruità sulla base del punteggio non risulta possibile: l'aderente deve, in questi casi, effettuare una propria valutazione circa la categoria nella quale ricade la combinazione scelta.

- L'aderente attesta che il Questionario è stato compilato in ogni sua parte e che ha valutato la congruità o meno della propria scelta di investimento sulla base del punteggio ottenuto.
- L'aderente, nell'attestare che il Questionario non è stato compilato oppure è stato compilato solo in parte, dichiara di essere consapevole che la mancata compilazione, parziale o totale, della sezione CONGRUITÀ DELLA SCELTA DI INVESTIMENTO PREVIDENZIALE non impedisce all'aderente di utilizzare la griglia di valutazione come ausilio per la scelta dell'opzione di investimento.

Data e Luogo \_\_\_\_\_ FIRMA DEL CONTRAENTE \_\_\_\_\_

#### ULTERIORI INFORMAZIONI AI FINI DI VALUTAZIONE DELLE RICHIESTE ED ESIGENZE ASSICURATIVE DEL CONTRAENTE DA PARTE DEL DISTRIBUTORE

Quali sono gli obiettivi assicurativi che intende perseguire con la stipula del contratto?

- Investimento/Risparmio -  Protezione -  Previdenza/Assicurazione integrativa

Qual è la cadenza desiderata dei premi?

- Versamenti unici -  Versamenti periodici a scadenze prefissate -  Versamento alla sottoscrizione e possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi -  Versamenti periodici a scadenze prefissate e versamenti aggiuntivi liberi

Il distributore dichiara di aver comunicato al Contraente che il prodotto, sulla base delle informazioni a sua disposizione, è coerente con le sue richieste ed esigenze. Il Contraente ne dichiara che le informazioni fornite dal distributore corrispondono al vero.

Data e Luogo \_\_\_\_\_ FIRMA DEL CONTRAENTE \_\_\_\_\_

## DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE

Il Contraente dichiara:

- di aver ricevuto la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità";
- di essere informato della possibilità di richiedere la Nota informativa, il Regolamento del fondo e ogni altra documentazione attinente al fondo pensione, comunque disponibile sul sito [www.bnpparibascardif.it](http://www.bnpparibascardif.it);
- di aver sottoscritto la Scheda "I costi" della forma pensionistica a cui risulta già iscritto, la cui copia è allegata al presente Modulo di Proposta (per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la Scheda "I costi");
- che il soggetto incaricato della raccolta delle adesioni ha richiamato l'attenzione:
  - sulle informazioni contenute nella Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa e nell'Appendice "Informativa sulla sostenibilità";
  - con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico del costo (ISC) riportato nella Scheda "I costi" della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa;
  - in merito al paragrafo "Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione", nella Scheda "Presentazione" della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa, redatto in conformità alle Istruzioni della COVIP e contenente proiezioni della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa relativa ad alcune figure tipo, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che si vuole conseguire;
  - circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito [www.bnpparibascardif.it](http://www.bnpparibascardif.it);
  - circa il diritto di beneficiare dei contributi del datore di lavoro nel caso di adesione alla forma pensionistica di natura collettiva di riferimento;
- di aver sottoscritto il "Questionario di autovalutazione";
- di aver preso visione e di aver ricevuto, ben letto e compreso, prima della sottoscrizione del modulo di proposta, tutte le informazioni sul soggetto abilitato alla distribuzione assicurativa e sull'attività di distribuzione assicurativa fornite dal soggetto abilitato ai sensi della normativa vigente;
- di assumere ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite, ivi compresa la sua eventuale adesione ai requisiti di partecipazione eventualmente richiesti;
- di essere a conoscenza che la prima contribuzione deve essere effettuata entro sei mesi dall'adesione e, in caso di inadempimento, la società ha facoltà di risolvere il contratto ai sensi dell'art. 1456 del Codice Civile, comunicando all'aderente la propria volontà di avvalersi della clausola risolutiva espressa, salvo che lo stesso non provveda a effettuare il versamento entro 60 giorni dalla ricezione della lettera;
- di essere a conoscenza che, qualora nel corso della partecipazione al Fondo l'aderente interrompa il flusso contributivo con conseguente azzeramento della posizione individuale a seguito dell'applicazione dell'art. 1456 del Codice Civile, la società ha facoltà di risolvere il contratto ai sensi dell'art. 1456 del Codice Civile, comunicando all'aderente la propria volontà di avvalersi della clausola risolutiva espressa, salvo che l'aderente non provveda ad effettuare il versamento entro 60 giorni dalla ricezione della lettera.

Data / /

FIRMA DEL CONTRAENTE \_\_\_\_\_

Il Contraente dichiara di aver preso visione dell'informativa sul trattamento dei dati personali fornita, ai sensi del Regolamento Generale (UE) sulla Protezione dei Dati n. 2016/679 (il "GDPR"), da Cardiff Vita S.p.A. tramite l'articolo denominato "Protezione dei dati personali" delle Condizioni di Assicurazione e il documento "Informativa sulla protezione dei dati personali" ivi richiamato, che si impegna a rendere nota agli altri interessati. Con la sottoscrizione del presente modulo, il Contraente autorizza il proprio consenso al trattamento dei dati personali - ivi compresi quelli appartenenti a categorie particolari - ai sensi dell'art. 9 del GDPR, ove necessario per i servizi richiesti come specificato nell'informativa ricevuta - effettuato da parte della compagnia e di tutti i soggetti diversi da essa, nell'informativa, per le finalità e con le modalità illustrate nell'informativa stessa.

FIRMA DEL CONTRAENTE \_\_\_\_\_

## SPAZIO RISERVATO AL SOGGETTO INCARICATO DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI

Distributore: 3001 - BNL S.p.A.

Codice punto di vendita \_\_\_\_\_

codice colloquio (n. matricola) \_\_\_\_\_ cognome e nome (in stampatello) \_\_\_\_\_

Il soggetto incaricato della raccolta delle adesioni dichiara di avere personalmente riscontrato la corretta e completa compilazione del presente modulo e proceduto all'identificazione del Contraente ai sensi dell'art. 231 del D.Lgs. n. 59 del 28/2/1997 e successive modifiche e Regolamento 44/2019 IVASS come modificato e integrato dal Provvedimento IVASS 111/2021.

Firma dell'Incaricato dal Distributore \_\_\_\_\_

IL PRESENTE MODULO DI PROPOSTA NON DEVE RECARE ABRASIONI, CANCELLATURE O CORREZIONI DI QUALSIASI TIPO