



Iscritto all'albo dei Fondi Pensione
al numero 1637 – I SEZIONE SPECIALE
“Fondi Pensione preesistenti con soggettività giuridica”

SCHEDA DEI COSTI

(Condizioni in vigore dall'1/1/2018)

La presente Scheda riporta informazioni sui costi che gravano, direttamente o indirettamente, sull'aderente al Fondo pensione per i dipendenti del Gruppo Credito Valtellinese (di seguito Fondo) nella fase di accumulo della prestazione previdenziale.

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire al Fondo, è importante **confrontare** i costi del Fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche.

Le aziende associate al Fondo si fanno carico di tutte le spese a copertura degli oneri amministrativi. Non vi sono, pertanto, costi gravanti sui flussi in entrata o in uscita. Non sono, inoltre, previste commissioni di incentivo sulle gestioni.

Costi nella fase di accumulo	
Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
Spese di adesione	Non previste
Spese da sostenere durante la fase di accumulo:	
Direttamente a carico dell'aderente	Non previste
Indirettamente a carico dell'aderente (prelevate trimestralmente dal patrimonio con calcolo mensile dei ratei per le linee finanziarie e annualmente per la linea assicurativa):	
Linea 12 - Obbligazionaria Globale mista	0,07% del patrimonio su base annua
Linea 3 - Bilanciata Obbligazionaria	0,17% del patrimonio su base annua
Linea 4 - Bilanciata Azionaria	0,17% del patrimonio su base annua
Linea 5 - Assicurativa	0,85% sul rendimento annuo ottenuto (sono inoltre previste commissioni in misura variabile: se il rendimento è pari o superiore al 2,00% la commissione è aumentata di 0,02 bps ogni 20 bps)
Spese per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
Anticipazione	Non previste
Trasferimento	Non previste
Riscatto	Non previste
Riallocazione della posizione individuale	Non previste
Riallocazione del flusso contributivo	Non previste

L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti del Fondo, è riportato per ciascun comparto l'ISC (Indicatore sintetico dei costi), 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%.

L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.

Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Linea 12 - Obbligazionaria Globale Mista	0,07%	0,07%	0,07%	0,07%
Linea 3 - Bilanciata Obbligazionaria	0,17%	0,17%	0,17%	0,17%
Linea 4 - Bilanciata Azionaria	0,17%	0,17%	0,17%	0,17%
Linea 5 - Assicurativa	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%

E' importante prestare attenzione all'indicatore sintetico dei costi che caratterizza ciascun comparto.

Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione al piano pensionistico di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

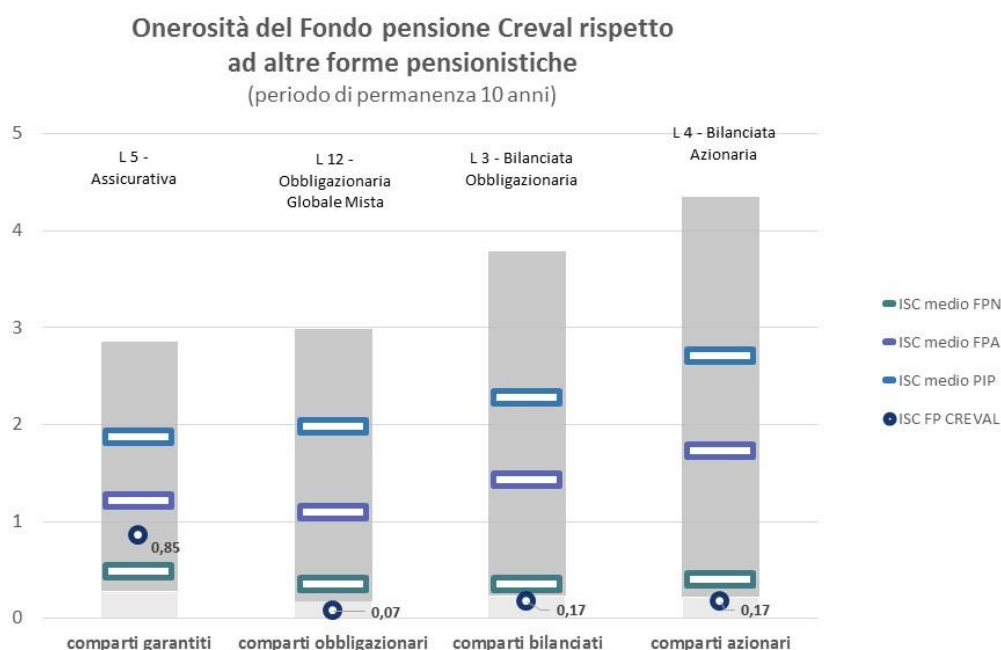
Per consentire di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto del *Fondo* è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

L'onerosità del *Fondo* 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 anche l'ISC minimo e massimo (indicati in grigio chiaro e più scuro) dei comparti dei Fondi pensione Negoziali (FPN), dei Fondi pensione Aperti (FPA) e dei piani pensionistici individuali (PIP) raggruppati per categoria di investimento.

L'inserimento dei dati del *Fondo* nelle macro categorie indicate come "comparti garantiti, obbligazionari, bilanciati e azionari" è stata effettuata con un criterio di prossimità e confrontabilità rispetto alle caratteristiche delle linee di investimento del *Fondo*.

Il confronto prende a riferimento i valori dell'ISC riferiti a un periodo di permanenza



Gli ISC dei fondi pensione negoziali, dei fondi pensione aperti e dei PIP e i valori degli ISC medi, minimi e massimi sono pubblicati sul sito web della COVIP (www.covip.it).