

## Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 1143



### Nota informativa per i potenziali aderenti *(depositata presso la COVIP il 28 giugno 2024)*

La presente Nota informativa si compone di 2 PARTI e di un'Appendice:

- ✓ PARTE I - Informazioni chiave per l'aderente
- ✓ PARTE II - Informazioni integrative
- ✓ Appendice: Informativa sulla sostenibilità

La presente Nota informativa, redatta dal Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia (di seguito Fondo) secondo lo schema predisposto dalla Covip, non è soggetta a preventiva approvazione da parte della Covip medesima.

Il Fondo si assume la responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Edizione	1				
Num. Rev.	Data	Oggetto	Compilato da	Verificato da	Approvato da
01	25/05/2021	Aggiornamento integrale annuale	UUOO	DG/Presidente	CdA
02	22/07/2021	Aggiornamento Parte I e Parte II	UUOO	DG/Presidente	CdA
03	22/06/2022	Aggiornamento integrale annuale	UUOO	DG/Presidente	CdA
04	23/02/2023	Aggiornamento SFDR e rettifica Banca Depositaria	Struttura Organizzativa	DG/Presidente	CdA
05	25/05/2023	Aggiornamento integrale annuale	Struttura Organizzativa	DG/Presidente	CdA
06	28/06/2024	Aggiornamento integrale annuale	Struttura Organizzativa	DG/Presidente	CdA

Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia	CdA
NOTA INFORMATIVA Ed. 1 Rev. 6	
Pagina 2 di 2	

## INDICE

### **PARTE I - INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE**

#### Presentazione

- Premessa
- Le opzioni di investimento
- I comparti
- Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione
- Cosa fare per aderire
- I rapporti con gli aderenti
- Dove trovare ulteriori informazioni

#### I costi

- I costi in fase di accumulo
- L'indicatore sintetico dei costi (ISC)
- I costi nella fase di erogazione

#### I destinatari e i contributi

### **PARTE II - LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE**

#### Le opzioni di investimento

- Che cosa si investe
- Dove e come si investe
- I rendimenti e i rischi dell'investimento
- La scelta del comparto
- Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati
- Dove trovare ulteriori informazioni
- I comparti - Caratteristiche
- I comparti - Andamento passato

#### Informazioni sui soggetti coinvolti

- Le Fonti Istitutive
- Gli Organi Collegiali e il Direttore Generale
- La gestione amministrativa
- Il depositario
- I gestori delle risorse
- L'erogazione delle rendite
- Le altre convenzioni assicurative
- La revisione legale dei conti
- La raccolta delle adesioni
- Dove trovare ulteriori informazioni

### **Appendice**

#### Informativa sulla sostenibilità

#### Allegato

#### Il Modulo di adesione



## FONDO PENSIONI DEL PERSONALE

Gruppo BNL/BNP Paribas Italia

Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP  
Paribas Italia

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1143

Istituito in Italia



Via degli Aldobrandeschi, 300 – 00163 Roma



+39 06 4702.1; +39 06 89480411



fp.gruppo.bnl.bnpp.it@bnlmail.com

fondopensionipersonalegruppobnlbnppit@pec.bnlmail.com



www.fondopensionibnl.it

# Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 28 giugno 2024)

**Il Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.**

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

- la **PARTI I 'LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE'**, contiene **INFORMAZIONI DI BASE**, è suddivisa in **3 SCHEDE** ('Presentazione'; 'I Costi'; 'I destinatari e i contributi') e ti viene consegnata al **MOMENTO DELL'ADESIONE**;
- la **PARTI 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.fondopensionibnl.it](http://www.fondopensionibnl.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 28/06/2024)

#### Premessa

<b>Qual è l'obiettivo</b>	Il Fondo Pensioni del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia è un fondo pensione preesistente, finalizzato all'erogazione di una pensione complementare, disciplinato dal decreto legislativo n. 252/2005, ed è sottoposto alla vigilanza della Commissione di vigilanza sui fondi pensione (COVIP).
<b>Come funziona</b>	Il Fondo 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. 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>	Puoi aderire al Fondo con il versamento del solo TFR (in modalità tacita o esplicita) o anche con il versamento di una contribuzione minima definita dalle Fonti Istitutive. In questo secondo caso avrai diritto ad un ulteriore contributo da parte del datore di lavoro. <sup>1</sup>
<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 (se "nuovo iscritto");</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 dall'iscrizione; (fino al 30%) per <i>altre cause</i>, dopo 8 anni dall'iscrizione;</li><li>▪ <b>RISCATTO PARZIALE/TOTALE</b> – per <i>perdita requisiti, invalidità, inoccupazione, mobilità, cassa integrazione, decesso</i> – secondo le condizioni previste nello Statuto;</li><li>▪ <b>PRESTAZIONE ACCESSORIA</b> - Il Fondo ha stipulato a favore degli aderenti in attività di servizio, una polizza assicurativa obbligatoria (TCM – Temporanea Caso Morte), a tutela degli eventi di: decesso, inabilità o invalidità riconosciuta dall'Inps</li></ul>

<sup>1</sup> Solo per Cardif Vita S.p.A. e le Rappresentanze Italiane di Cardif Assurances Risques Divers S.A. e Cardif Assurances Vie S.A. non è necessaria la contribuzione minima per ricevere il contributo da parte del datore di lavoro.

- **RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (RITA):** in caso di cessazione del rapporto di lavoro, qualora manchino non più di 5 anni alla maturazione dell'età anagrafica per la pensione di vecchiaia e in presenza di un requisito contributivo di almeno 20 anni nel proprio regime obbligatorio di appartenenza oppure in caso di cessazione del rapporto di lavoro, seguita da inoccupazione superiore a 24 mesi, qualora manchino non più di 10 anni alla maturazione dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia nel proprio regime obbligatorio di appartenenza.

**Trasferimento** Puoi trasferire la tua posizione ad altra forma pensionistica complementare dopo 2 anni dall'iscrizione e comunque in ogni momento per perdita dei requisiti di partecipazione.

**I benefici fiscali** La partecipazione al Fondo consente di beneficiare di un trattamento fiscale di favore sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

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

## Le opzioni di investimento

La politica di investimento del Fondo è differenziata per linea di investimento. A riguardo, il Consiglio di Amministrazione (di seguito CdA) del Fondo ha adottato un sistema gestionale "Life Cycle", denominato anche "Programma Previdenziale", con durata pari all'intera vita lavorativa dei singoli iscritti e composto da tre differenti linee di investimento "Stacco", "Volo" e "Arrivo", a tasso di rendimento e rischiosità decrescenti in funzione dell'approssimarsi della data prevista dalla normativa per il pensionamento INPS. Con il sistema gestionale "Life Cycle" l'iscritto entra in un programma di previdenza che durerà per tutta la sua vita lavorativa. Al momento dell'adesione al Fondo, l'iscritto sarà collocato di *default* in una delle tre linee di investimento (Stacco, Volo, Arrivo) in base agli anni residui al pensionamento e passerà dalla linea di appartenenza a quella successiva man mano che si avvicinerà l'età pensionabile. Sia al momento dell'adesione che durante la fase di accumulo, è fatta salva la possibilità di scegliere una linea di gestione diversa da quella attribuita dal "Programma Previdenziale"; in dettaglio, puoi scegliere tra le seguenti tre linee di investimento (definibili anche comparti):

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità <sup>(*)</sup>	ALTRE CARATTERISTICHE <sup>2</sup>
Linea Arrivo	obbligazionario misto	No	Filtri ESG Comparto di default in caso di RITA
Linea Volo	bilanciato	No	Filtri ESG
Linea Stacco	azionario	No	Filtri ESG

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



**AVVERTENZA:** La scelta di far confluire la propria posizione individuale in una specifica linea di investimento preclude all'aderente la possibilità di rientrare all'interno del Programma Previdenziale; si specifica inoltre che non è possibile frazionare la propria posizione individuale in differenti linee di investimento.

In fase di adesione ti viene sottoposto un questionario (**Questionario di autovalutazione**) che ti aiuta a scegliere a quale comparto aderire; tale opzione non è prevista per i familiari a carico di età inferiore ai 18 anni.

Sono altresì presenti tre ulteriori comparti:

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità <sup>(*)</sup>	ALTRE CARATTERISTICHE
Comparto TFR Tacito	garantito	No	Comparto TFR per adesioni tacite
Comparto Parabancario	garantito	No	
Comparto Ex BNL Vita	garantito	No	

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

### **Comparto TFR Tacito:**

È il comparto destinato ad accogliere il conferimento tacito del TFR.

<sup>2</sup> Riguardo alla Politica di Sostenibilità del Fondo, si rinvia all'Appendice "Informativa sulla sostenibilità".

### **Comparto parabancario:**

È il comparto, chiuso al collocamento, dedicato alle posizioni confluite dal Fondo Pensione per il Personale delle Società Parabancarie e Interbancarie del Gruppo BNL.

### **Comparto Ex BNL Vita:**

È il comparto, chiuso al collocamento, dedicato alle posizioni confluite dal Fondo Pensione del Personale dipendente Cardif Vita Paribas.

### **Erogazione delle Rendite:**

Il Fondo prevede l'erogazione delle rendite a favore degli Iscritti:

- i pensionati, cessati dal servizio entro il 31/12/2002, titolari di rendite erogate in regime di prestazione definita;
- coloro che - pur avendo lasciato il servizio entro il 31/12/2002 senza aver contestualmente maturato il diritto alla riscossione delle prestazioni da parte del Fondo - hanno optato per rimanere iscritti al Fondo in qualità di Differiti;
- i pensionati in regime di contribuzione definita che hanno optato per l'erogazione della rendita rivalutabile erogata direttamente dal Fondo.

Per la parte di rendite a prestazione definita (rendite non rivalutabili in essere al 31/12/2002) l'erogazione è effettuata dal Fondo e rimborsata dalla Compagnia di Assicurazione Generali S.p.A.

Per gli Iscritti in regime di contribuzione definita, al momento del pensionamento, verrà erogata la rendita scelta calcolata in base al capitale accumulato e all'età al momento della richiesta.

L'erogazione delle rendite a contribuzione definita (cd rendite rivalutabili) è gestita direttamente dal Fondo attraverso una efficiente allocazione dei flussi associati alle attività ed alle passività. Le attività sono rappresentate da quote del Sub-fund LDI della Sicav Fondaco Previdenza (il cui portafoglio è investito esclusivamente in titoli di stato italiani).



Puoi trovare ulteriori informazioni sulle caratteristiche dei comparti del Fondo nella **SCHEDA 'Le opzioni di investimento' (Parte II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE')**, che puoi acquisire dall'area pubblica del sito web ([www.fondopensionibnl.it](http://www.fondopensionibnl.it)).

Ulteriori informative sulla sostenibilità sono reperibili nell'**Appendice "Informativa sulla sostenibilità"**.



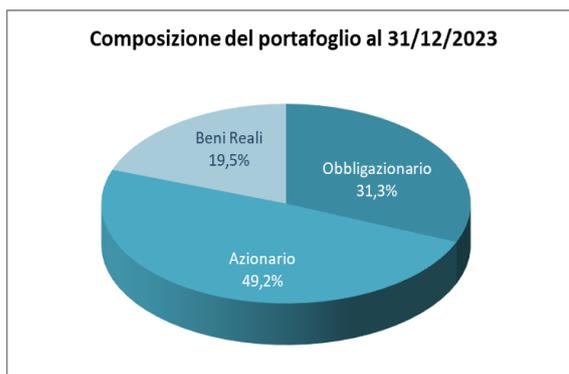
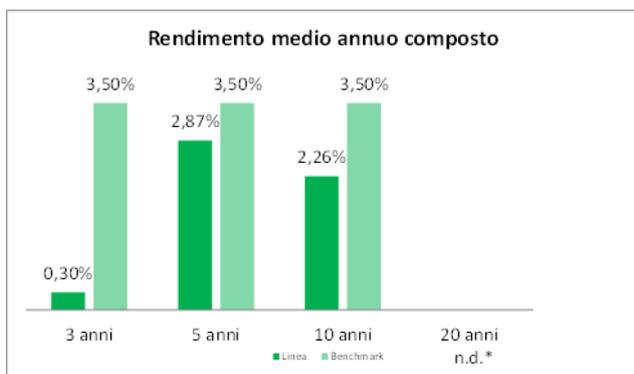
**Data di avvio dell'operatività della linea:** 01/01/2013

**Patrimonio netto al 31/12/2023 (euro):** 388.108.667

**Rendimento netto al 31/12/2023:** 4.14%

**Presenza di garanzia:** NO

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



N.B. - il rendimento obiettivo di riferimento, così come modificato da delibera del CDA del 29 settembre 2022, è stato esteso - per coerenza di presentazione - ai periodi precedenti.

**Linea Volo**

**Comparto  
BILANCIATO**

**Orizzonte temporale  
medio  
(da 15 a 5 anni dal  
pensionamento)**

La gestione è relativa alla fase del percorso previdenziale intermedia rispetto alla prima data utile di pensionamento e presenta un obiettivo di rendimento pari al +2,5% annuo accompagnato da una diminuita rischiosità rispetto alla linea di ingresso.

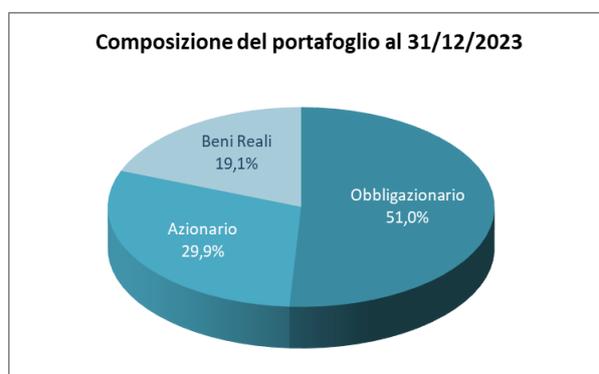
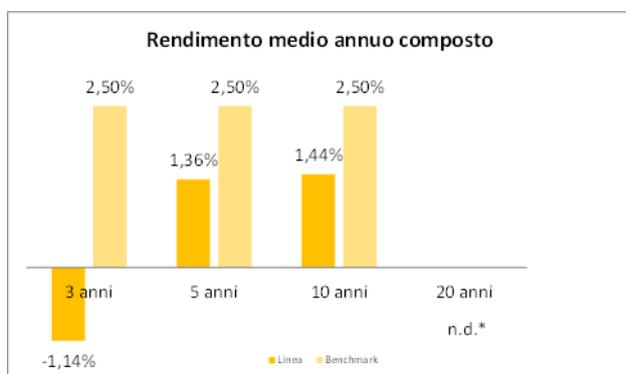
**Data di avvio dell'operatività della linea:** 01/01/2013

**Patrimonio netto al 31/12/2023 (euro):** 458.127.949

**Rendimento netto al 31/12/2023:** 3,51%

**Presenza di garanzia:** NO

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



N.B. - il rendimento obiettivo di riferimento, così come modificato da delibera del CDA del 29 settembre 2022, è stato esteso - per coerenza di presentazione - ai periodi precedenti.



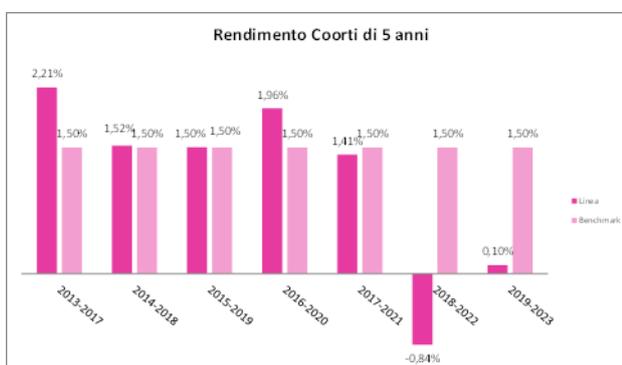
**Data di avvio dell'operatività della linea:** 01/01/2013

**Patrimonio netto al 31/12/2023 (euro):** 261.658.183

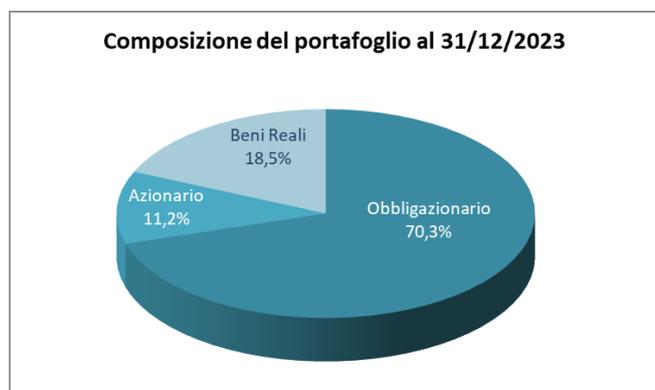
**Rendimento netto al 31/12/2023:** 2,96%

**Presenza di garanzia:** NO

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



N.B. - il rendimento obiettivo di riferimento, così come modificato da delibera del CDA del 29 settembre 2022, è stato esteso - per coerenza di presentazione - ai periodi precedenti.



## Comparto TFR Tacito

Comparto  
GARANTITO

Orizzonte temporale  
**breve**  
(5 anni dal  
pensionamento)

La gestione del comparto è volta a realizzare rendimenti che siano comparabili con quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale.

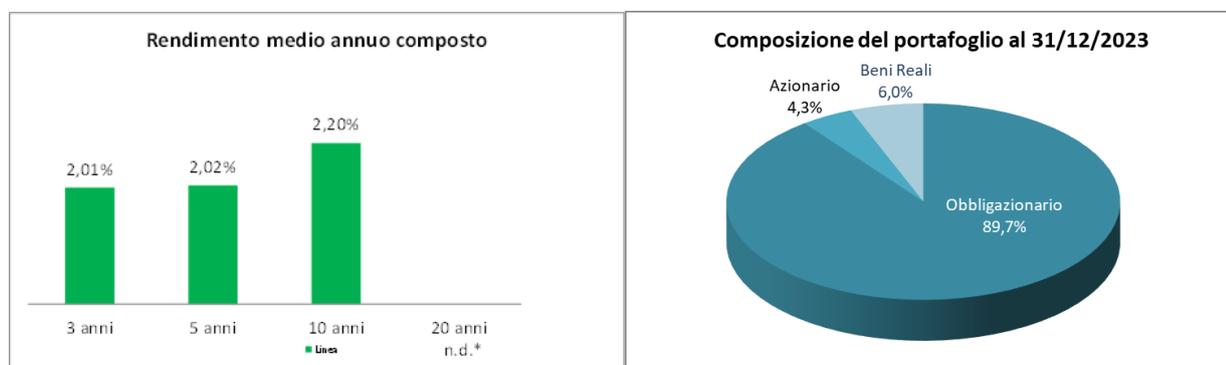
**Data di avvio dell'operatività della linea:** 01/01/2013

**Patrimonio netto al 31/12/2023 (euro):** 33.257.632

**Rendimento netto al 31/12/2023:** 2,19%

**Presenza di garanzia:** SI

**Garanzia:** Rendimento minimo 0,25% annuo composto



Comparto destinato ad accogliere il conferimento tacito del TFR (circa 33 milioni di euro), il cui grado di rischio/rendimento è considerato basso.

Il Comparto è gestito esclusivamente attraverso una polizza assicurativa che garantisce la conservazione del capitale maggiorato di un rendimento determinato in base alla gestione separata gestita da Cardif attraverso la polizza Capitalvita, con un minimo garantito a scadenza dello 0,25%. Nel 2023 il risultato conseguito è stato pari a 2,19% al netto delle imposte. La rivalutazione del TFR nello stesso periodo è stata 1,61% al netto delle imposte.

## Comparto Parabancario

Comparto  
PARABANCARIO

Orizzonte temporale  
**medio**  
(da 10 a 5 anni dal

La gestione del comparto è volta a garantire la conservazione del capitale maggiorato di un rendimento minimo garantito a scadenza dello 0,10%.

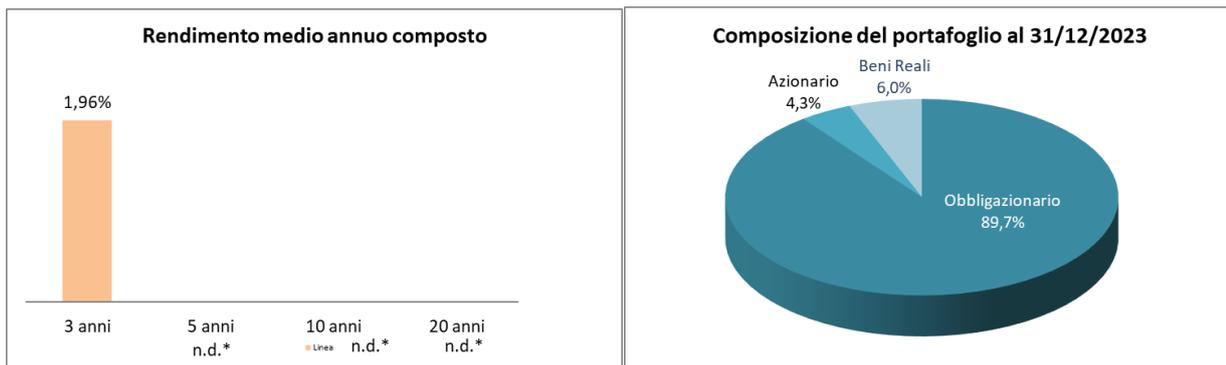
**Data di avvio dell'operatività della linea:** 08/08/2020

**Patrimonio netto al 31/12/2023 (euro):** 56.755.182

**Rendimento netto al 31/12/2023:** 2,19%

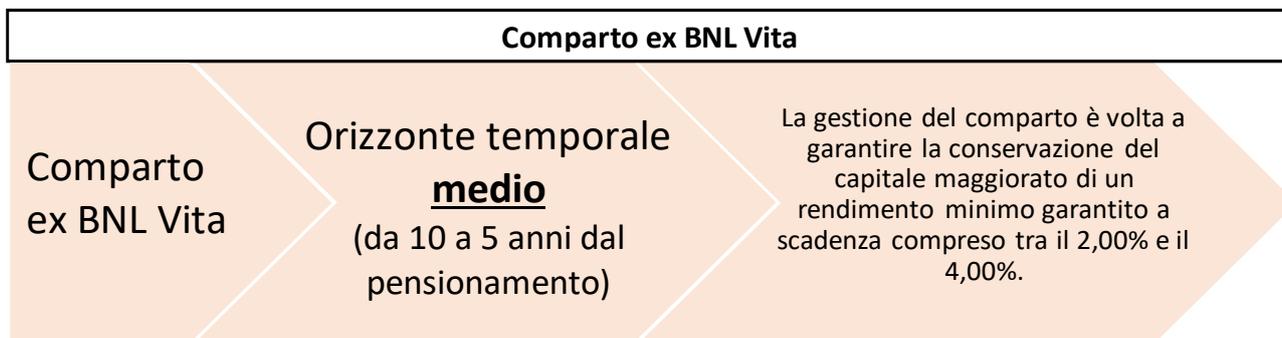
**Presenza di garanzia:** SI

**Garanzia:** Rendimento minimo 0,10%



La gestione patrimoniale di tale comparto, chiuso al collocamento, è affidata alla Compagnia di Assicurazione Cardif Vita Spa in conformità alle norme IVASS.

Il Comparto è gestito esclusivamente attraverso una polizza assicurativa che garantisce la conservazione del capitale maggiorato di un rendimento determinato in base alla gestione separata gestita da Cardif attraverso la polizza Capitalvita, con un minimo garantito a scadenza dello 0,10%. Nel 2023 il risultato conseguito è stato pari a 2,19% al netto delle imposte.



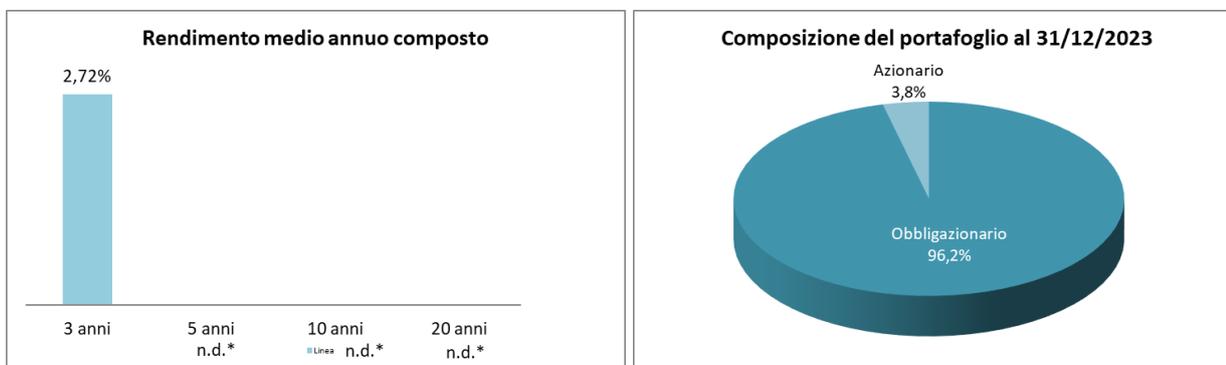
**Data di avvio dell'operatività della linea:** 25/11/2021

**Patrimonio netto al 31/12/2023 (euro):** 9.534.235

**Rendimento netto al 31/12/2023:** 2,54%

**Presenza di garanzia:** SI

**Garanzia:** Rendimento minimo dal 2% al 4%



La gestione patrimoniale di tale comparto, chiuso al collocamento, è affidata alla Compagnia di Assicurazione Cardif Vita Spa in conformità alle norme IVASS.

## Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione<sup>(2)</sup>

### UOMINI

Età di Ingresso	Anni di versamento	Comparti	Contributo iniziale € 2.500			Contributo iniziale € 5.000		
			Versamenti lordi cumulati	Posizione individuale	Rendita Annua	Versamenti lordi	Posizione individuale	Rendita Annua
Età al pensionamento ipotizzata 67 anni								
30	37	Linea Stacco	€ 111.269	€ 169.589	€ 7.655	€ 222.538	€ 340.173	€ 15.355
		Linea Volo		€ 161.561	€ 7.293		€ 324.067	€ 14.628
		Linea Arrivo		€ 152.754	€ 6.895		€ 306.397	€ 13.831
40	27	Linea Stacco	€ 77.052	€ 104.857	€ 4.904	€ 154.104	€ 210.355	€ 9.838
		Linea Volo		€ 101.239	€ 4.735		€ 203.095	€ 9.499
		Linea Arrivo		€ 97.197	€ 4.546		€ 194.985	€ 9.119

### DONNE

Età di Ingresso	Anni di versamento	Comparti	Contributo iniziale € 2.500			Contributo iniziale € 5.000		
			Versamenti lordi cumulati	Posizione individuale	Rendita Annua	Versamenti lordi	Posizione individuale	Rendita Annua
Età al pensionamento ipotizzata 67 anni								
30	37	Linea Stacco	€ 111.269	€ 169.589	€ 6.697	€ 222.538	€ 340.173	€ 13.434
		Linea Volo		€ 161.561	€ 6.380		€ 324.067	€ 12.798
		Linea Arrivo		€ 152.754	€ 6.032		€ 306.397	€ 12.100
40	27	Linea Stacco	€ 77.052	€ 104.857	€ 4.275	€ 154.104	€ 210.355	€ 8.576
		Linea Volo		€ 101.239	€ 4.127		€ 203.095	€ 8.280
		Linea Arrivo		€ 97.197	€ 3.963		€ 194.985	€ 7.949

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



**AVVERTENZA:** Gli importi sopra riportati sono proiezioni fondate su ipotesi di calcolo definite dalla COVIP e potrebbero risultare differenti da quelli effettivamente maturati al momento del pensionamento. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo né il Fondo 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.covip.it](http://www.covip.it). Sul sito web del Fondo ([www.fondopensionibnl.it](http://www.fondopensionibnl.it)) puoi inoltre realizzare simulazioni personalizzate della tua pensione complementare futura.

## Cosa fare per aderire

Per aderire al Fondo è necessario compilare in ogni sua parte e sottoscrivere il **Modulo di adesione** che trovi in allegato alla Nota informativa o potrai compilarlo direttamente sul sito web [www.fondopensionibnl.it](http://www.fondopensionibnl.it). Tale sottoscrizione dovrà essere effettuata in concomitanza con l'invio dei moduli richiesti dal datore di lavoro per la scelta del TFR maturando.

Ti comunichiamo che in caso di mancata compilazione dei moduli richiesti dal datore di lavoro per la scelta di destinazione del TFR maturando, l'adesione al Fondo avverrà per effetto del silenzio-assenso. L'adesione effettuata mediante conferimento tacito del TFR maturando non è preceduta dalla sottoscrizione e trasmissione del modulo di adesione.

Il Fondo invierà idonea comunicazione informando l'aderente dell'avvenuta adesione, degli eventuali ulteriori flussi di finanziamento attivabili (tra cui contribuzione aggiuntiva una tantum, tramite carta di credito, trasferimenti da altri fondi, ecc.) nonché delle scelte di investimento disponibili. Con tale comunicazione verranno inoltre fornite le credenziali per accedere all'Area Riservata del sito web [www.fondopensionibnl.it](http://www.fondopensionibnl.it) da cui potrai scaricare i documenti / comunicazioni rese disponibili dal Fondo e relative alla tua posizione previdenziale. Si rinvia al Regolamento delle adesioni disponibile sul sito web del Fondo.

## I rapporti con gli aderenti

Il Fondo ti trasmette, entro il 30 giugno di ogni anno, una comunicazione (Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo), contenente un aggiornamento sull'ammontare delle risorse che hai accumulato (posizione individuale) e una proiezione della pensione complementare che potresti ricevere al pensionamento.

Il Fondo mette inoltre a tua disposizione, nell'Area Riservata del sito web [www.fondopensionibnl.it](http://www.fondopensionibnl.it) (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. Le stesse informazioni sono consultabili anche attraverso l'APP "Fondo Pensioni BNL".

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

Eventuali reclami relativi alla partecipazione al Fondo devono essere presentati in forma scritta. Trovi i contatti nell' intestazione di questa Scheda.



*Ti comunichiamo che per inviare un esposto alla COVIP potrai consultare la **Guida pratica alla trasmissione degli esposti alla COVIP** ([www.covip.it](http://www.covip.it)). 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;
- lo **Statuto**, che contiene le regole di partecipazione al Fondo (ivi comprese le prestazioni che puoi ottenere) e disciplina il funzionamento del Fondo;
- il **Documento sul regime fiscale** (nel sito del Fondo), 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 del Fondo.
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione (ad esempio, il Bilancio, il Documento sul sistema di governo, ecc.).



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



**FONDO PENSIONI  
DEL PERSONALE**

Gruppo BNL/BNP Paribas Italia

Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1143

Istituito in Italia



Via degli Aldobrandeschi, 300 – 00163 Roma



+39 06 4702.1; +39 06 89480411



fp.gruppo.bnl.bnpp.it@bnlmail.com

fondopensionipersonalegruppobnlbnppit@pec.bnlmail.com



www.fondopensionibnl.it

## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 28 giugno 2024)

### Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

Il Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

#### Scheda 'I costi' (in vigore dal 28/06/2024)

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. Analoghe considerazioni valgono in caso di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare.

#### I costi nella fase di accumulo

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 periodicamente dal patrimonio di ciascun comparto con calcolo mensile dei ratei):	
✓ Comparto Stacco	0,53% del patrimonio su base annua
✓ Comparto Volo	0,45% del patrimonio su base annua
✓ Comparto Arrivo	0,42% del patrimonio su base annua
✓ Comparto TFR Tacito	0,42% del patrimonio su base annua
✓ Comparto Parabancario	0,43% del patrimonio su base annua
✓ Comparto ex BNL Vita	0,00% del patrimonio su base annua
● Spese per l'esercizio di prerogative individuali:	
- Anticipazione	non previste
- Trasferimento	non previste
- Riscatto	non previste
- Riallocazione della posizione individuale	non previste
- Riallocazione del flusso contributivo	non previste
- Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	non previste
● Spese e premi da sostenere per le prestazioni accessorie ad adesione obbligatoria (prelevate annualmente in maniera diretta dalle posizioni individuali) (**):	<p>(**) Per il comparto Stacco, Volo, Arrivo, TFR Tacito e Parabancario, 21,24 Euro in misura variabile in funzione del capitale assicurato</p> <p>Per il comparto Ex BNL Vita 91,00 Euro</p> <p>Non sono previste spese e premi per le prestazioni accessorie per il Comparto Parabancario</p>
<p>(NB) gli oneri annualmente gravanti sugli aderenti durante la fase di accumulo sono determinabili soltanto in relazione al complesso delle spese effettivamente sostenute dal fondo. Gli importi indicati nella Tabella sono quelli effettivamente sostenuti nel corso del 2023 e forniscono una stima della onerosità della partecipazione per l'anno in corso.</p> <p>(*) premio medio per iscritto pagato nel 2023.</p> <p>(**) La Polizza prevede, nel caso in cui l'assicurato venga colpito dall'evento dannoso coperto da assicurazione, la liquidazione di un "capitale" che viene determinato all'inizio di ciascuna annualità sulla base della Retribuzione Annuale Lorda (RAL) pensionabile e di coefficienti prestabiliti e correlati all'età e all'anzianità di servizio. Il capitale assicurato va da un minimo di 5.000 Euro a un massimo di 150.000 Euro.</p>	

## 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% e diversi periodi di partecipazione al Fondo (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).

Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
STACCO	1,16%	0,84%	0,69%	0,57%
VOLO	0,91%	0,68%	0,57%	0,48%
ARRIVO	0,85%	0,63%	0,53%	0,45%
<b>PROGRAMMA PREVIDENZIALE (LIFE CYCLE)</b>	1,16%	0,84%	0,69%	0,51%
TFR TACITO	1,00%	0,70%	0,57%	0,46%
PARABANCARIO	1,50%	0,96%	0,71%	0,51%
EX BNL VITA	2,43%	1,20%	0,64%	0,17%

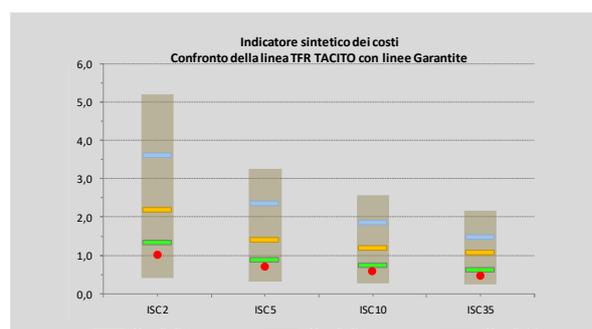
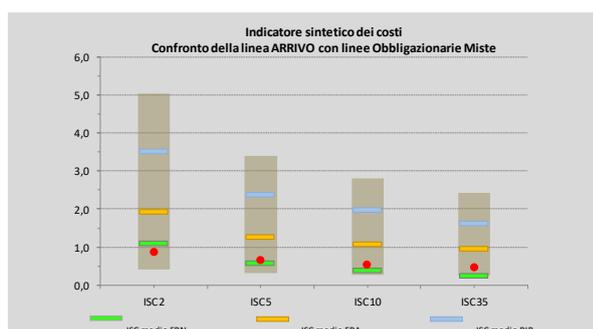
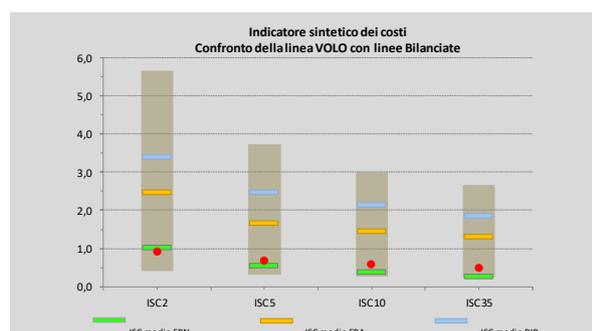
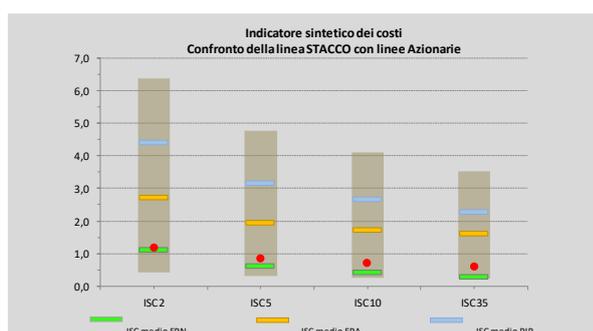


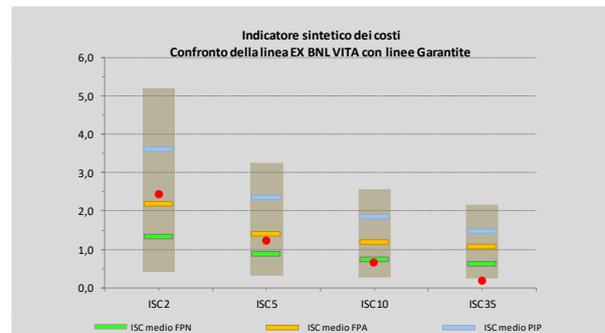
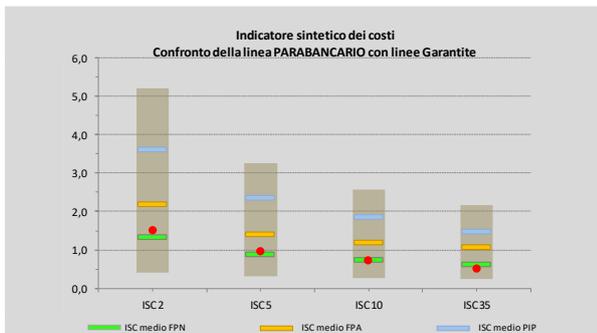
**AVVERTENZA:** Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.

Per consentirti di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto del Fondo è confrontato con l'ISC medio dei comparti 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 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 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 2, 5, 10 e 35 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

Non sono previsti costi nella fase di erogazione della prestazione previdenziale.



Per saperne di più, consulta il **Documento sulle rendite**, disponibile sul sito web del Fondo ([www.fondopensionibnl.it](http://www.fondopensionibnl.it)).



**FONDO PENSIONI  
DEL PERSONALE**

Gruppo BNL/BNP Paribas Italia

**Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP  
Paribas Italia**

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1143

Istituito in Italia



Via degli Aldobrandeschi, 300 – 00163 Roma



+39 06 4702.1; +39 06 89480411



fp.gruppo.bnl.bnpp.it@bnlmail.com

fondopensionipersonalegruppobnlbnppit@pec.bnlmail.com



[www.fondopensionibnl.it](http://www.fondopensionibnl.it)

## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 28 giugno 2024)

### Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

**Il Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.**

#### Scheda 'I destinatari e i contributi' (in vigore dal 28/06/2024)

Il Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia è destinato ai dipendenti delle società dei gruppi societari BNL e BNP Paribas operanti in Italia per i quali operino accordi collettivi che prevedano l'associazione al Fondo stesso e che siano stati recepiti dal Consiglio di Amministrazione.

Il D.P.R. n. 929 del 21.04.1962 (Riconoscimento della personalità giuridica del Fondo), gli accordi stipulati tra la Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. e le Organizzazioni Sindacali costituiscono la fonte istitutiva del Fondo.

### Misure di contribuzione fissate dalle Fonti Istitutive, decorrenza e periodicità dei versamenti

#### A - CONTRIBUZIONE DIPENDENTI BNL Spa (1)

	a carico iscritto (2)	a carico datore di lavoro	Quota TFR	Decorrenza e periodicità
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993	2%	4,35%	100% (3)	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	2%	4,35%	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
Apprendistato (4)	1%	11%	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
Dipendenti a tempo determinato	2%	0% (5)	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) Per i nuovi iscritti: in percentuale della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR; per i vecchi iscritti: l'intera retribuzione (RAL).

(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente una misura maggiore.

(3) Salvo decisione di mantenere il TFR in azienda.

(4) All'atto della trasformazione del rapporto di lavoro da apprendistato a tempo indeterminato, i contributi per il solo primo anno successivo alla trasformazione saranno: 2% a carico iscritto e 10% a carico BNL

(5) In caso di trasformazione del rapporto di lavoro a tempo indeterminato con effetto retroattivo, l'obbligazione contributiva a carico del datore di lavoro viene adempiuta con decorrenza dalla data di iscrizione (art.5 c. 4 dello Statuto).

Per tutti gli iscritti esiste la facoltà di versare eventuali contributi aggiuntivi su base volontaria; i relativi moduli sono presenti sul sito web del Fondo alla sezione "Modulistica".

## B - CONTRIBUZIONE DIPENDENTI- Financit S.p.A. e SHQT Srl (1)

	a carico iscritto (2)	a carico datore di lavoro	Quota TFR	Decorrenza e periodicità
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993	2%	4,35 %	100% (3)	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	2%	4,35%	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
Apprendistato (4)	1%	11%	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
Dipendenti a tempo determinato	2%	0% (5)	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) Calcolata per tutti gli aderenti in percentuale sulla base della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR

(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente una misura maggiore.

(3) Salvo decisione di mantenere il TFR in azienda.

(4) All'atto della trasformazione del rapporto di lavoro da apprendistato a tempo indeterminato, i contributi per il solo primo anno successivo alla trasformazione saranno: 2% a carico iscritto e 10% a carico BNL

(5) In caso di trasformazione del rapporto di lavoro a tempo indeterminato con effetto retroattivo, l'obbligazione contributiva a carico del datore di lavoro viene adempiuta con decorrenza dalla data di iscrizione (art.5 c. 4 dello Statuto).

Per tutti gli iscritti esiste la facoltà di versare eventuali contributi aggiuntivi su base volontaria; i relativi moduli sono presenti sul sito web del Fondo alla sezione "Modulistica".

## C - CONTRIBUZIONE DIPENDENTI Ifitalia S.p.A.

	a carico iscritto (2)	a carico datore di lavoro	Quota TFR	Decorrenza e periodicità
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993 (1)	2%	4,35 %	100% (3)	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993 (4)	2%	4,35%	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
Dipendenti a tempo determinato	2%	4% (5)	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) Calcolata per tutti gli aderenti in percentuale sull'imponibile previdenziale.

(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare una misura maggiore.

(3) Salvo decisione di mantenere il TFR in azienda.

(4) Calcolata per tutti gli aderenti in percentuale sulla retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR.

(5) Per il personale a tempo determinato si applicano le previsioni di cui all'art. 5 comma 4 dello Statuto del Fondo, salvo contribuzione a carico dell'azienda stabilita dagli accordi collettivi aziendali vigenti tempo per tempo. La contribuzione è calcolata in percentuale sull'imponibile per i vecchi iscritti e sulla retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR per i nuovi iscritti

Per tutti gli iscritti esiste la facoltà di versare eventuali contributi aggiuntivi su base volontaria; i relativi moduli sono presenti sul sito web del Fondo alla sezione "Modulistica".

## D - CONTRIBUZIONE *DIPENDENTI Banca Agevolarti S.p.A. (1)*

	<b>a carico iscritto (2)</b>	<b>a carico datore di lavoro</b>	<b>Quota TFR</b>	<b>Decorrenza e periodicità</b>
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993	2%	4,35 %	100% (3)	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	2%	4,35%	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
Dipendenti a tempo determinato	2%	4,20 % (4)	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) Calcolata per tutti gli aderenti in percentuale sulla base della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR

(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente una misura maggiore.

(3) Salvo decisione di mantenere il TFR in azienda.

(4) Per il personale assunto a tempo determinato si applicano le previsioni di cui all'art. 5 comma 4 dello Statuto del Fondo, salvo contribuzione a carico dell'azienda stabilita dagli accordi collettivi aziendali vigenti tempo per tempo.

Per tutti gli iscritti esiste la facoltà di versare eventuali contributi aggiuntivi su base volontaria; i relativi moduli sono presenti sul sito web del Fondo alla sezione "Modulistica".

## E - CONTRIBUZIONE *DIPENDENTI Bnp Paribas Asset Management France –Milan Branch*

	<b>a carico iscritto (2)</b>	<b>a carico datore di lavoro</b>	<b>Quota TFR</b>	<b>Decorrenza e periodicità</b>
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993 (1)	2%	4,00 %	100% (3)	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993 (4)	2%	4,00%	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) Calcolata per tutti gli aderenti in percentuale sull'imponibile previdenziale.

(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente una misura maggiore.

(3) Salvo decisione di mantenere il TFR in azienda.

(4) Calcolata per il personale Dirigente in percentuale sulla base della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR; per le Aree Professionali e Quadri Direttivi in percentuale sulla base della retribuzione base o tabellare definita dal CCNL (minimo tabellare, scatti, etc.) e con esclusione degli *ad personam*.

Per tutti gli iscritti esiste la facoltà di versare eventuali contributi aggiuntivi su base volontaria; i relativi moduli sono presenti sul sito web del Fondo alla sezione "Modulistica".

## F - CONTRIBUZIONE *DIPENDENTI Bnp Paribas Leasing Solutions S.p.A.*

	<b>a carico iscritto (2)</b>	<b>a carico datore di lavoro</b>	<b>Quota TFR</b>	<b>Decorrenza e periodicità</b>
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993 (1)	2%	4,5 %	100% (3)	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993 (4)	2%	4,5 %	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
Dipendenti a tempo determinato	2%	4,5% (5)	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) Calcolata per tutti gli aderenti in percentuale sull'imponibile previdenziale.

(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente una misura maggiore.

(3) Salvo decisione di mantenere il TFR in azienda.

(4) Calcolata per tutti gli aderenti in percentuale sulla retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR.

(5) Per il personale a tempo determinato si applicano le previsioni di cui all'art. 5 comma 4 dello statuto del Fondo, salvo contribuzione a carico dell'azienda stabilita dagli accordi collettivi aziendali vigenti tempo per tempo.

Per tutti gli iscritti esiste la facoltà di versare eventuali contributi aggiuntivi su base volontaria; i relativi moduli sono presenti sul sito web del Fondo alla sezione "Modulistica".

## G - CONTRIBUZIONE *DIPENDENTI Bnp Paribas S.A. Succursale Italia*

	<b>a carico iscritto (2)</b>	<b>a carico datore di lavoro</b>	<b>Quota TFR</b>	<b>Decorrenza e periodicità</b>
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993 (1)	2%	4,00% (3)	100% (4)	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	1%	4,20% (3)	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) Calcolata per tutti gli aderenti in percentuale sulla base dell'imponibile previdenziale.

(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro.

(3) La contribuzione aziendale è pari al 4,20% della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR fino al raggiungimento dei seguenti importi massimi annui:

- euro 1.850,00 per le Aree Professionali;

- euro 2.900,00 per i Quadri Direttivi.

(4) Salvo decisione di mantenere il TFR in azienda.

Per tutti gli iscritti esiste la facoltà di versare eventuali contributi aggiuntivi su base volontaria; i relativi moduli sono presenti sul sito del Fondo alla sezione "modulistica".

## H - CONTRIBUZIONE *DIPENDENTI BNP Paribas Real Estate Advisory Italy S.p.A.* (1)

	<b>a carico iscritto (2)</b>	<b>a carico datore di lavoro</b>	<b>Quota TFR</b>	<b>Decorrenza e periodicità</b>
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993	2%	3,00 %	100% (3)	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	2%	3,00%	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) Calcolata per tutti gli aderenti in percentuale sulla base della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR come da CCNL applicato e vigente tempo per tempo. Per i Dirigenti a cui si applica il CCNL Dirigenti aziende del terziario non è prevista alcuna contribuzione a favore del Fondo.

(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente una misura massima fino al 6%.

(3) Salvo decisione di mantenere il TFR in azienda.

Per tutti gli iscritti esiste la facoltà di versare eventuali contributi aggiuntivi su base volontaria; i relativi moduli sono presenti sul sito web del Fondo alla sezione "Modulistica".

## I - CONTRIBUZIONE *DIPENDENTI BNP Paribas Real Estate Investment Management Italy SGR Spa* (1)

	<b>a carico iscritto (2)</b>	<b>a carico datore di lavoro</b>	<b>Quota TFR</b>	<b>Decorrenza e periodicità</b>
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993	2%	3,00 %	100% (3)	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	2%	3,00%	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) Calcolata per tutti gli aderenti in percentuale sulla base della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR come da CCNL applicato e vigente tempo per tempo.

(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente una misura massima fino al 6%.

(3) Salvo decisione di mantenere il TFR in azienda.

Per tutti gli iscritti esiste la facoltà di versare eventuali contributi aggiuntivi su base volontaria; i relativi moduli sono presenti sul sito web del Fondo alla sezione "Modulistica".

## L - CONTRIBUZIONE *DIPENDENTI Servizio Italia (1)*

	<b>a carico iscritto (2)</b>	<b>a carico datore di lavoro</b>	<b>Quota TFR</b>	<b>Decorrenza e periodicità</b>
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993	2%	4,00 %	100% (3)	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	2%	3,00%	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) Calcolata per tutti gli aderenti in percentuale sulla base della RAL.

(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro.

(3) Salvo decisione di mantenere il TFR in azienda.

## M - CONTRIBUZIONE *DIPENDENTI Cardif Vita S.p.A. e le Rappresentanze Italiane di Cardif Assurances Risques Divers S.A. e Cardif Assurances Vie S.A. (1)*

	<b>a carico iscritto</b>	<b>a carico datore di lavoro</b>	<b>Quota TFR</b>	<b>Decorrenza e periodicità</b>
"Vecchi iscritti" (art.5 c1 lett a) Statuto) Lavoratori già occupati al 28.04.1993	0% (2)	6,10 %	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione
"Nuovi iscritti" (art.5 c1 lett b) Statuto) Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	0% (2)	6,10 %	100%	I contributi sono versati con periodicità mensile con decorrenza dal primo mese successivo all'adesione

(1) Calcolata per tutti gli aderenti, in percentuale, sulla base della Retribuzione Tabellare Mensile differenziata in base all'inquadramento e alle modalità stabilite dal Cia.

(2) Il lavoratore non ha alcun obbligo di contribuzione, ma può fissare liberamente una misura percentuale o una quota fissa.

Per tutti gli iscritti esiste la facoltà di versare eventuali contributi aggiuntivi su base volontaria; i relativi moduli sono presenti sul sito web del Fondo alla sezione "Modulistica".

Gli iscritti possono aprire una posizione a favore di familiari fiscalmente a carico. Per i familiari fiscalmente a carico l'importo della contribuzione e le scadenze dei versamenti sono liberamente stabiliti dal lavoratore all'atto dei versamenti stessi. Il lavoratore che intenda effettuare i versamenti contributivi, o il familiare fiscalmente a carico (se minore o legalmente incapace tramite i suoi rappresentanti legali), può utilizzare le modalità previste sul sito web del Fondo alla sezione "Modulistica".



**FONDO PENSIONI  
DEL PERSONALE**

Gruppo BNL/BNP Paribas Italia

**Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP  
Paribas Italia**

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1143

Istituito in Italia



Via degli Aldobrandeschi, 300 – 00163 Roma



+39 06 4702.1; +39 06 89480411



fp.gruppo.bnl.bnpp.it@bnlmail.com

fondopensionipersonalegruppobnlbnppit@pec.bnlmail.com



www.fondopensionibnl.it

## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 28 giugno 2024)

### Parte II 'Le informazioni integrative'

**Il Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.**

#### Scheda 'Le opzioni di investimento' (in vigore dal 28/06/2024)

##### Che cosa si investe

Aderendo al Fondo l'iscritto forma il suo "zainetto" mediante il conferimento del TFR maturando (trattamento di fine rapporto), dei contributi a suo carico, dei contributi del datore di lavoro e dei rendimenti della gestione.

Si può aderire al Fondo anche con il conferimento del solo TFR (sia tacito che esplicito). Tuttavia, l'adesione al Fondo con il solo conferimento del TFR non comporta il contributo a carico del datore di lavoro, che è dovuto solo nel caso di versamento del contributo a carico del lavoratore.

L'adesione al Fondo, quindi, dà diritto a beneficiare di un contributo da parte del datore di lavoro, a patto che l'iscritto versi un contributo almeno pari a quello minimo fissato dalle fonti istitutive.

È importante valutare che l'entità dei versamenti ha un grande rilievo nella definizione del livello della pensione. Nell'adottare questa decisione, potrà essere utile utilizzare il "Simulatore previdenziale" che si trova sul sito web ([www.fondopensionibnl.it](http://www.fondopensionibnl.it)), che è uno strumento pensato apposta per dare modo agli iscritti di avere un'idea di come il proprio piano previdenziale potrebbe svilupparsi nel tempo.

Nella scelta della misura del contributo da versare al Fondo l'iscritto deve avere quindi ben presente quanto segue:

- ✓ il versamento non è obbligatorio. Può quindi decidere di versare esclusivamente il TFR. Si ricorda però che in tal caso l'iscritto non beneficerà del contributo dell'azienda;
- ✓ se l'iscritto decide di contribuire, in ogni caso la misura del versamento non può essere inferiore a quella minima indicata.

È sempre possibile incrementare l'importo della propria pensione versando un contributo maggiore. I contributi aggiuntivi su base volontaria possono sempre essere modificati nel tempo.



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

##### Dove e come si investe

I contributi versati sono investiti in strumenti finanziari (es. azioni, titoli di Stato e altri titoli obbligazionari, quote di SICAV, quote di OICR, etc.), sulla base della politica di investimento definita per ciascuna linea di investimento del Fondo, e producono nel tempo un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

Le risorse del Fondo sono depositate presso un 'depositario', che svolge il ruolo di custode del patrimonio e controlla la regolarità delle operazioni di gestione.

In relazione alle politiche di investimento delle singole linee, il Fondo opera in gestione diretta attraverso l'acquisto di quote di Sicav, OICR, fondi di investimento alternativi (FIA) nonché investimenti diretti in immobili.

La maggior parte del patrimonio finanziario investita nelle *asset class* Obbligazionario Governativo, Obbligazionario Corporate e Azionario è gestita all'interno della FONDACO PREVIDENZA UCITS SICAV, in *subfunds* distinti e separati per classi di attivo. I gestori dei singoli *subfunds*, intermediari professionali specializzati selezionati tenendo in considerazione anche le regole dettate dalla Covip, operano sulla base delle politiche di investimento previste dal Regolamento della Sicav.

## I rendimenti e i rischi dell'investimento

L'investimento dei contributi è soggetto a rischi finanziari. Il termine 'rischio' esprime qui la variabilità del rendimento di un titolo in un determinato periodo di tempo.

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. Devi essere consapevole che il rischio connesso all'investimento dei contributi, alto o basso che sia, è totalmente a tuo carico. Ciò significa che il valore del tuo investimento potrà subire delle variazioni (positive o negative) e che, pertanto, l'ammontare della tua pensione complementare non è predefinito.

Le linee di investimento più rischiose possono rappresentare un'opportunità interessante per i più giovani mentre non sono, in genere, consigliate a chi è prossimo al pensionamento.

Il Fondo ha approntato il presidio dei rischi attraverso la diversificazione degli investimenti, dei mercati e dei gestori come descritto nei successivi paragrafi.

## La scelta del comparto

La Sezione "a contribuzione definita a capitalizzazione individuale" del Fondo si articola in tre linee a tasso di rendimento e rischio decrescenti in funzione dell'approssimarsi alla prima data di pensionamento INPS tempo per tempo prevista dalla normativa.

Ogni iscritto, al momento dell'adesione, confluisce nella Linea gestionale prevista dal Programma Previdenziale in base agli anni mancanti alla data del pensionamento:

- Linea STACCO che va dall'adesione fino a quando mancano 15 anni al pensionamento;
- Linea VOLO che va da quando mancano 15 anni fino a 5 anni al pensionamento;
- Linea ARRIVO che va da quando mancano 5 anni fino al pensionamento;

ovvero potrà scegliere direttamente una delle anzidette linee.

Nella scelta della linea di investimento a cui 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 momento del pensionamento;
- i flussi di reddito che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità.

Nella scelta di investimento tieni anche conto dei costi: puoi far riferimento alla scheda "I costi" presente nella Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente".

La scelta di allocazione della posizione individuale e/o dei flussi contributivi può essere variata nel tempo ('riallocazione'); tale scelta può riguardare sia la posizione individuale maturata sia i flussi contributivi futuri. Il passaggio può avvenire nella finestra agosto/settembre di ogni anno. Tra ciascuna riallocazione e la precedente deve dunque trascorrere un periodo non inferiore a 12 mesi.

È importante monitorare nel tempo la scelta di allocazione in considerazione del mutamento dei fattori che hanno contribuito a determinarla.

## 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.

- **BANCA DEPOSITARIA**

Banca presso la quale sono depositate fisicamente le somme investite dai clienti/risparmiatori; ha il compito di garantire la separatezza dai conti della SGR da quella degli investimenti effettuati. La banca depositaria effettua inoltre il controllo sulle operazioni fatte dalle SGR e ne verifica la congruità delle operazioni medesime rispetto al regolamento dell'investimento.

- **BENCHMARK**

Il benchmark, o parametro di riferimento, è comunemente utilizzato per confrontare la performance di un fondo comune o di una gestione personalizzata. Viene costruito facendo riferimento a indici elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo con l'obiettivo di consentire all'investitore una verifica facile del mercato di riferimento (verifica del potenziale livello di rischio/rendimento) in cui il fondo si trova ad operare, oltre che fornire un'indicazione del valore aggiunto in termini di extra-performance della gestione.

- **CASH FLOW**

Termine anglosassone per flusso di cassa.

- **CONTRIBUZIONE**

Versamento alle forme pensionistiche complementari di somme a carico dell'iscritto e, per i lavoratori dipendenti, anche a carico del datore di lavoro nonché di quota parte o dell'intero TFR.

- **DURATA FINANZIARIA O DURATION**

Costituisce un indicatore del rischio di tasso d'interesse a cui è sottoposto un titolo o un portafoglio obbligazionario. La durata finanziaria di Macaulay - quella a cui si fa più comunemente riferimento - è calcolata come media ponderata delle scadenze dei pagamenti per interessi e capitale associati a un titolo obbligazionario e misura l'elasticità del prezzo di un titolo rispetto al rendimento (rapporto tra variazione percentuale del prezzo e variazione percentuale del rendimento). La durata finanziaria modificata misura invece la semielasticità del prezzo di un titolo rispetto al rendimento (rapporto tra variazione percentuale del prezzo e variazione assoluta del rendimento).

- **FONDO PENSIONE NEGOZIALE**

Forma pensionistica complementare istituita sulla base di contratti o accordi collettivi o, in mancanza, di regolamenti aziendali diretta a soggetti individuati in base dell'appartenenza ad un determinato comparto, impresa o gruppo di imprese o ad un determinato territorio (es. una regione o una provincia autonoma).

- **FONDO PENSIONE PREESISTENTE**

Forma pensionistica complementare di tipo negoziale già istituita alla data del 15 novembre 1992.

- **GESTIONE PASSIVA**

Stile di gestione messo in atto da una Società di Gestione il cui obiettivo è quello di ottenere una performance prossima rispetto al mercato di riferimento ovvero cercando di replicare l'indice di riferimento (benchmark). Attraverso tale allocazione si cerca di replicare il cd. Beta di Mercato

- **INVESTIMENTI ETICI**

Si definiscono etici gli investimenti in titoli emessi da società o da paesi che aderiscono a principi etici definiti.

- **MARKET TIMING**

Il coefficiente di market timing dà una misura della capacità del gestore di prevedere il mercato in maniera direzionale. Valuta il valore aggiunto dal gestore mediante la scelta dei tempi di investimento.

- **MERCATI REGOLAMENTATI**

Si intendono quelli iscritti dalla CONSOB nell'elenco previsto dall'art.63, comma 2, ovvero nell'apposita sezione prevista dall'art.67, comma 1, del D.lgs. n.58/98; oltre a questi sono da considerarsi mercati regolamentati anche quelli indicati nella lista approvata dal Consiglio Direttivo di Assogestioni.

- **NUOVI ISCRITTI**

convenzionalmente vengono così indicati i dipendenti assunti dal 28 aprile 1993.

- **OICR**

Per OICR (organismi di investimento collettivo del risparmio) si intendono tutti i Fondi comuni di investimento e le SICAV. Si tratta di Investitori istituzionali che si occupano della gestione collettiva dei patrimoni.

- **PERFORMANCE**

identifica il risultato dell'investimento in un dato periodo di tempo.

- **PORTAFOGLIO**

Con il termine Portafoglio si intende l'insieme di strumenti finanziari (azioni, obbligazioni, liquidità ed altri strumenti di investimento) in cui un soggetto investitore alloca le proprie risorse finanziarie.

- **POSIZIONE INDIVIDUALE/MONTANTE**

Rappresenta il controvalore delle somme investite dal lavoratore nel fondo pensione. È costituito per ciascun aderente dall'insieme dei contributi versati e dai rendimenti prodotti dalla gestione finanziaria del patrimonio del fondo pensione.

- **REGIME PRESTAZIONE DEFINITA**

Meccanismo di funzionamento di alcune forme pensionistiche complementari preesistenti secondo il quale l'ammontare della prestazione è prefissato in funzione di determinati parametri e non risulta strettamente collegato all'ammontare dei contributi versati. Tale sistema può essere applicato, tra i lavoratori dipendenti, solo ai 'vecchi iscritti'.

- **REGIME A CONTRIBUZIONE DEFINITA**

Si intende uno schema previdenziale nel quale viene fissato il livello contributivo e le cui prestazioni non sono definibili a priori in quanto dipendono dal risultato ottenuto dalla gestione del patrimonio del Fondo. A parità di contribuzione è quindi il rendimento degli accantonamenti che determina l'entità della prestazione.

- **RENDIMENTO**

Reddito complessivo di un investimento, espresso in percentuale del capitale investito. Per le obbligazioni viene solitamente utilizzato il rendimento alla scadenza o alla prima data disdicibile. In questo caso il rendimento si compone del reddito complessivo derivante dagli interessi fissi e dalla variazione di corso fino al rimborso, distribuito sul numero degli anni di vita residua.

- **SICAV**

Le società di investimento a capitale variabile (Sicav) sono società per azioni con il capitale che varia in funzione delle sottoscrizioni e dei rimborsi e per questo è detto variabile. Il capitale della società, quindi non è un valore nominale che esiste solo sulla carta, ma è pari al patrimonio netto della società stessa. Hanno come oggetto esclusivo l'investimento collettivo del patrimonio raccolto mediante l'offerta al pubblico di proprie azioni, il cui valore è pari al patrimonio netto diviso per il loro numero. La differenza rispetto ai fondi comuni è data dal fatto che il risparmiatore, acquistando azioni anziché quote, ha diritto di voto e può influire direttamente sulla gestione della società. Inoltre nella sicav fondo e società di gestione coincidono. Tali società sono state istituite nel nostro ordinamento giuridico nel 1992. Per operare devono ottenere l'autorizzazione della Banca d'Italia e avere un capitale minimo di un milione di euro. La vigilanza spetta alla Banca d'Italia e alla Consob.

- **SMOOTHING**

Meccanismo automatico che prevede il graduale passaggio del montante maturato dalla linea di appartenenza alla linea successiva. Verrà trasferito  $\frac{1}{3}$  del montante ogni anno, per tre anni.

- **SWITCHING**

Termine del linguaggio di borsa, è usato con il significato di spostamento, cambiamento. Si abbandona una posizione a favore di un'altra come, ad esempio, quando si vendono titoli dall'andamento deludente per investire il ricavato in valori più promettenti.

- **VECCHIO ISCRITTO**

Convenzionalmente vengono così indicati i dipendenti assunti in Banca prima del 28/04/1993, ovvero assunti da tale data ma già iscritti ad altre forme pensionistiche complementari senza riscatto delle relative posizioni.

## Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Documento sulla politica di investimento**;
- il **Bilancio** (e le relative relazioni);
- lo **Statuto**
- gli **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione, tra cui **Documento sul Sistema di Governo e il Documento sulle Anticipazioni**.



Tutti questi documenti sono nell'area pubblica del sito web ([www.fondopensionibnl.it](http://www.fondopensionibnl.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

### LINEA STACCO

**Categoria del comparto:** Azionario

**Finalità della gestione:** la gestione è relativa alla fase del percorso previdenziale più remota rispetto alla prima data utile di pensionamento e presenta un obiettivo di rendimento pari al +3,50% annuo netto nominale accompagnato da una rischiosità maggiore relativamente alle altre linee di investimento.

<b>Linea STACCO</b>	<b>AAS (16-over)</b>
<b>Obiettivo</b>	
<b>Rendimento Medio</b>	<b>+ 3,50%</b>
<b>Atteso</b>	

La logica sottostante è da ricercare nell'esigenza di capitalizzare al massimo della potenzialità la prima fase del percorso di investimento previdenziale avendo dinanzi ancora un lungo periodo a disposizione per la messa in sicurezza della posizione accumulata.



**AVVERTENZA:** Nel caso in cui i mutamenti del contesto economico e finanziario comportino condizioni contrattuali differenti, il Fondo si impegna a descrivere agli aderenti interessati gli effetti conseguenti, con riferimento alla posizione individuale maturata e ai futuri versamenti.

**[Garanzia: non sono previste garanzie in questa linea]**

**Orizzonte temporale di investimento consigliato:** permanenza di **lungo** periodo.

#### **Politica di investimento:**

- **Sostenibilità:** il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili.



Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.

**Politica di gestione:** come deliberato nella seduta del CdA del mese di settembre 2022, il patrimonio della linea Stacco viene investito in strumenti finanziari di natura obbligazionaria (allocazione strategica pari al 26% del patrimonio della linea), in strumenti di natura azionaria (allocazione strategica pari al 52% del patrimonio della linea, di cui l'8% in private equity), in strumenti beni reali (allocazione strategica pari al 20% del patrimonio della linea, l'8% in infrastrutture e il restante 12% in immobili) e per la restante parte in strumenti monetari.

**Strumenti finanziari:** il patrimonio della linea Stacco è investito in conformità con il nuovo decreto ministeriale DM 166/2014.

**Categorie di emittenti e settori industriali:** obbligazioni di emittenti pubblici e privati con livello di rating minimo di Investment Grade ad eccezione di un 4% del portafoglio strategico allocato in obbligazioni Corporate High Yield (con rating inferiore ad Investment Grade) e in quote di FIA di Private Debt chiusi (che investono in titoli di debito e credito di emittenti non quotati); titoli di capitale emessi o non in paesi OCSE secondo i limiti dettati dalla normativa vigente.

**Aree geografiche di investimento:** paesi OCSE e non secondo i limiti dettati dalla normativa vigente.

**Rischio cambio:** l'esposizione al rischio di cambio verso le valute forti è coperta dalle società affidatarie dei mandati di gestione obbligazionari della FONDACO PREVIDENZA UCITS SICAV al 90/95%, fermo restando che l'esposizione valutaria complessiva del comparto non deve superare il 30%, come previsto dalle disposizioni di legge.

**Stile di gestione:** le risorse della Linea vengono gestite mediante l'acquisto diretto di quote di OICR/SICAV/FIA; lo stile di gestione cui deve attenersi ogni Asset Manager affidatario potrà essere:

- Gestione passiva a benchmark;
- Gestione passiva a benchmark, con scoring ESG;
- Gestione attiva a benchmark;
- Gestione non a benchmark (ad es. fondi a ritorno assoluto, alternativi o investimenti immobiliari diretti/indiretti).

	Classe di Attivo	Indice Benchmark	Peso	Strategia	Divisa
Monetario	Monetario	Euribor 3m o JPM Euro cash 3m	2,00%	Non a bmk	-
Governativo Paesi Sviluppati	Titoli di Stato Euro	JPM EMU GBI	12,00%	Passiva	EUR
	Titoli indiciz. Inflazione	BarCap Euro Gov. Bond Inflation linked all mat.		Passiva	EUR
Governativo Paesi Emergenti	Stato Mondo ex EMU	JPM Global GBI ex-EMU EUR hdgd	4,00%	Passiva	EUR
	Bond Em Mkts	JPM EMBI + Index in USD EUR hdgd		Attiva	LOCAL CCY
Corporate IG Globale	Corporate IG Europe	BBG Pan European Agg Corporate TR EUR hdgd	6,00%	Passiva con score ESG	EUR
	Corporate IG ex-Europe	BBG US Corporate IG TR EUR hdgd		Passiva con score ESG	EUR
Corporate HY/Credit/Debt	Corporate HY/Credit/Debt	ML Global High Yield Index EUR hdgd	4,00%	Attiva	LOCAL CCY
Azionario Paesi Sviluppati	Azionario Europa	MSCI Europe TR in EUR	38,00%	Passiva con score ESG	EUR
	Azionario USA	MSCI North America TR Index in EUR		Passiva con score ESG	USD
	Azionario Pacifico	MSCI Pacific TR Index in EUR		Passiva con score ESG	LOCAL CCY
Azionario Paesi Emergenti	Azionario Em Mkts	MSCI TR Emerging Market Index in EUR	6,00%	Attiva	LOCAL CCY
Azionario Private	Private Equity (VC & BO)	CA Global ex-US developed markets PE&VC	8,00%	Non a bmk	-
Beni Reali (Infrastrutture, RE)	Infrastrutture e Beni Reali	GDP World + 300 bps	8,00%	Non a bmk	-
	Immobiliare	MSCI-IPD Italy annual property Index	12,00%	Non a bmk	-

## LINEA VOLO

**Categoria del comparto:** Bilanciato

**Finalità della gestione:** la gestione è relativa alla fase del percorso previdenziale intermedia rispetto alla prima data utile di pensionamento e presenta un obiettivo di rendimento pari al **+2,50% annuo netto nominale** accompagnato da una diminuita rischiosità rispetto alla linea di ingresso.

<b>Linea VOLO AAS (15-5)</b>	
<b>Obiettivo</b>	
<b>Rendimento Medio</b>	<b>+ 2,50%</b>
<b>Atteso</b>	

La logica sottostante è da ricercare nell'esigenza di iniziare una prima fase di protezione della posizione, pur continuando nell'azione di ottimizzazione dei rendimenti, considerato che il percorso lavorativo già compiuto è ben oltre la metà.



**AVVERTENZA:** Nel caso in cui i mutamenti del contesto economico e finanziario comportino condizioni contrattuali differenti, il Fondo si impegna a descrivere agli aderenti interessati gli effetti conseguenti, con riferimento alla posizione individuale maturata e ai futuri versamenti.

**[Garanzia: non sono previste garanzie in questa linea]**

**Orizzonte temporale di investimento consigliato:** permanenza di **medio periodo**

**Politica di investimento:**

- **Sostenibilità:** il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili.



Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.

**Politica di gestione:** come deliberato nella seduta del CdA del mese di settembre 2022, il patrimonio della linea Volo viene investito in strumenti finanziari di natura obbligazionaria (allocazione strategica pari al 46% del patrimonio della linea), in strumenti di natura azionaria (allocazione strategica pari al 32% del patrimonio della linea di cui il 6% in private equity) in beni reali (allocazione strategica pari al 20% del patrimonio della linea, di cui il 6% in infrastrutture e il restante 14% in immobili) e per la restante parte in strumenti monetari.

**Strumenti finanziari:** il patrimonio della linea Volo è investito in conformità con il nuovo decreto ministeriale DM 166/2014.

**Categorie di emittenti e settori industriali:** obbligazioni di emittenti pubblici e privati con livello di rating minimo di Investment Grade ad eccezione di un 5% del portafoglio strategico allocato in obbligazioni Corporate High Yield (con rating inferiore ad Investment Grade) e in quote di FIA di Private Debt chiusi (che investono in titoli di debito e credito di emittenti non quotati); titoli di capitale emessi o non in paesi OCSE secondo i limiti dettati dalla normativa vigente.

**Aree geografiche di investimento:** paesi OCSE e non secondo i limiti dettati dalla normativa vigente.

**Rischio cambio:** l'esposizione al rischio di cambio verso le valute forti è coperta dalle società affidatarie dei mandati di gestione obbligazionari della FONDACO PREVIDENZA UCITS SICAV al 90/95%, fermo restando che l'esposizione valutaria complessiva del comparto non deve superare il 30%, come previsto dalle disposizioni di legge.

**Stile di gestione:** le risorse della Linea vengono gestite mediante l'acquisto diretto di quote di OICR/SICAV/FIA; lo stile di gestione cui deve attenersi ogni Asset Manager affidatario potrà essere:

- Gestione passiva a benchmark;
- Gestione passiva a benchmark, con scoring ESG;
- Gestione attiva a benchmark;
- Gestione non a benchmark (ad es. fondi a ritorno assoluto, alternativi o investimenti immobiliari diretti/indiretti).

	Classe di Attivo	Indice Benchmark	Peso	Strategia	Divisa
Monetario	Monetario	Euribor 3m o JPM Euro cash 3m	2,00%	Non a bmk	-
Governativo Paesi Sviluppati	Titoli di Stato Euro	JPM EMU GBI	22,00%	Passiva	EUR
	Titoli indiciz. Inflazione	BarCap Euro Gov. Bond Inflation linked all mat.		Passiva	EUR
Governativo Paesi Emergenti	Stato Mondo ex EMU	JPM Global GBI ex-EMU EUR hdgd	5,00%	Passiva	EUR
	Bond Em Mkts	JPM EMBI + Index in USD EUR hdgd		Attiva	LOCAL CCY
Corporate IG Globale	Corporate IG Europe	BBG Pan European Agg Corporate TR EUR hdgd	14,00%	Passiva con score ESG	EUR
	Corporate IG ex-Europe	BBG US Corporate IG TR EUR hdgd		Passiva con score ESG	EUR
Corporate HY/Credit/Debt	Corporate HY/Credit/Debt	ML Global High Yield Index EUR hdgd	5,00%	Attiva	LOCAL CCY
Azionario Paesi Sviluppati	Azionario Europa	MSCI Europe TR in EUR	22,00%	Passiva con score ESG	EUR
	Azionario USA	MSCI North America TR Index in EUR		Passiva con score ESG	USD
Azionario Paesi Emergenti	Azionario Pacifico	MSCI Pacific TR Index in EUR	4,00%	Passiva con score ESG	LOCAL CCY
	Azionario Em Mkts	MSCI TR Emerging Market Index in EUR		Attiva	LOCAL CCY
Azionario Private	Private Equity (VC & BO)	CA Global ex-US developed markets PE&VC	6,00%	Non a bmk	-
Beni Reali (Infrastrutture, RE)	Infrastrutture e Beni Reali	GDP World + 300 bps	6,00%	Non a bmk	-
	Immobiliare	MSCI-IPD Italy annual property Index	14,00%	Non a bmk	-

## LINEA ARRIVO

**Categoria del comparto:** Obbligazionario Misto

**Finalità della gestione:** la gestione è relativa alla fase del percorso previdenziale finale rispetto alla prima data utile di pensionamento e presenta un obiettivo di rendimento pari al +1,50% *annuo netto nominale* accompagnato da una rischiosità ridotta rispetto alla linea intermedia.

<b>Linea ARRIVO AAS (5-0)</b>
<b>Obiettivo</b>
<b>Rendimento Medio</b>
<b>Atteso</b> <span style="float: right;"><b>+ 1,50%</b></span>

La logica sottostante è da ricercare nell'esigenza di porre in massima protezione possibile la posizione con un obiettivo di rendimento di sostanziale copertura dell'inflazione, considerato che il percorso lavorativo è giunto nella sua fase finale.



**AVVERTENZA:** Nel caso in cui i mutamenti del contesto economico e finanziario comportino condizioni contrattuali differenti, il Fondo si impegna a descrivere agli aderenti interessati gli effetti conseguenti, con riferimento alla posizione individuale maturata e ai futuri versamenti.

**[Garanzia: non sono previste garanzie in questa linea]**

**Orizzonte temporale di investimento consigliato:** permanenza di *breve periodo*.

**Politica di investimento:**

- **Sostenibilità:** il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili.



Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.

**Politica di gestione:** come deliberato nella seduta del CdA del mese di settembre 2022, il patrimonio della linea Arrivo viene investito prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria (allocazione strategica pari al 66% del patrimonio della linea), in strumenti di natura azionaria (allocazione strategica pari al 14% del patrimonio della linea di cui il 3% in private equity) in beni reali (allocazione strategica pari al 16% del patrimonio della linea, di cui il 4% in infrastrutture e il restante 12% in immobili) e per la restante parte in strumenti monetari.

**Strumenti finanziari:** il patrimonio della linea Arrivo è investito in conformità con il nuovo decreto ministeriale DM 166/2014.

**Categorie di emittenti e settori industriali:** obbligazioni di emittenti pubblici e privati con livello di rating minimo di Investment Grade ad eccezione di un 5% del portafoglio strategico allocato in obbligazioni Corporate High Yield (con rating inferiore ad Investment Grade) e in quote di FIA di Prostate Debt chiusi (che investono in titoli di debito e credito di emittenti non quotati); titoli di capitale emessi o non in paesi OCSE secondo i limiti dettati dalla normativa vigente.

**Aree geografiche di investimento:** paesi OCSE e non secondo i limiti dettati dalla normativa vigente.

**Rischio cambio:** l'esposizione al rischio di cambio verso le valute forti è coperta dalle società affidatarie dei mandati di gestione obbligazionari della FONDACO PREVIDENZA UCITS SICAV al 90/95%, fermo restando che l'esposizione valutaria complessiva del comparto non deve superare il 30%, come previsto dalle disposizioni di legge.

**Stile di gestione:** le risorse della Linea vengono gestite mediante l'acquisto diretto di quote di OICR/SICAV/FIA; lo stile di gestione cui deve attenersi ogni Asset Manager affidatario potrà essere:

- Gestione passiva a benchmark;
- Gestione passiva a benchmark, con scoring ESG;
- Gestione attiva a benchmark;
- Gestione non a benchmark (ad es. fondi a ritorno assoluto, alternativi o investimenti immobiliari diretti/indiretti).

	Classe di Attivo	Indice Benchmark	Peso	Strategia	Divisa
Monetario	Monetario	Euribor 3m o JPM Euro cash 3m	4,00%	Non a bmk	-
Governativo Paesi Sviluppati	Titoli di Stato Euro	JPM EMU GBI	40,00%	Passiva	EUR
	Titoli indiciz. Inflazione Stato Mondo ex EMU	BarCap Euro Gov. Bond Inflation linked all mat. JPM Global GBI ex-EMU EUR hdgd		Passiva	EUR
Governativo Paesi Emergenti	Bond Em Mkts	JPM EMBI + Index in USD EUR hdgd	4,00%	Attiva	LOCAL CCY
Corporate IG Globale	Corporate IG Europe	BBG Pan European Agg Corporate TR EUR hdgd	17,00%	Passiva con score ESG	EUR
	Corporate IG ex-Europe	BBG US Corporate IG TR EUR hdgd		Passiva con score ESG	EUR
Corporate HY/Credit/Debt	Corporate HY/Credit/Debt	ML Global High Yield Index EUR hdgd	5,00%	Attiva	LOCAL CCY
Azionario Paesi Sviluppati	Azionario Europa	MSCI Europe TR in EUR	9,00%	Passiva con score ESG	EUR
	Azionario USA	MSCI North America TR Index in EUR		Passiva con score ESG	USD
	Azionario Pacifico	MSCI Pacific TR Index in EUR		Passiva con score ESG	LOCAL CCY
Azionario Paesi Emergenti	Azionario Em Mkts	MSCI TR Emerging Market Index in EUR	2,00%	Attiva	LOCAL CCY
Azionario Private	Private Equity (VC & BO)	CA Global ex-US developed markets PE&VC	3,00%	Non a bmk	-
Beni Reali (Infrastrutture, RE)	Infrastrutture e Beni Reali	GDP World + 300 bps	4,00%	Non a bmk	-
	Immobiliare	MSCI-IPD Italy annual property Index	12,00%	Non a bmk	-

## COMPARTO TFR TACITO

**Categoria del comparto:** Garantito

**Finalità della gestione:** conservazione del capitale con un rendimento comparabile con la rivalutazione del TFR in un orizzonte temporale pluriennale.

**N.B.:** i flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati a questo comparto.

**Orizzonte temporale considerato:** breve periodo fino a 5 anni.

**Garanzia:** conservazione del capitale più un rendimento minimo a scadenza dello 0,25%.

**Grado di rischio/rendimento:** BASSO

**Politica di investimento:** la gestione patrimoniale di tale comparto è affidata alla Compagnia di Assicurazione Cardif Vita Spa in conformità alle norme IVASS.



**AVVERTENZA:** Qualora alla scadenza della convenzione in corso venga stipulata una nuova convenzione che contenga condizioni diverse dalle attuali, il Fondo comunicherà agli iscritti interessati gli effetti conseguenti.

## COMPARTO PARABANCARIO

**Categoria del comparto:** Garantito

**Finalità della gestione:** realizzare, con elevata probabilità, rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR.

**Orizzonte temporale considerato:** medio (5-10 anni)

**Garanzia:** Capitale garantito, con una misura annua minima di rivalutazione garantita dello 0,10%.

**Grado di rischio/rendimento:** BASSO

**Politica di investimento:** La gestione patrimoniale di tale comparto è affidata alla Compagnia di Assicurazione Cardif Vita Spa in conformità alle norme IVASS.

## COMPARTO EX-BNL VITA

**Comparto:** Garantito

**Finalità della gestione:** realizzare, con elevata probabilità, rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR.

**Orizzonte temporale considerato:** medio (5-10 anni)

**Garanzia:** Capitale garantito, con una misura annua minima di rivalutazione garantita a scadenza che va dal 2% al 4% in base alla data di ingresso dell'Isritto).

**Grado di rischio/rendimento:** BASSO

**Politica di investimento:** La gestione patrimoniale di tale comparto è affidata alla Compagnia di Assicurazione Cardif Vita Spa in conformità alle norme IVASS.

### I comparti. Andamento passato

#### Linea Stacco

Data di avvio dell'operatività del comparto: 01/01/2013

Patrimonio netto al 31/12/2023 (importo in euro):  
388.108.667

Fondaco Previdenza Govt Bond	12,74%
Fondaco Previdenza Corp Bond	5,61%
Fondaco Previdenza Equity	38,72%
JP Morgan EM Markets	4,32%
Axa TR Strategia Flessibile	2,36%
Eurizon TR Strategia Flessibile	0,00%
Black Rock Emerging Markets Bond	1,70%
Carmignac PF Emerging Markets	1,61%
Neuberger Emerging Markets Debt	1,65%
Pioneer Global High Yield	1,20%
Pimco Global High Yield	1,33%
iShares FTSE Mib ETF	0,24%
DWS Pan-Europ. Infrastr. II	1,44%
DWS Pan-Europ. Infrastr. III	0,91%
OLTRE II SICAF	0,12%
Principia III Health	0,35%
Fondo Infrastrutture per la Crescita ESG	1,54%
Investcorp Tages Impact	0,07%
OLTRE III Impact	0,06%
ICG Recovery Fund II	0,86%
Made in Italy Fund	1,61%
Lifestyle Fund II	0,07%
Industry 4.0	0,56%
Barings European Private Loan Fund III	0,67%
Hayfin Direct Lending Fund IV	1,01%
Clessidra Capital Partners IV	0,52%
Liquidità (*)	3,14%
Liquidità presso Cardif	0,00%
Immobili	15,61%

**Le politiche di investimento e la gestione dei rischi**

La gestione è relativa alla fase del percorso previdenziale più remota rispetto alla prima data utile di pensionamento e presenta un obiettivo di alto rendimento (+3,50% annuo netto nominale) accompagnato da una rischiosità maggiore relativamente alle altre linee di investimento.

La logica sottostante è da ricercare nell'esigenza di capitalizzare al massimo della potenzialità la prima fase del percorso di investimento previdenziale avendo dinanzi ancora un lungo periodo a disposizione per la messa in sicurezza della posizione accumulata.

La gestione delle risorse della Linea Stacco è caratterizzata da uno stile di gestione, relativamente alle altre linee del programma, "più aggressivo", in funzione della permanenza di lungo periodo nel Fondo da parte degli iscritti.

Tuttavia, le asset class che, storicamente, sono caratterizzate dagli aspetti di solidità e stabilità del flusso cedolare nel tempo, sono rappresentate dal monetario (2%), dall'obbligazionario (26%) nonché dagli immobili (12%). L'investimento in beni reali (esclusa la componente immobiliare) pari al 8% ha lo scopo di decorrelare i rischi delle asset class tradizionali mentre l'asset class a maggiore volatilità è rappresentata dall'azionario con una percentuale del 52%. Tutti i dati sono riferiti all'asset allocation strategica della linea al 31/12/2023.

In merito alla gestione del rischio di investimento il Fondo svolge una funzione di controllo della gestione anche attraverso propri monitoraggi verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti avvalendosi anche del supporto di Banca Depositaria e della collaborazione indipendente dell'Advisor esterno.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni aggiornate al 31/12/2023:

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

Monetario	3,95%
Obbligazionario governativo	16,33%
Obbligazionario Corporate	11,03%
Azionario	49,19%
Infrastrutture	3,90%
Immobiliare	15,61%

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

	TITOLI DI DEBITO	TITOLI DI CAPITALE
Italia	3,30%	1,45%
Altri paesi dell'Area Euro	12,25%	14,23%
Altri paesi dell'Unione Europea	2,84%	6,96%
Stati Uniti	8,82%	19,35%
Giappone	1,58%	7,95%
Altri Paesi OCSE	0,90%	11,01%
Altri Paesi non OCSE	0,18%	9,17%

\*Dalla ripartizione geografica sono esclusi la Liquidità e l'asset class "Beni Reali".  
Dati forniti dall'Advisor Mangusta Risk

### Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti

OICR	80,44%
Duration modificata*	4,92 anni
Esposizione valutaria al 31/12/2023* (in % del patrimonio)	31%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio – anno 2023	7,49%

\* Dati forniti dall'Advisor Mangusta Risk

Il turnover del portafoglio è calcolato come rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari nell'anno e il patrimonio gestito. A titolo esemplificativo, un livello di turnover di 0,1 significa che il 10 per cento del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari a 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.



**Per i Benchmark di riferimento si rimanda alla Parte II "I comparti - Caratteristiche".**

### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati della linea, in confronto con il relativo rendimento obiettivo. Nell'esaminare i dati sui rendimenti si ricorda che:

- ✓ I dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ Il rendimento della linea risente degli oneri gravanti sul patrimonio della stessa;
- ✓ Il rendimento obiettivo è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

### Tav. II.4. Rendimenti annui



**Tav. II.5. Rendimento medio annuo composto \*\* Tav. II.6. Volatilità storica\***

Periodo	Linea Stacco	Rendimento obiettivo	Periodo	Linea Stacco	Benchmark aggregato
5 anni (2019-2023)	2,87%	3,50%	5 anni (2019-2023)	6,59%	7,53%
3 anni (2021-2023)	0,30%	3,50%	3 anni (2021-2023)	6,67%	7,05%
2 anni (2022-2023)	-1,24%	3,50%	2 anni (2022-2023)	7,91%	8,27%

\*Dati forniti dall'Advisor Mangusta Risk

\*\*Il rendimento obiettivo di riferimento, così come modificato da delibera del CDA del 29 settembre 2022, è stato esteso - per coerenza di presentazione - ai periodi precedenti.



**AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

**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, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

	2023	2022	2021
<b>Oneri della gestione finanziaria</b>	<b>0,47%</b>	<b>0,37%</b>	<b>0,34%</b>
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,42%	0,32%	0,29%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,05%	0,05%	0,05%
<b>Oneri della gestione amministrativa</b>	<b>0,06%</b>	<b>0,05%</b>	<b>0,05%</b>
- di cui per spese generali ed amministrative	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,06%	0,05%	0,05%
- di cui altri oneri amm.vi	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,39%</b>



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

**Linea Volo**

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/01/2013
Patrimonio netto al 31/12/2023 (importo in euro):	458.127.949
Allocazione delle risorse:	

Fondaco Previdenza Govt Bond	22,70%
Fondaco Previdenza Corp Bond	14,67%
Fondaco Previdenza Equity	23,05%
JP Morgan EM Markets	1,90%

Axa TR Strategia Flessibile	2,96%
Eurizon TR Strategia Flessibile	0,00%
Black Rock Emerging Markets Bond	2,05%
Neuberger Emerging Markets Debt	1,98%
Carmignac PF Emerging Markets	0,67%
Pioneer Global High Yield	1,29%
Pimco Global High Yield	1,45%
iShares FTSE Mib ETF	0,20%
DWS Pan-Europ. Infrastr. II	0,60%
DWS Pan-Europ. Infrastr. III	0,77%
Principia III Health	0,30%
Fondo Infrastrutture per la Crescita ESG	1,29%
Investcorp Tages Impact	0,06%
OLTRE III Impact	0,05%
ICG Recovery Fund II	0,72%
Made in Italy Fund	1,35%
Lifestyle Fund II	0,05%
Industry 4.0	0,47%
Barings European Private Loan Fund III	0,56%
Hayfin Direct Lending Fund IV	0,84%
Clessidra Capital Partners IV	0,43%
Liquidità (*)	3,15%
Liquidità presso Cardif	0,00%
Immobili	16,45%
Garanzie di risultato:	NO

### Le politiche di investimento e la gestione dei rischi

La gestione è relativa alla fase del percorso previdenziale intermedia rispetto alla prima data utile di pensionamento e presenta un obiettivo di rendimento di media entità (+2,50% annuo netto nominale) accompagnato da una diminuita rischiosità rispetto alla linea di ingresso.

La logica sottostante è da ricercare nell'esigenza di iniziare una prima fase di protezione della posizione, pur continuando nell'azione di ottimizzazione dei rendimenti, considerato che il percorso lavorativo già compiuto è ben oltre la metà.

La gestione delle risorse della Linea Volo è caratterizzata da uno stile di gestione in funzione della permanenza di medio periodo (5-15 anni al pensionamento) nel Fondo da parte degli iscritti.

Tuttavia, le asset class che, storicamente, sono caratterizzate dagli aspetti di solidità e stabilità del flusso cedolare nel tempo sono rappresentate dal monetario (2%), dall'obbligazionario (46%) nonché dagli immobili (14%). L'investimento in beni reali (esclusa la componente immobiliare) pari al 6% ha lo scopo di decorrelare i rischi delle asset class tradizionali mentre l'asset class a maggiore volatilità è rappresentata dall'azionario con una percentuale del 32%. Tutti i dati sono riferiti all'asset allocation strategica della linea al 31/12/2023.

In merito alla gestione del rischio di investimento, i gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito; il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso propri monitoraggi, verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati, avvalendosi anche del supporto di Banca Depositaria e della collaborazione indipendente dell'Advisor esterno.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni aggiornate al 31/12/2023:

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

Monetario	4,17%
Obbligazionario governativo	26,94%
Obbligazionario Corporate	19,86%
Azionario	29,92%
Infrastrutture	2,66%
Immobiliare	16,45%

**Tav. II.2. Investimenti per area geografica\***

Italia	6,16%	0,95%
Altri paesi dell'Area Euro	23,86%	8,49%
Altri paesi dell'Unione Europea	5,89%	4,15%
Stati Uniti	17,97%	11,47%
Giappone	3,00%	4,76%
Altri Paesi OCSE	1,98%	6,32%
Altri Paesi non OCSE	0,36%	4,66%

\* Dalla ripartizione geografica sono esclusi la Liquidità e l'asset class "Beni Reali".

Dati forniti dall'Advisor Mangusta Risk

**Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti**

OICR	79,38%
Duration modificata*	5,17 anni
Esposizione valutaria al 31/12/2023* (in % del patrimonio)	23,80%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio - anno 2023	4,06%

\* Dati forniti dall'Advisor Mangusta Risk

Il turnover del portafoglio è calcolato come rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari nell'anno e il patrimonio gestito. A titolo esemplificativo, un livello di turnover di 0,1 significa che il 10 per cento del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari a 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.



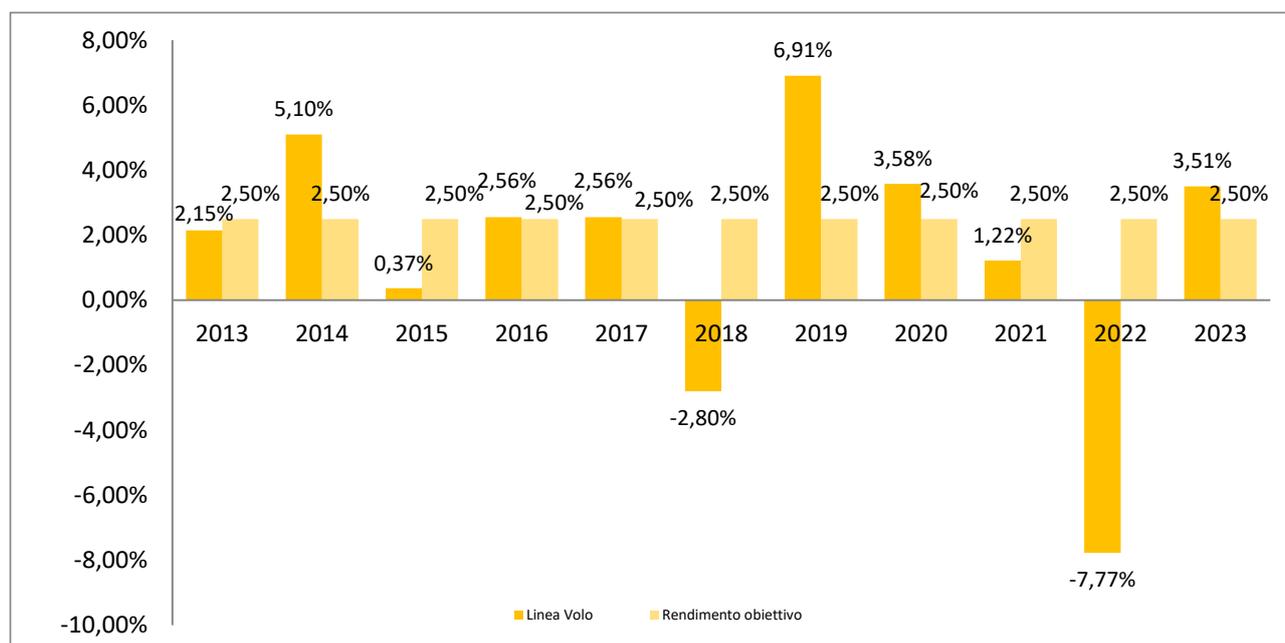
**Per i Benchmark di riferimento si rimanda alla Parte II "I comparti - Caratteristiche".**

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

Di seguito sono riportati i rendimenti passati della linea, in confronto con il relativo rendimento obiettivo. Nell'esaminare i dati sui rendimenti si ricorda che:

- ✓ I dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ Il rendimento della linea risente degli oneri gravanti sul patrimonio della stessa;
- ✓ Il rendimento obiettivo è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

## Tav. II.4. Rendimenti annui



### Tav. II.5. Rendimento medio annuo composto \*\* Tav. II.6. Volatilità storica\*

Periodo	Linea Volo	Rendimento obiettivo
5 anni (2019-2023)	1,36%	2,50%
3 anni (2021-2023)	-1,14%	2,50%
2 anni (2022-2023)	-2,29%	2,50%

Periodo	Linea Volo	Benchmark aggregato
5 anni (2019-2023)	5,74%	6,26%
3 anni (2021-2023)	5,76%	6,16%
2 anni (2022-2023)	6,88%	7,35%

\*Dati forniti dall'Advisor Mangusta Risk

\*\*Il rendimento obiettivo di riferimento, così come modificato da delibera del CDA del 29 settembre 2022, è stato esteso - per coerenza di presentazione - ai periodi precedenti.



**AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

## 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, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

	2023	2022	2021
<b>Oneri della gestione finanziaria</b>	<b>0,38%</b>	<b>0,32%</b>	<b>0,32%</b>
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,33%	0,28%	0,27%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,05%	0,05%	0,05%
<b>Oneri della gestione amministrativa</b>	<b>0,06%</b>	<b>0,05%</b>	<b>0,06%</b>
- di cui per spese generali ed amministrative	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,06%	0,05%	0,06%
- di cui altri oneri amm.vi	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>0,45%</b>	<b>0,37%</b>	<b>0,38%</b>



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

## Linea Arrivo

Data di avvio dell'operatività del comparto: 01/01/2013

Patrimonio netto al 31/12/2023 (importo in euro): 261.658.183

Allocazione delle risorse:

Fondaco Previdenza Govt Bond	40,90%
Fondaco Previdenza Corp Bond	17,06%
Fondaco Previdenza Equity	5,45%
JP Morgan EM Markets	0,96%
Axa TR Strategia Flessibile	0,89%
Blackrock FI Global Aggregate	0,99%
Black Rock Emerging Markets Bond	2,61%
Neuberger Emerging Markets Debt	1,53%
Carmignac PF Emerging Markets	0,41%
Pioneer Global High Yield	0,95%
Pimco Global High Yield	1,06%
DWS Pan-Europ. Infrastr. III	1,38%
Fondo Infrastrutture per la Crescita ESG	1,56%
Investcorp Tages Impact	0,10%
OLTRE III Impact	0,08%
ICG Recovery Fund II	1,11%
Made in Italy Fund	2,43%
Industry 4.0	0,72%
Barings European Private Loan Fund III	0,87%
Hayfin Direct Lending Fund IV	1,31%
Clessidra Capital Partners IV	0,78%
Liquidità (*)	1,30%
Liquidità presso Cardif	0,00%
Immobili	15,52%

## Le politiche di investimento e la gestione dei rischi

La gestione è relativa alla fase del percorso previdenziale finale rispetto alla prima data utile di pensionamento e presenta un obiettivo di rendimento di contenuta entità (+1,50% annuo netto nominale) accompagnato da una rischiosità ridotta rispetto alla linea intermedia.

La logica sottostante è da ricercare nell'esigenza di porre in massima protezione possibile la posizione con un obiettivo di rendimento di sostanziale copertura dell'inflazione, considerato che il percorso lavorativo è giunto nella sua fase finale.

La gestione delle risorse della Linea Arrivo è caratterizzata dalla massima protezione della posizione previdenziale in funzione del breve periodo di permanenza (5-0 anni al pensionamento) nel Fondo da parte degli iscritti.

Tuttavia, le asset class che storicamente sono caratterizzate dagli aspetti di solidità e stabilità del flusso cedolare nel tempo, sono rappresentate dal monetario (4%), dall'obbligazionario (66%) nonché dagli immobili (12%). L'investimento in beni reali (esclusa la componente immobiliare) pari al 4% ha lo scopo di decorrelare i rischi delle asset class tradizionali mentre l'asset class a maggiore volatilità è rappresentata dall'azionario con una percentuale del 14%. Tutti i dati sono riferiti all'asset allocation strategica al 31/12/2023.

In merito alla gestione del rischio di investimento, i gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito; il fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso propri monitoraggi verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati avvalendosi anche del supporto di Banca Depositaria e della collaborazione indipendente dell'Advisor esterno.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni aggiornate al 31/12/2023:

### Tav. II.1. Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Monetario	2,36%
Obbligazionario governativo	45,19%
Obbligazionario Corporate	22,74%
Azionario	11,24%
Infrastrutture	2,94%
Immobiliare	15,52%

### Tav. II.2. Investimenti per area geografica\*

	TITOLI DI DEBITO	TITOLI DI CAPITALE
Italia	10,04%	0,16%
Altri paesi dell'Area Euro	37,31%	2,07%
Altri paesi dell'Unione Europea	8,41%	1,01%
Stati Uniti	24,01%	2,86%
Giappone	4,94%	1,15%
Altri Paesi OCSE	2,57%	1,76%
Altri Paesi non OCSE	0,54%	3,16%

\* Dalla ripartizione geografica sono esclusi la Liquidità e l'asset class "Beni Reali".  
Dati forniti dall'Advisor Mangusta Risk

### Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti

OICR	82,11%
Duration modificata*	5,9 anni
Esposizione valutaria al 31/12/2023* (in % del patrimonio)	15,5%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio – anno 2023	26,47%

\* Dati forniti dall'Advisor Mangusta Risk

Il turnover del portafoglio è calcolato come rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari nell'anno e il patrimonio gestito. A titolo esemplificativo, un livello di turnover di 0,1 significa che il 10 per cento del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari a 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.



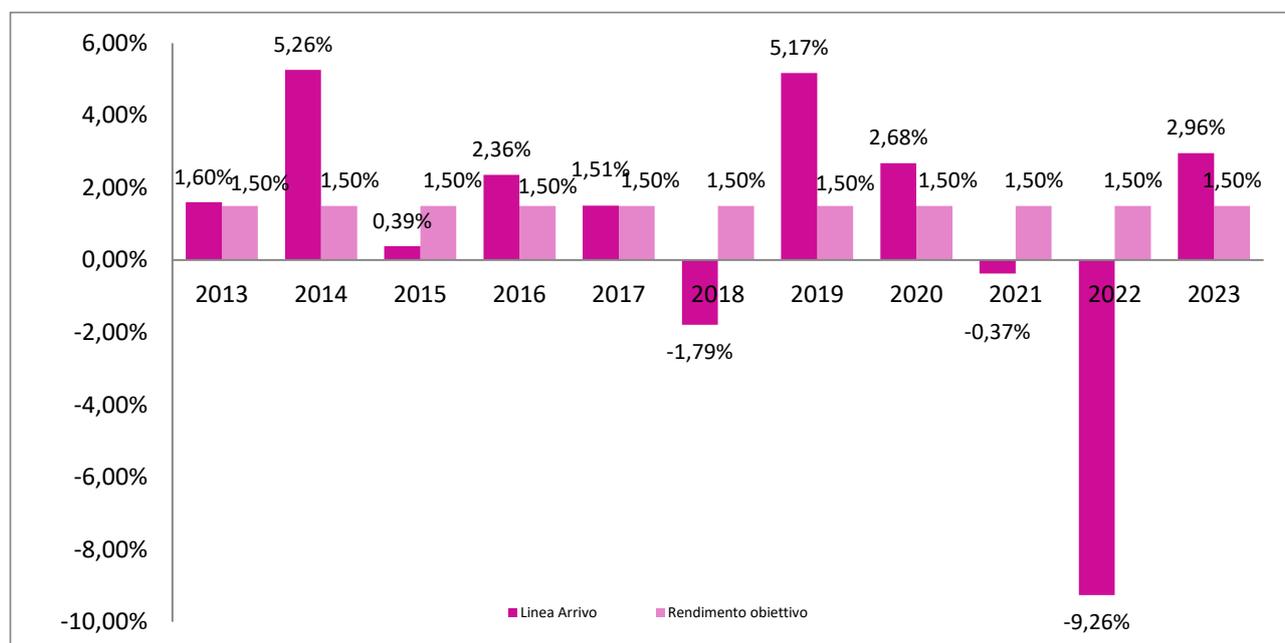
**Per i Benchmark di riferimento si rimanda alla Parte II "I comparti - Caratteristiche".**

### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati della linea, in confronto con il relativo rendimento obiettivo. Nell'esaminare i dati sui rendimenti si ricorda che:

- ✓ I dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ Il rendimento della linea risente degli oneri gravanti sul patrimonio della stessa;
- ✓ Il rendimento obiettivo è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

### Tav. II.4. Rendimenti annui



**Tav. II.5. Rendimento medio annuo composto \*\* Tav. II.6. Volatilità storica\***

Periodo	Linea Arrivo	Rendimento obiettivo
5 anni (2019-2023)	0,10%	1,50%
3 anni (2021-2023)	-2,36%	1,50%
2 anni (2022-2023)	-3,34%	1,50%

Periodo	Linea Arrivo	Benchmark aggregato
5 anni (2019-2023)	4,82%	5,62%
3 anni (2021-2023)	5,11%	5,69%
2 anni (2022-2023)	6,13%	5,40%

\*Dati forniti dall'Advisor Mangusta Risk

\*\*Il rendimento obiettivo di riferimento, così come modificato da delibera del CDA del 29 settembre 2022, è stato esteso - per coerenza di presentazione - ai periodi precedenti.



**AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

**Total Expenses Ratio (TER): costi e spese**

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, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

	2023	2022	2021
<b>Oneri della gestione finanziaria</b>	<b>0,36%</b>	<b>0,31%</b>	<b>0,29%</b>
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,31%	0,26%	0,24%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,05%	0,05%	0,05%
<b>Oneri della gestione amministrativa</b>	<b>0,06%</b>	<b>0,05%</b>	<b>0,06%</b>
- di cui per spese generali ed amministrative	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,06%	0,05%	0,06%
- di cui altri oneri amm.vi	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,36%</b>	<b>0,35%</b>



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

**Comparto TFR Tacito**

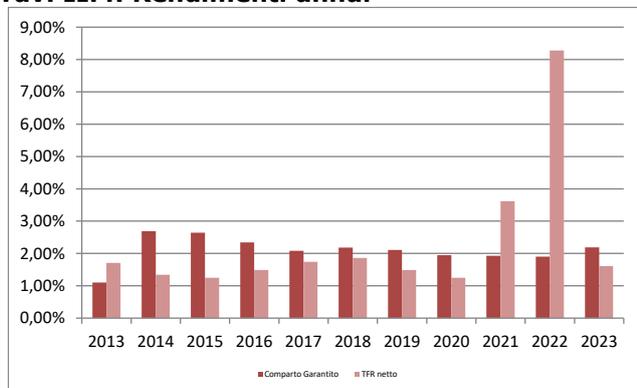
Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/01/2013
Patrimonio netto al 31/12/2023 (importo in euro):	33.257.632
Gestori delegati:	Cardif Vita S.P.A.
Garanzie di risultato: (conservazione del capitale, maggiorato di un rendimento determinato in base alla gestione separata Capitalvita con un minimo garantito a scadenza dello 0,25%)	SI

## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto, in confronto con la rivalutazione del TFR. Nell'esaminare i dati sui rendimenti si 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;
- ✓ il TFR è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

**Tav. II.4. Rendimenti annui**



**Tav. II.5. Rendimento medio annuo composto**

Periodo	Comparto Garantito	TFR
10 anni (2014-2023)	2,20%	2,37%
5 anni (2019-2023)	2,02%	3,22%
3 anni (2021-2023)	2,01%	4,47%



**AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

## Total Expenses Ratio (TER): costi e spese

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, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

	2023	2022	2021
<b>Oneri della gestione finanziaria</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,41%</b>
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,42%	0,43%	0,41%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Oneri della gestione amministrativa</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
- di cui per spese generali ed amministrative	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui altri oneri amm.vi	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,41%</b>



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

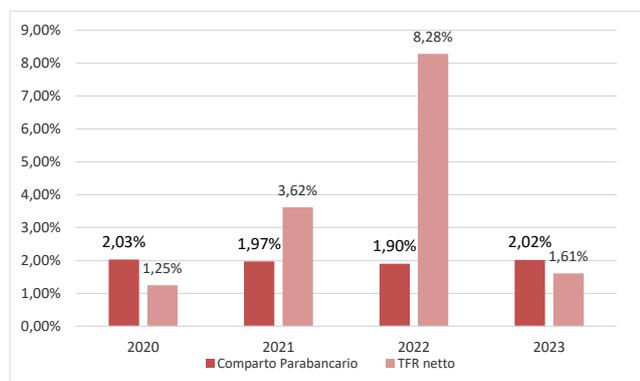
## Comparto Parabancario

Data di avvio dell'operatività del comparto:	08/08/2020
Patrimonio netto al 31/12/2023 (importo in euro):	56.755.182
Gestori delegati:	Cardif Vita S.P.A.
Garanzie di risultato: (conservazione del capitale, maggiorato di un rendimento determinato in base alla gestione separata Capitalvita) con un minimo garantito a scadenza dello 0,10%	SI

## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto, in confronto con la rivalutazione del TFR. Nell'esaminare i dati sui rendimenti si 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;
- ✓ il TFR è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.



### Tav. II.5. Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto Parabancario	TFR
10 anni (2014-2023)	n.d	n.d
5 anni (2019-2023)	n.d	n.d
3 anni (2021-2023)	1,96%	4,47%

## 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, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

	2023	2022	2021
<b>Oneri della gestione finanziaria</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,43%</b>
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,43%	0,43%	0,43%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Oneri della gestione amministrativa</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
- di cui per spese generali ed amministrative	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui altri oneri amm.vi	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,43%</b>



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



**AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

## Comparto EX BNL VITA

Data di avvio dell'operatività del comparto: 25/11/2021

Patrimonio netto al 31/12/2023 (importo in euro): 9.534.235

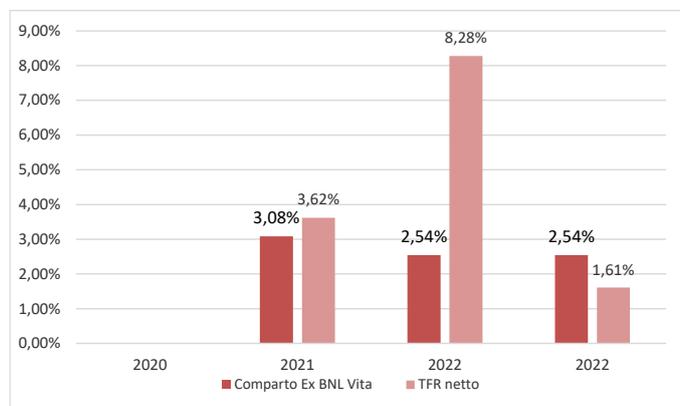
Gestori delegati: Cardif Vita S.P.A.

Garanzie di risultato: SI  
(conservazione del capitale, maggiorato di un rendimento determinato in base alla gestione separata Capitaldip con un minimo garantito a scadenza che va dal 2% al 4% in base alla data di ingresso dell'Isritto)

## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto, in confronto con la rivalutazione del TFR. Nell'esaminare i dati sui rendimenti si 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;
- ✓ il TFR è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.



Tav. II.5. Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto ex BNL Vita	TFR
10 anni (2014-2023)	n.d	n.d
5 anni (2019-2023)	n.d	n.d
3 anni (2021-2023)	2,72%	4,47%



**AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

## 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, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

	2023	2022	2021
<b>Oneri della gestione finanziaria</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Oneri della gestione amministrativa</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
- di cui per spese generali ed amministrative	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui altri oneri amm.vi	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>



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



**FONDO PENSIONI  
DEL PERSONALE**

Gruppo BNL/BNP Paribas Italia

**Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP  
Paribas Italia**

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1143

Istituito in Italia



Via degli Aldobrandeschi, 300 – 00163 Roma



+39 06 4702.1; +39 06 89480411



fp.gruppo.bnl.bnpp.it@bnlmail.com

fondopensionipersonalegruppobnlbnppit@pec.bnlmail.com



www.fondopensionibnl.it

## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 28 giugno 2024)

### Parte II 'Le informazioni integrative'

**Il Fondo Pensioni del Personale Gruppo BNL/BNP Paribas Italia è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.**

#### Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (in vigore dal 28/06/2024)

##### Le Fonti Istitutive

Il Fondo Pensioni del Personale Gruppo BNL/BNP Paribas Italia è stato riconosciuto con Decreto del Presidente della Repubblica del 21-4-62, n.929.

Il citato D.P.R. n. 929/62, gli accordi stipulati tra la Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. e le Organizzazioni Sindacali in data 30/10/97, 2/8/2002 e 13/1/2011 nonché le successive modificazioni ed integrazioni costituiscono la Fonte Istitutiva del Fondo.

##### Gli Organi Collegiali e il Direttore Generale

Il funzionamento del fondo è affidato ai seguenti organi: **Assemblea degli Aderenti, Consiglio di Amministrazione e Collegio dei Sindaci.**

Il Consiglio di Amministrazione e il Collegio dei Sindaci sono a composizione paritetica, cioè composti da uno stesso numero di rappresentanti di lavoratori e di datori di lavoro.

L'**Assemblea degli aderenti** è formata da tutti gli aderenti al Fondo pensioni e si riunisce in seduta ordinaria o straordinaria.

Il **Consiglio di Amministrazione** è composto da 12 componenti di cui metà eletti dall'assemblea in rappresentanza dei lavoratori e metà designati nominati dal datore di lavoro.

L'attuale Consiglio è in carica per il periodo luglio 2023 - giugno 2026 ed è così composto:

Roberto Beducci	Nato a Pescia (PT) l'11.04.66 elezione dei lavoratori
Antonio Bocchetti	Nato a Roma (RM) il 26.04.59 elezione dei lavoratori
Paolo de Simone (Presidente)	Nato a Napoli (NA) il 30.09.60 elezione dei lavoratori
Giuseppe Di Bello	Nato a Taranto (TA) il 03.07.57 elezione dei lavoratori
Maria Rosa Fascina	Nata a Salerno (SA) il 19.05.75 designazione datoriale
Carlo Fazzi	Nato a Roma (RM) il 12.12.72 designazione datoriale
Antonietta Giammanco	Nata a Palermo (PA) il 23.04.74 designazione datoriale
Emanuele Giorgini	Nato a Roma (RM) il 15.12.60 elezione dei lavoratori
Fabio Montena	Nato a Monfalcone (GO) l'11.02.58 designazione datoriale
Virginia Pesiri	Nata a Napoli (NA) il 01.09.64 designazione datoriale
Roberto Quinale (Vice Presidente)	Nato a Collegno (TO) il 04.07.61 designazione datoriale
Ivan Tripodi	Nato a Reggio Calabria (RC) il 16.03.71 elezione dei lavoratori

Il Consiglio ha istituito nel proprio seno le **Commissioni** Comunicazione, Finanza e Immobili, con funzione consultiva, che, oltre al Presidente, al Vice Presidente e al Direttore Generale, risultano così composte:

#### Commissione Comunicazione

- Antonio Bocchetti
- Giuseppe Di Bello
- Maria Rosa Fascina
- Carlo Fazzi

#### Commissione Finanza

- Emanuele Giorgini
- Fabio Montena
- Virginia Pesiri
- Ivan Tripodi

#### Commissione Immobili

- Roberto Beducci
- Carlo Fazzi
- Antonietta Giammanco
- Emanuele Giorgini

Il **Collegio dei Sindaci** è costituito da 4 componenti effettivi e da due supplenti, dei quali: due effettivi ed uno supplente designati da BNL e due effettivi ed uno supplente eletti dai lavoratori.

L'attuale collegio è in carica per il periodo luglio 2023 - giugno 2026 ed è così composto:

Carolina Montebelli (Presidente)	Nata a Roma (RM) il 31.01.65 designazione datoriale
Alessandra De Giorgi	Nata a Lecce (LE) il 03.07.65 elezione dei lavoratori
Luigi Di Iasio	Nato a San Giovanni Rotondo (FG) il 02.06.81 designazione datoriale
Alessandro Talamona	Nato a Varese (VA) il 06.05.66 elezione dei lavoratori
Massimo Messere (membro supplente)	Nato a Caserta (CE) il 21.12.67 elezione dei lavoratori
Mauro Starita (membro supplente)	Nato a Roma (RM) il 06.11.58 designazione datoriale

### **Il Direttore Generale**

Orlando Vari, nato a Segni (RM) il 24.02.59.

### **L'Organismo di Vigilanza**

Ha funzioni di vigilanza e controllo in ordine al funzionamento, all'efficacia, all'adeguatezza e all'osservanza del modello di organizzazione, gestione e controllo adottato dal Fondo ai sensi del D.lgs. 231/2001 allo scopo di prevenire i reati dai quali possa derivare la responsabilità amministrativa del Fondo. È formato da 3 componenti nominati dal CdA. Detti componenti durano in carica per il triennio 25/1/2024 - 24/1/2027.

È così composto:

Alessandro Nicolai (Presidente)	Nato a Roma (RM) il 21.10.68
Stefano Giuliano	Nato a Roma (RM) il 02.09.54
Armando De Sossi	Nato a Roma (RM) il 06.10.66

## **La gestione amministrativa**

La gestione amministrativa del Fondo, per la parte relativa alla contabilizzazione dei titoli finanziari nonché per la parte relativa all'erogazione delle rendite è affidata alla società Previnet con sede legale in Mogliano Veneto (Treviso).

La gestione amministrativa del patrimonio immobiliare è altresì affidata a BNP Paribas REPM Italy S.r.l. con sede legale in Piazza Lina Bo Bardi, 3 - Milano.

## Il depositario

*BNP Paribas S.A. Succursale Italia*

sede legale e amministrativa principale: Boulevard des Italiens, 16 – Parigi

sede presso cui sono espletate le funzioni di banca depositaria: Piazza Lina Bo Bardi, 3 – Milano.

## I gestori delle risorse

<b>OICR</b>	<b>società di gestione</b>	<b>sede</b>	<b>scadenza</b>
Fondaco Previdenza Governemnt Bond	Fondaco Lux SA/Luxembourg	146, Boulevard de la Pétrusse, L2330 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg	n/d
Fondaco Previdenza Corporate Bond	Fondaco Lux SA/Luxembourg	146, Boulevard de la Pétrusse, L2330 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg	n/d
Fondaco Previdenza Equity	Fondaco Lux SA/Luxembourg	146, Boulevard de la Pétrusse, L2330 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg	n/d
Fondaco Previdenza LDI	Fondaco Lux SA/Luxembourg	146, Boulevard de la Pétrusse, L2330 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg	n/d
JPMorgan F-Emerg mkt Equity-IHEur	JPMorgan Asset Management Europe Sarl	European Bank & Business Centre, 6, route de Treves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg	n/d
BlackRock TR Fixed Income ESG fund	BlackRock Investment Management UK Ltd	2-4 Rue Eugene Ruppert L-2453 Luxembourg	n/d
BlackRock Emerging Markets Bond ESG fund	BlackRock Investment Management UK Ltd	2-4 Rue Eugene Ruppert L-2453 Luxembourg	n/d
AXA World Funds - Optimal Income	AXA Funds Management SA	49, Avenue J.F.Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg	n/d
ETF Ishares FTSE Mib	BlackRock Inc	JP Morgan House, International Financial Services Ctr, Dublin 1, Ireland	n/d
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund EUR I	Neuberger Berman Europe Ltd	Landsdowne House, 57 Berkeley Square, London W1J 6ER UK	n/d
Pimco Global High Yield Bond Eur hdg Fund	Pimco Funds Global Investors Series plc	30 Herbet Street Dublin 2 Ireland	n/d
Amundi Funds - Pioneer Global High Yield I2 EUR HGD	Amundi Luxembourg SA/Luxembourg	5, Allee Scheffer, L-2520 Luxembourg, L-2520 Luxembourg	n/d
Carmignac Portfolio Emergents	Carmignac Gestion	24, place Vendôme - F - 75001 Paris	n/d
Fondo Infrastrutture per la crescita ESG	Azimet Libera Impresa SGR	Via dei Fiori Oscuri 5, 20121 Milano	31/12/2035*
OLTRE II SICAF	Oltre II SICAF EuVECA S.p.A	Via Aurelio Saffi, 29, 20123 Milano	30/10/2028*
OLTRE III Impact	Oltre Impact SGR SpA-Gestore EuVECA S.p.A	Via Aurelio Saffi, 29, 20123 Milano	30/09/2031*
PAN-EUROPEAN INFRASTRUCTURE II	DWS Alternatives Global Limited	1 Great Winchester Street, London UK, EC2N 1DB	30/06/2029*
PAN-EUROPEAN INFRASTRUCTURE III	DWS Alternatives Global Limited	1 Great Winchester Street, London UK, EC2N 2DB	30/06/2033*
PRINCIPIA HEALTH III	Principia SGR	Via della Moscova, 12, 20121 Milano	31/08/2024*
Investcorp Tages Impact	Waystone Luxembourg	19, Rue de Bitbourg, L-1273 Hamm, Luxembourg	30/07/2031*
ICG Recovery Fund II	ICG Europe SARL	32-36 Boulevard d'Avranches, L1160 Luxembourg	Feb 2031*
Hayfin Direct Lending Fund IV	Hayfin Capital Management LLP	One Eagle Place, SW1Y 6AF, London, United Kingdom	31/12/2030*
Barings European Private Loan Fund III	Barings LLC	300 South Tryon Street Suite 2500, Charlotte, NC, United States	31/12/2028*
Clessidra Capital Partners 4	Clessidra Private Equity Sgr SPA	Piazza degli Affari 2, 20123, Milano	14/06/2031*
Made in Italy Fund	Q-Group & Pambianco GP S.à r.l.	L-1528 Grand Duchy of Luxembourg	12/03/2028*
Industry 4.0 Fund	Q-Group Industry GP S.à r.l.	L-1528 Grand Duchy of Luxembourg	31/08/2028*
Lifestyle Fund II	Quadrivio & Pambianco II GP S.à r.l.	L-1855 Grand Duchy of Luxembourg	14/07/2033*

\* come da Regolamento del Fondo

## L'erogazione delle rendite

Il Fondo eroga direttamente le prestazioni in forma di rendita ad esclusione delle posizioni confluite dal Fondo Pensione del Personale dipendente Cardif Vita Paribas (Comparto EX BNL Vita). Per tali posizioni l'erogazione è a cura della Cardif Vita Sp.A. con sede legale e amministrativa in Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano.

## Le altre convenzioni assicurative

Il Fondo ha stipulato con la Compagnia Unipol Assicurazioni S.p.A. apposita convenzione per la copertura del rischio morte e Invalidità permanente a meno di un terzo del normale per gli Iscritti al Fondo. Tale convenzione prevede il riconoscimento di un capitale al manifestarsi dell'evento che ne provoca la cessazione del rapporto di lavoro.

Il capitale annuo assicurato in caso di morte o invalidità permanente è raddoppiato se al momento dell'evento sono presenti figli disabili.

## La revisione legale dei conti

Con delibera assembleare del 14 giugno 2024, l'incarico di revisore legale dei conti del Fondo per gli esercizi 2024 - 2026 è stato affidato alla "Deloitte e Touche S.p.A.", con sede in via della Camilluccia n.589/A - Roma.

## La raccolta delle adesioni

L'iscrizione al Fondo avviene secondo le modalità previste nella **Parte V dello Statuto**, ovvero mediante la compilazione di specifiche pagine web presenti sul sito del Fondo ([www.fondopensionibnl.it](http://www.fondopensionibnl.it)) che permettono di stampare il riepilogo dei dati inseriti. Il modulo stampato, sottoscritto ed inviato al Fondo a cura del potenziale aderente, viene verificato con i dati precedentemente inseriti on line dal medesimo aderente che è responsabile della completezza e veridicità delle informazioni fornite, ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione eventualmente richiesti.

Sempre on line è presente lo Statuto e la documentazione informativa prevista dalla normativa, di cui il potenziale aderente deve preliminarmente prendere visione.

Le modalità di adesione al Fondo sono previste in apposito Regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione e disponibile sul sito web del Fondo.

Gli schemi dei moduli di adesione sono parte integrante e necessaria della Nota informativa.

## Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

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



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



**FONDO PENSIONI  
DEL PERSONALE**

Gruppo BNL/BNP Paribas Italia

**Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP  
Paribas Italia**

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1143

Istituito in Italia



Via degli Aldobrandeschi, 300 – 00163 Roma



+39 06 4702.1; +39 06 89480411



fp.gruppo.bnl.bnpp.it@bnlmail.com

fondopensionipersonalegruppobnlbnppit@pec.bnlmail.com



www.fondopensionibnl.it

## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 28 giugno 2024)

### Appendice

#### 'Informativa sulla sostenibilità'

**Il Fondo Pensioni del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.**

#### Informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali/investimenti sostenibili

Nell'ambito della propria politica d'investimento, pur tenendo conto dei citati profili ambientali, sociali e di governo (ESG), il Fondo Pensioni di BNL/ Gruppo BNP Paribas non promuove caratteristiche sociali o ambientali o una loro combinazione di cui all'art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088, né ha come obiettivo la realizzazione di investimenti sostenibili di cui all'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

#### Linea Stacco / Volo / Arrivo / Tacito / Erogazione Rendite

**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

Nei comparti sopra indicati non sono presenti obiettivi di investimento aventi caratteristiche ambientali o sociali e di sostenibilità secondo quanto previsto dagli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088. Il Fondo, benché presti molta attenzione alle tematiche ambientali, sociali e di governance (tematiche ESG) tramite un articolato sistema di rating ESG, non integra i rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento.



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

NO

I comparti sopra indicati non considerano al momento i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità in quanto non sono presenti obiettivi d'investimento aventi caratteristiche ambientali o sociali e di sostenibilità secondo quanto previsto dagli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088. Il Fondo, pur avendo integrato nella propria gestione finanziaria una serie di controlli allo scopo di monitorare i soli rischi ESG degli investimenti tramite un sistema di scoring,

non dispone, allo stato attuale, di una propria politica di sostenibilità che individui, prioritizzi e misuri i principali effetti negativi delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità.

Ciò per tre ordini di motivi:

- 1) L'oggettiva difficoltà di integrare, all'interno del processo Asset Allocation Strategico del Fondo, i vincoli aggiuntivi degli obiettivi di sostenibilità. Non sono infatti ancora pienamente consolidati nella "industria" dei Fondi Pensione gli standard e le modalità operative che combinino efficacemente gli obiettivi finanziari con gli obiettivi di sostenibilità.
- 2) Il significativo sforzo economico necessario per implementare gli investimenti sostenibili o la promozione investimenti con finalità ambientale o sociale graverebbe eccessivamente sul Fondo, per gli stessi motivi rimarcati al punto 1.
- 3) La limitata quantità di dati robusti ed affidabili presenti sul mercato dei "data providers" non consente ancora di valutare adeguatamente i potenziali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità.



**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)*

## ALLEGATO: Il Modulo di adesione



**FONDO PENSIONI  
DEL PERSONALE**

Gruppo BNL/BNP Paribas Italia

MODULO DI ADESIONE AL  
FONDO PENSIONI DEL PERSONALE BNL/BNP PARIBAS ITALIA  
Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 1143

Spettabile  
Fondo Pensioni del Personale del Gruppo  
BNL/BNP Paribas Italia  
Via degli Aldobrandeschi,300  
00163 Roma

**Attenzione:** L'adesione al Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia deve essere preceduta dalla presa visione (o, su apposita richiesta, consegna) della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e dell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'. I suddetti documenti, unitamente allo Statuto del Fondo e ad ogni altra documentazione attinente allo stesso, sono consultabili sul sito [www.fondopensionibnl.it](http://www.fondopensionibnl.it), salvo che l'Aderente non opti per la relativa consegna in formato cartaceo mediante apposita richiesta.

**L'aderente è responsabile della completezza e veridicità delle informazioni fornite con la predetta domanda.**

### DATI DELL'ADERENTE:

Cognome: \_\_\_\_\_

Nome: \_\_\_\_\_

Codice Fiscale: \_\_\_\_\_ Sesso : \_\_\_\_\_ Uid BNP: \_\_\_\_\_

Data di nascita: \_\_\_\_\_ Comune di nascita \_\_\_\_\_ Provincia: \_\_\_\_\_ Stato: \_\_\_\_\_

Tipo documento: \_\_\_\_\_ Numero documento: \_\_\_\_\_

Ente di rilascio: \_\_\_\_\_ Data di rilascio: \_\_\_\_\_

Residenza: \_\_\_\_\_ Cap: \_\_\_\_\_

Telefono: \_\_\_\_\_ e-mail: \_\_\_\_\_

### Desidero ricevere la corrispondenza:



In formato elettronico via e-mail



In formato cartaceo all'indirizzo di residenza

Data prima iscrizione alla previdenza  
complementare

Firma Aderente \_\_\_\_\_

**DATI DELL'AZIENDA:**

Azienda: \_\_\_\_\_ Codice fiscale/Partita IVA: \_\_\_\_\_

Dichiara sotto la propria responsabilità di essere stato assunto in data \_\_\_\_\_ con contratto:

<input type="checkbox"/> a tempo determinato	<input type="checkbox"/> a tempo indeterminato	<input type="checkbox"/> Apprendistato
---	---	---

**TITOLO DI STUDIO:**

<input type="checkbox"/> Nessuno	<input type="checkbox"/> Licenza elementare	<input type="checkbox"/> Licenza media inferiore	<input type="checkbox"/> Diploma professionale
<input type="checkbox"/> Diploma media superiore	<input type="checkbox"/> Diploma universitario/laurea triennale	<input type="checkbox"/> Laurea / laurea magistrale	<input type="checkbox"/> Specializzazione post-laurea

**DESIGNAZIONE BENEFICIARI PER LA "POLIZZA INVALIDITA' E PREMORIENZA"<sup>3</sup>:****Per il capitale relativo alla "polizza invalidità e premorienza" designa quale proprio beneficiario/i:**Eredi Designati  (indicare Cognome, Nome, Luogo e data di nascita, Codice Fiscale, indirizzo e Percentuale)Designati  (indicare Cognome, Nome, Luogo e data di nascita, Codice Fiscale, indirizzo e Percentuale)

Cognome e Nome Aderente \_\_\_\_\_

Firma Aderente \_\_\_\_\_

<sup>3</sup> I beneficiari possono essere inseriti e/o modificati anche successivamente all'iscrizione.

Nel caso in cui i beneficiari designati siano più di uno, è consentito stabilire la quota da riconoscere a ciascuno di essi, precisando nella casella "Perc" la relativa percentuale (la somma delle quote deve essere obbligatoriamente pari a 100). In mancanza di specifica indicazione la posizione individuale sarà ripartita in parti uguali tra i designati. Nel caso in cui beneficiari fossero più di 2 stampare e compilare la pagina più volte.

**DESIGNAZIONE BENEFICIARI PER LA POSIZIONE PREVIDENZIALE<sup>4</sup>:****Soggetti che hanno diritto di riscattare la posizione individuale in caso di decesso dell'Aderente prima del pensionamento:**Eredi Designati  (indicare Cognome, Nome, Luogo e data di nascita, Codice Fiscale, indirizzo e Percentuale)Designati  (indicare Cognome, Nome, Luogo e data di nascita, Codice Fiscale, indirizzo e Percentuale)**PRECEDENTE POSIZIONE PREVIDENZIALE COMPLEMENTARE<sup>5</sup>:**

Se già si aderisce ad altra forma pensionistica complementare, riportare le seguenti informazioni:

<b>Denominazione altra forma pensionistica:</b> _____	
<b>Numero iscrizione Albo tenuto dalla COVIP<sup>6</sup>:</b> _____	
<b>L'attuale Scheda dei costi della sopraindicata altra forma pensionistica mi è stata:</b>	
<input type="checkbox"/> Consegnata <sup>7</sup>	<input type="checkbox"/> Non consegnata <sup>8</sup>
Indicare se si intende chiedere il trasferimento della posizione maturata nell'altra forma pensionistica cui già si aderisce	
SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>

**Cognome e Nome Aderente** \_\_\_\_\_**Firma Aderente** \_\_\_\_\_

<sup>4</sup> I beneficiari possono essere inseriti e/o modificati anche successivamente all'iscrizione.

Nel caso in cui i beneficiari designati siano più di uno, è consentito stabilire la quota da riconoscere a ciascuno di essi, precisando nella casella "Perc" la relativa percentuale (la somma delle quote deve essere obbligatoriamente pari a 100). In mancanza di specifica indicazione la posizione individuale sarà ripartita in parti uguali tra i designati. Nel caso in cui beneficiari fossero più di 2, stampare e compilare la pagina più volte.

<sup>5</sup> Le informazioni relative alla precedente posizione previdenziale dovranno essere fornite solo se non è stato richiesto il riscatto.

<sup>6</sup> E' reperibile sul sito [www.covip.it/la-covip-e-la-sua-attivita/albo-fondi-pensione/elenco-fondi-albohttps://www.covip.it/la-covip-e-la-sua-attivita/albo-fondi-pensione/elenco-fondi-albo](http://www.covip.it/la-covip-e-la-sua-attivita/albo-fondi-pensione/elenco-fondi-albohttps://www.covip.it/la-covip-e-la-sua-attivita/albo-fondi-pensione/elenco-fondi-albo).

<sup>7</sup> La Scheda dei costi è scaricabile sul sito internet del Fondo di provenienza e sul sito della Covip ([www.covip.it/per-gli-operatori/fondi-pensione/costi-e-rendimenti-dei-fondi-pensione/elenco-schede-costi](http://www.covip.it/per-gli-operatori/fondi-pensione/costi-e-rendimenti-dei-fondi-pensione/elenco-schede-costi)) che dovrà essere sottoscritto, firmato su ogni pagina e allegato al presente modulo di adesione. In caso di iscrizione a più fondi si consegna la scheda del fondo indicato dall'interessato.

<sup>8</sup> Non è prevista la consegna della Scheda dei costi solo nel caso in cui l'altra forma pensionistica non sia tenuta a redigerla.

**CONTRIBUZIONE – DATA PRIMA ISCRIZIONE PREVIDENZA COMPLEMENTARE:**

**A) antecedente 29.4.1993**

- solo TFR  
 TFR e la contribuzione prevista dagli accordi collettivi  
 solo contribuzione prevista dagli accordi collettivi

**B) successiva 29.4.1993**

- TFR e la contribuzione prevista dagli accordi collettivi  
 solo TFR (in tal caso potrebbe essere comunque prevista dagli accordi collettivi una contribuzione da parte dell'azienda)

**MODALITA' DI PAGAMENTO:**

Delego il mio datore di lavoro a trattenere dalla mia retribuzione il TFR e l'eventuale contribuzione di cui sopra, da versare al Fondo Pensioni del Personale Gruppo BNL/BNP PARIBAS ITALIA, come previsto dagli accordi collettivi le cui percentuali sono riportate nell'Allegato alle 'Informazioni chiave per l'aderente'.

**OPZIONE DI INVESTIMENTO:**

.. Aderire al percorso Life-Cycle (Nuovo Programma Previdenziale)<sup>9</sup>

.. Essere collocato nella specifica linea di investimento ed entrare quindi in una logica di investimento individuale:

- Linea Stacco  
 Linea Volo  
 Linea Arrivo

**Cognome e Nome Aderente** \_\_\_\_\_

**Firma Aderente** \_\_\_\_\_

<sup>9</sup> Al momento dell'adesione al Fondo, l'iscritto sarà collocato di default in una delle tre linee di investimento (Stacco, Volo, Arrivo) in base agli anni residui al pensionamento e passerà dalla linea di appartenenza a quella successiva man mano che si avvicinerà l'età pensionabile.

**L'aderente dichiara:**

- di aver preso visione (o, come da apposita richiesta, avuto consegna) della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'
- di essere informato che sono disponibili sul sito [www.fondopensionibnl.it](http://www.fondopensionibnl.it) la Nota informativa e l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità', il Regolamento per le modalità di adesione dei dipendenti del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia, il Regolamento per l'iscrizione al fondo dei soggetti fiscalmente a carico degli aderenti, lo Statuto e ogni altra documentazione attinente al Fondo Pensione;
- di aver sottoscritto la Scheda 'I Costi' della forma pensionistica a cui risulta già iscritto, la cui copia è allegata al presente Modulo di adesione (*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' e nell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' di cui ha preso come sopra visione;
  - con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico dei costi (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.fondopensionibnl.it](http://www.fondopensionibnl.it);
- di aver sottoscritto il 'Questionario di Autovalutazione';
- di assumere ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite, e si impegna a comunicare ogni successiva variazione;
- di essere a conoscenza che, nel caso in cui la posizione individuale rimanga priva del tutto di consistenza per un anno, l'aderente può perdere la propria qualifica; in tali casi, infatti, il fondo può avvalersi della clausola risolutiva espressa comunicando all'aderente, almeno 60 giorni prima del decorso del termine, che provvederà alla cancellazione dello stesso dal libro degli aderenti, salvo che questi effettui un versamento prima del decorso del suddetto termine.

**Luogo e data**

**Firma Aderente**

## **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 rispetto ad altre forme di investimento, in particolare di tipo 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 prevedi di andare in pensione?  
anni
4. Quanto prevedi di percepire come pensione di base, rispetto al tuo reddito da lavoro appena prima del pensionamento (in percentuale)?  
**per cento**
5. Hai confrontato tale previsione con quella resa disponibile dall'INPS tramite il suo sito web ovvero recapitata a casa tramite la "busta arancione" (cosiddetta "La mia pensione")?
  - sì
  - no
6. Hai verificato il paragrafo 'Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione', nella Scheda 'Presentazione', della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa, al fine di decidere quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della tua pensione di base, tenendo conto della tua situazione lavorativa?
  - sì
  - no

### CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE

*Per trarre indicazioni sulla congruità della opzione di investimento scelta è necessario rispondere integralmente alle domande 7,8 e 9*

7. Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)
  - Risparmio medio annuo fino a 3.000 Euro (punteggio 1)
  - Risparmio medio annuo oltre 3.000 e fino a 5.000 Euro (punteggio 2)
  - Risparmio medio annuo oltre 5.000 Euro (punteggio 3)
  - Non so/non rispondo (punteggio 1)
8. Fra quanti anni prevedi 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)

Cognome e Nome Aderente \_\_\_\_\_

Firma Aderente \_\_\_\_\_

9. In che misura sei disposto a tollerare le oscillazioni del valore della tua 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 e 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	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Garantito</li> <li>- Obbligazionario puro</li> <li>- Obbligazionario misto</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Obbligazionario misto</li> <li>- Bilanciato</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Bilanciato</li> <li>- Azionario</li> </ul>
In caso di adesione a più comparti la verifica di congruità sulla base del 'Questionario di autovalutazione' non risulta possibile ed è l'aderente a dover effettuare una propria valutazione circa la categoria nella quale ricade la combinazione da lui scelta.			

#### Luogo e data

L'aderente attesta che il Questionario è stato compilato in ogni sua parte e che ha valutato la congruità o meno della propria scelta dell'opzione di investimento sulla base del punteggio ottenuto.

**Cognome e Nome Aderente** \_\_\_\_\_

**Firma Aderente** \_\_\_\_\_

#### *[in alternativa]*

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 CONGRUITA' DELLA SCELTA PREVIDENZIALE non consente di utilizzare la griglia di valutazione come ausilio per la scelta dell'opzione di investimento.

**Cognome e Nome Aderente** \_\_\_\_\_

**Firma Aderente** \_\_\_\_\_

## Allegato 1 Informativa privacy per iscritti al Fondo

### INFORMATIVA SULLA PROTEZIONE DEI DATI

La protezione dei dati personali è importante per il Gruppo BNP Paribas, che ha adottato, a tal riguardo, principi forti per l'intero Gruppo nella propria Group Privacy Policy disponibile sul sito [www.BNL.it](http://www.BNL.it), sezione Privacy. La presente informativa fornisce informazioni dettagliate sulla protezione dei tuoi dati personali così come trattati da Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia (di seguito noi).

Siamo responsabili in qualità di Titolari della raccolta e del trattamento dei tuoi dati personali in relazione alle nostre attività.

Lo scopo di questo documento è di informarti, in particolare, su quali dei tuoi dati trattiamo, le finalità per cui li trattiamo e li condividiamo, per quanto tempo li conserviamo, quali sono i tuoi diritti e come potrai esercitarli.

Ulteriori informazioni potranno esserti fornite ove necessario al momento della richiesta di uno specifico prodotto o servizio.

#### **1. QUALI DEI TUOI DATI PERSONALI TRATTIAMO?**

Raccogliamo e trattiamo i tuoi dati personali per quanto necessario nel contesto delle nostre attività. Potremmo raccogliere varie categorie di dati personali che ti riguardano, inclusi:

- **dati identificativi e anagrafici** (p. es. nome, cognome, documento d'identità, nazionalità, luogo e data di nascita, sesso, foto, indirizzo IP);
- **informazioni di contatto** (p. es. indirizzo di posta);
- **situazione familiare** (p. es. stato civile, numero e dati identificativi dei familiari);
- **dati fiscali**: codice fiscale;
- **informazioni sull'istruzione e sull'occupazione** (p. es. livello di istruzione, impiego);
- **informazioni bancarie** (p. es. dettagli del conto bancario);
- **dati relativi alle tue abitudini e preferenze**;
- **linea di investimento**;
- **dati derivanti delle tue interazioni con noi**: sui nostri siti internet, mediante l'utilizzo delle nostre app, e-mail, conversazioni telefoniche;
- **dati di geolocalizzazione** (p. es. uso della app);
- **informazioni contenute nel questionario** di autovalutazione previsto dalla COVIP
- **dati giudiziari**.

Potremmo raccogliere le seguenti categorie particolari di dati solo dopo aver ottenuto il tuo esplicito preventivo consenso:

**dati sulla salute**: ad esempio anticipazioni per prestazioni sanitarie.

Non chiediamo mai dati personali relativi alle tue origini razziali o etniche, opinioni politiche, credenze religiose o filosofiche, dati genetici o dati che riguardano il tuo orientamento sessuale a meno che ciò non sia richiesto da un obbligo legale. Resta inteso, che laddove dovessimo, tuttavia, trattare tali dati anche in altre ipotesi, ti forniremo specifica informativa e acquisiremo tuo esplicito consenso.

## **2. SPECIFICI CASI DI RACCOLTA DI DATI PERSONALI INCLUSA LA RACCOLTA INDIRETTA**

Potremmo raccogliere e utilizzare dati personali di individui quali i tuoi familiari e/o i tuoi beneficiari. Per alcune ragioni, potremmo, inoltre, raccogliere informazioni relative alla tua posizione lavorativa presso il tuo datore di lavoro.

PERCHÈ E SU QUALE BASE GIURIDICA TRATTIAMO I TUOI DATI PERSONALI?

### **a) Per adempiere a obblighi di legge, regolamenti e ordini delle Autorità**

Trattiamo i tuoi dati personali per essere conformi a vari obblighi legali e regolamentari (es. Pubblica Sicurezza per occupazione locali ad uso abitativo, Commissione di vigilanza sui Fondi Pensione, Enti previdenziali ed assicurativi);

### **b) Per eseguire un contratto di cui sei parte o per eseguire misure precontrattuali**

Trattiamo i tuoi dati per stipulare ed eseguire i nostri contratti. In particolare per:

- l'acquisizione di informazioni preliminari alla conclusione di un contratto, o per l'esecuzione di operazioni sulla base degli obblighi derivanti dal contratto concluso, o per l'attivazione di una prestazione, o per l'assunzione in servizio, o per la stipula di contratti di locazione, o per la compravendita immobiliare, o per erogazioni di varia natura, eccetera, per le quali la base giuridica è costituita dall'esecuzione di un contratto e di misure precontrattuali adottate su richiesta dell'interessato;
- fornirti assistenza e rispondere alle tue richieste;

### **c) Per soddisfare un legittimo interesse del Fondo**

Trattiamo i tuoi dati personali al fine di implementare e sviluppare i nostri prodotti o servizi, per migliorare la nostra gestione del rischio e per difendere i nostri diritti, inclusi:

- gestione IT, inclusa la gestione dell'infrastruttura (e.g. piattaforme condivise) e business continuity e sicurezza IT;
- stabilire statistiche aggregate, test e modelli al fine di ottenere l'andamento della curva demografica più adeguato alla popolazione afferente; tale modello è alla base del programma previdenziale ("LYFE CYCLE");
- personalizzare le nostre offerte a te rivolte attraverso:
  - miglioramento della qualità dei nostri prodotti e servizi;
  - pubblicizzazione dei prodotti o servizi che corrispondono alla tua situazione e al profilo che noi possediamo.Ciò può essere raggiunto:
  - effettuando un'analisi minima dei tuoi dati personali elementari (es. età);
  - determinando la tua appartenenza ad uno o più cluster.

### **d) Trattamenti specifici che richiedono il tuo consenso**

In alcuni casi, dobbiamo richiedere il tuo consenso per trattare i tuoi dati, ad esempio, laddove i suddetti scopi portino a un processo decisionale automatizzato, che produca effetti legali o che ti influenzi significativamente. In questo caso, ti informeremo separatamente sulla logica in questione nonché sul significato e le conseguenze previste per tale trattamento.

Inoltre, il Fondo ha bisogno del tuo consenso:

#### **d1) Attività altrimenti connesse alla gestione del Fondo**

Con il tuo consenso, il Fondo potrà procedere ad effettuare inoltre di pubblicazioni, compilazione di questionari, iniziative associative e di solidarietà a carattere umanitario, iniziative a carattere pubblicitario, indagini di mercato, grado di soddisfazione sulla qualità dei servizi resi.

La revoca del consenso al trattamento dei dati effettuato dal Fondo con modalità automatizzate di contatto si intenderà come estesa a tutte le modalità di contatto, salvo tua diversa specificazione.

## **3. CON CHI CONDIVIDIAMO I TUOI DATI PERSONALI?**

Per rispettare le finalità sopra menzionate, comunichiamo i tuoi dati personali a soggetti per:

- eseguire gli adempimenti relativi ai contratti in essere;
- effettuare lavorazioni necessarie per l'esecuzione delle disposizioni ricevute (lavorazioni aventi ad oggetto pagamenti, effetti, assegni e così via);

- il recupero dei crediti;
- la trasmissione, l'imbustamento, il trasporto e lo smistamento delle comunicazioni;
- l'archiviazione della documentazione;
- la fornitura di consulenza e assistenza;
- attività di controllo, revisione e certificazione delle attività poste in essere dal Fondo;
- adempiere alla gestione amministrativa e contabile;
- garantire prestazioni assicurative;
- customer satisfaction, analisi e ricerche di settore o di associazioni di iscritti.

#### 4. TRASFERIMENTO DEI DATI PERSONALI AL DI FUORI DELLO SPAZIO ECONOMICO EUROPEO

Nel caso di trasferimenti internazionali provenienti dallo Spazio economico europeo (SEE), in cui la Commissione europea ha riconosciuto a un paese non SEE un adeguato livello di protezione dei dati, i dati personali saranno trasferiti su questa base.

Per i trasferimenti verso paesi non appartenenti al SEE, il cui livello di protezione non è stato riconosciuto dalla Commissione europea, faremo affidamento su una deroga applicabile alla situazione specifica (es. se il trasferimento è necessario per eseguire il nostro contratto con voi, come quando si effettua un pagamento internazionale) o abbiamo implementato una delle seguenti misure di salvaguardia per garantire la protezione dei dati personali, quali le clausole contrattuali standard approvate dalla Commissione Europea.

Per ottenere una copia di queste norme di protezioni o dettagli su dove sono disponibili, è possibile inviare una richiesta scritta come indicato nella Sezione 8.

#### 5. PER QUANTO TEMPO CONSERVIAMO I TUOI DATI PERSONALI?

I dati sono trattati fino alla data di estinzione del rapporto, diretto o indiretto, ovvero di cessazione del trattamento per qualsiasi motivo e successivamente a tale data per il periodo di prescrizione previsto dalla legge (10 anni) ovvero, se successiva, dalla data di decisione vincolante emanata da un'Autorità competente (p. es. una sentenza di Tribunale), ferme restando eventuali obblighi di conservazione, relativi a particolari categorie di dati, prescritti dall'ordinamento giuridico.

Tratteremo i tuoi dati personali per finalità di marketing (qualora ci hai prestato i relativi consensi o l'attività rientri in un'ipotesi di legittimo interesse di cui al paragrafo 3 c), fino a quando avremo in essere un rapporto con te e per un ulteriore periodo pari a 12 mesi, salvo che non intervengano normative di dettaglio che definiscano termini inferiori.

#### 6. QUALI SONO I TUOI DIRITTI E COME PUOI ESERCITARLI?

In conformità alla disciplina vigente, in relazione ai trattamenti di dati personali da noi posti in essere, hai i seguenti diritti:

- **accesso:** è possibile ottenere informazioni relative al trattamento dei dati personali e una copia di tali dati personali;
- **rettifica:** se ritieni che i tuoi dati personali siano inesatti, non aggiornati o incompleti, puoi richiedere che tali dati personali vengano corretti o integrati;
- **cancellazione:** è possibile richiedere la cancellazione dei tuoi dati personali, se sussistono i motivi previsti dalla legge;
- **limitazione:** puoi richiedere la limitazione del trattamento dei tuoi dati personali;
- **opposizione:** puoi opposti al trattamento dei tuoi dati personali svolto sulla base di un nostro legittimo interesse, per motivi relativi alla tua particolare situazione. Potrai, inoltre, opposti, al trattamento dei dati personali effettuato per finalità di marketing diretto, compresa la profilazione nella misura in cui sia connessa allo stesso;
- **portabilità** dei dati: ove legalmente possibile, hai il diritto di ricevere o di ottenere la trasmissione diretta ad altro titolare (se tecnicamente possibile) dei dati personali da te forniti;
- **revoca:** potrai revocare il consenso prestato per il trattamento dei tuoi dati personali in qualsiasi momento.

Per l'esercizio dei diritti che precedono potrai inviare una comunicazione scritta a **dataprotectionofficer.fpgruppobnl@bnlmail.com**.

Per il legittimo interesse del Fondo è possibile l'opposizione per motivi connessi alla tua situazione particolare.

Oltre ai diritti di cui sopra, in base alla normativa applicabile, hai anche il diritto di presentare un reclamo all'Autorità Garante.

## **7. COME PUOI TENERE IL PASSO CON LE MODIFICHE DELLA PRESENTE INFORMATIVA SULLA PRIVACY**

In un mondo in cui le tecnologie cambiano costantemente, potrebbe essere necessario aggiornare periodicamente questa Informativa.

Ti informeremo di eventuali modifiche attraverso il nostro sito web o attraverso i nostri altri canali di comunicazione abituali.

## **8. COME CONTATTARCI**

Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas Italia, con sede in Roma, Via degli Aldobrandeschi, 300, sito Internet: **[www.fondopensionibnl.it](http://www.fondopensionibnl.it)**, indirizzo di posta elettronica al quale scrivere per l'esercizio dei diritti dell'interessato: **[dataprotectionofficer.fpgruppobnl@bnlmail.com](mailto:dataprotectionofficer.fpgruppobnl@bnlmail.com)**. Ai sensi dell'art. 38 GDPR ti forniamo, inoltre, i dati di contatto del Responsabile della protezione dei dati (DPO) Avv. Maria Stella Coccia raggiungibile all'indirizzo e-mail [maristella.coccia@toffolettodeluca.it](mailto:maristella.coccia@toffolettodeluca.it).

Per informazioni specifiche su cookie e sicurezza, è disponibile sul sito [www.fondopensionibnl.it](http://www.fondopensionibnl.it) un'informativa sui cookie.

Fondo Pensioni del Personale  
del Gruppo Bnl / Bnp Paribas Italia

### CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Per quanto riguarda il trattamento dei dati per le attività di marketing cui al paragrafo 2) lett. d1)

do il consenso       nego il consenso

Per quanto riguarda il trattamento di dati appartenenti a particolari categorie (dati sulla salute), acquisiti dal Fondo per effetto dell'operatività in materia di previdenza e assistenza sempre nei limiti in cui esso sia strumentale per la specifica finalità perseguita dall'operazione o dai servizi da me richiesti.

do il consenso       nego il consenso

Nome e cognome del beneficiario

.....

do il consenso       nego il consenso

Data, -----/ -----/ -----

**Cognome e Nome Aderente** \_\_\_\_\_

**Firma Aderente** \_\_\_\_\_