

**PREVICOOPER** FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE NAZIONALE A CAPITALIZZAZIONE DEI DIPENDENTI DELLE IMPRESE DELLA DISTRIBUZIONE COOPERATIVA (PREVICOOPER)  
iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 102

**SCHEDA DEI COSTI**  
(in vigore dal 5 giugno 2017)

La presente Scheda riporta informazioni sui costi che gravano, direttamente o indirettamente, sull'aderente a PREVICOOPER nella fase di accumulo della prestazione previdenziale.

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

Costi nella fase di accumulo <sup>(1)</sup>	
Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
Spese di adesione	15,50€ (di cui 3,62€ a carico del lavoratore e 11,88€ a carico dell'impresa) da versare da parte del datore di lavoro, in un'unica soluzione, in occasione del primo versamento contributivo. Per i soggetti fiscalmente a carico 15,50€ trattenuti in occasione del primo versamento.
<b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
Direttamente a carico dell'aderente	La "quota associativa annua" vigente è pari allo 0,11% della retribuzione utile ai fini del TFR e viene prelevata mensilmente dai versamenti contributivi. In caso di sospensione dal lavoro o aspettativa, oppure mantenimento della posizione in seguito a perdita dei requisiti di partecipazione e per i soggetti fiscalmente a carico: viene prelevato dalle somme accumulate un contributo mensile di € 1,25 per la copertura delle spese amministrative. Per i soggetti fiscalmente a carico, in assenza di contribuzione o contribuzione insufficiente, tale importo sarà prelevato dalla posizione dell'aderente che ha a carico il familiare iscritto.
Indirettamente a carico dell'aderente (prelevate trimestralmente dal patrimonio di ciascun comparto con calcolo mensile dei ratei):	
- <b>Comparto Sicuro</b>	0,3902% del patrimonio su base annua di cui 0,37% per commissioni di gestione finanziaria e di garanzia, 0,0161% per commissioni di banca depositaria e 0,0041% per spese dell'advisor finanziario*.
- <b>Comparto Bilanciato</b>	0,1227% del patrimonio su base annua di cui 0,1025% per commissioni di gestione finanziaria, 0,0161% per commissioni di banca depositaria e 0,0041% per spese dell'advisor finanziario*.
- <b>Comparto Dinamico</b>	0,1102% del patrimonio su base annua di cui 0,09% per commissioni di gestione finanziaria, 0,0161% per commissioni di banca depositaria e 0,0041% per spese dell'advisor finanziario*.
<b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):</b>	
Anticipazione	7,50€
Trasferimento	7,50€
Riscatto	7,50€
Prestazione pensionistica	Non previste
Riallocazione della posizione individuale	Non previste
Riallocazione del flusso contributivo	Non previste
<sup>(1)</sup> Gli oneri che gravano annualmente sugli iscritti durante la fase di accumulo sono determinabili soltanto in relazione al complesso delle spese effettivamente sostenute dal fondo; i costi indicati nella tabella sono pertanto il risultato di una stima, volta a fornire una indicazione della onerosità della partecipazione. Eventuali differenze, positive o negative, tra le spese effettivamente sostenute dal fondo e le somme poste a copertura delle stesse sono ripartite tra tutti gli iscritti.	
* Costi per l'advisor finanziario: per l'anno 2017 il costo dell'advisor finanziario è pari ad Euro 25.100+IVA. L'incidenza percentuale del suddetto costo per ciascuno dei comparti è stata calcolata sull'attivo netto destinato alle prestazioni (ANDP) alla data del 31.12.2016.	

## PREVICOOPER Fondo Pensione Complementare Nazionale a capitalizzazione dei dipendenti delle imprese della distribuzione cooperativa

**AVVERTENZA:** Con riferimento al COMPARTO BILANCIATO, le commissioni di gestione finanziaria sopra indicate fanno riferimento all'attuale ripartizione delle risorse tra i diversi gestori del Comparto e saranno aggiornate rispetto alle eventuali variazioni di quest'ultima. Le commissioni di incentivo, laddove corrisposte ai gestori, fanno aumentare gli oneri indirettamente a carico dell'aderente. Le commissioni di incentivo di PREVICOOPER sono pari a:

**COMPARTO SICURO:** Gestore UNIPOLSAI Assicurazioni S.p.A.: 10% della differenza positiva tra rendimento ottenuto dal gestore, al netto delle commissioni fisse di gestione e garanzia, e il tasso di inflazione italiana; la commissione di incentivo è dovuta solo nel caso in cui il rendimento ottenuto sia maggiore di zero. Il calcolo della commissione di incentivo decorre dal 01.01.2017.

**COMPARTO BILANCIATO:** 10% della differenza fra il risultato della gestione e l'andamento del benchmark, al netto delle commissioni fisse di gestione (commissione prevista per tutti i gestori del Comparto).

Per una percezione dell'impatto passato delle commissioni di incentivo sul patrimonio si rinvia alla lettura del TER nella sezione sull'andamento della gestione.

### L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di PREVICOOPER, è riportato per ciascun comparto l'ISC (Indicatore sintetico dei costi), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4%.

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

Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
• <b>Sicuro</b>	1,40%	0,85%	0,63%	0,47%
• <b>Bilanciato</b>	1,12%	0,57%	0,36%	0,19%
• <b>Dinamico</b>	1,11%	0,56%	0,34%	0,17%

ATTENZIONE: 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.

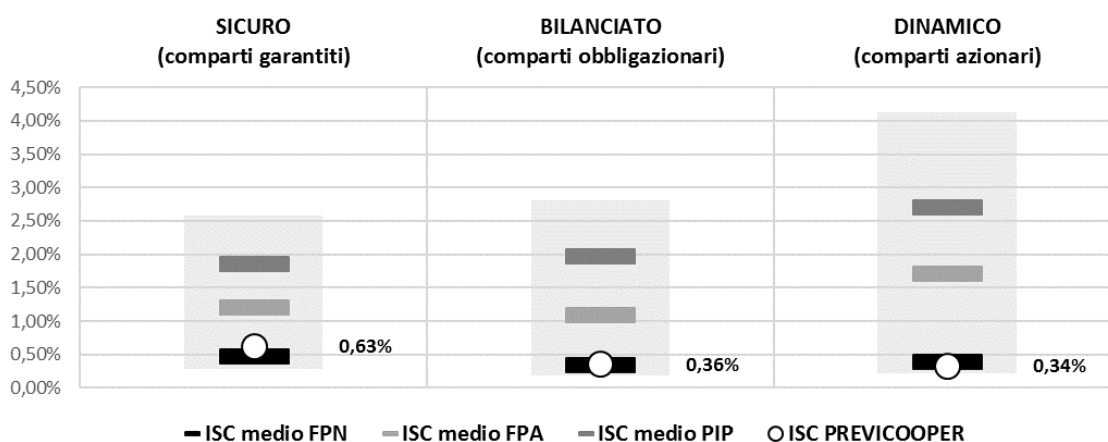
È importante prestare attenzione all'indicatore sintetico dei costi che caratterizza ciascun comparto. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione al piano pensionistico di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

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

L'onerosità di PREVICOOPER è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.

Il confronto prende a riferimento i valori dell'ISC riferiti a un periodo di permanenza nella forma pensionistica di 10 anni.

### Onerosità di Previcooper alle rispetto altre forme pensionistiche (periodo di permanenza 10 anni)



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