

**FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE DEI DIPENDENTI DEL GRUPPO ENEL (FOPEN)**

iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 99

**E. SCHEDA DEI COSTI**

(in vigore dal 1° aprile 2018)

La presente Scheda riporta informazioni sui costi che gravano, direttamente o indirettamente, sull'aderente a FOPEN 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 FOPEN, è importante **confrontare** i costi del fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche.

**E.1 Singole voci di costo**

Costi nella fase di accumulo <sup>(1)</sup>

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
<b>Spese di adesione</b>	5,16€ da versare in un'unica soluzione all'atto dell'adesione. (in caso di adesione mediante conferimento tacito del TFR e/o dell'importo di cui all'art. 7, comma 9-undecies della L. n. 125/2015, la quota sarà prelevata dal primo versamento). Una ulteriore quota pari a € 10,33 è a carico della Società associata. Gli aderenti 'fiscalmente a carico' sono esenti.
<b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
Direttamente a carico dell'aderente	15,00 € annui (nel caso di aderenti 'fiscalmente a carico' e fino al compimento della maggiore età, tali spese sono pari al 50% dell'importo indicato). Sono prelevate mensilmente pro-rata dai versamenti contributivi, ovvero in mancanza di versamenti, dalla posizione individuale. È previsto uno sconto di 1,5 € per coloro che optano per l'invio telematico della Comunicazione Periodica annuale.
Indirettamente a carico dell'aderente per commissioni dei gestori finanziari <sup>(2)</sup> (prelevate trimestralmente dal patrimonio di ciascun comparto con calcolo mensile dei ratei):	
- <i>Obbligazionario Garantito</i>	0,20% del patrimonio su base annua
- <i>Bilanciato Obbligazionario</i>	0,13% del patrimonio su base annua
- <i>Bilanciato Azionario</i>	0,15% del patrimonio su base annua
Per ciascun comparto, sono inoltre previste delle commissioni pari allo 0,020 % da corrispondere al Depositario e al consulente finanziario (prelevate con analoghe modalità rispetto alle commissioni per i gestori finanziari).	
Indirettamente a carico dell'aderente: 0,02% del patrimonio, su base annuale (Sono prelevate mensilmente pro-rata dai versamenti contributivi, ovvero in mancanza di versamenti, dalla posizione individuale)	
<b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali</b> (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
Anticipazione	20 €
RITA	15 € annui
Trasferimento	Non previste
Riscatto	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.

<sup>(2)</sup> Per ciascun comparto, sono previste, inoltre, eventuali commissioni di incentivo in caso di extra-rendimenti rispetto al "benchmark" assegnato e ai target prestabiliti dal Fondo. L'incidenza di tali costi è calcolata in corrispondenza di ogni valore quota; gli importi, se dovuti, vengono prelevati direttamente dal patrimonio alla scadenza della convenzione di gestione.

Le commissioni di incentivo potrebbero far aumentare gli oneri indirettamente a carico dell'aderente. Per la verifica degli oneri effettivamente sostenuti si rinvia alla lettura del paragrafo C "Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi" della sezione III "Informazioni sull'andamento della gestione".

## E.2 L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di FOPEN, 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>Obbligazionario Garantito</b>	0,74%	0,47%	0,36%	0,28%
<b>Bilanciato Obbligazionario</b>	0,66%	0,40%	0,29%	0,21%
<b>Bilanciato Azionario</b>	0,68%	0,42%	0,31%	0,22%

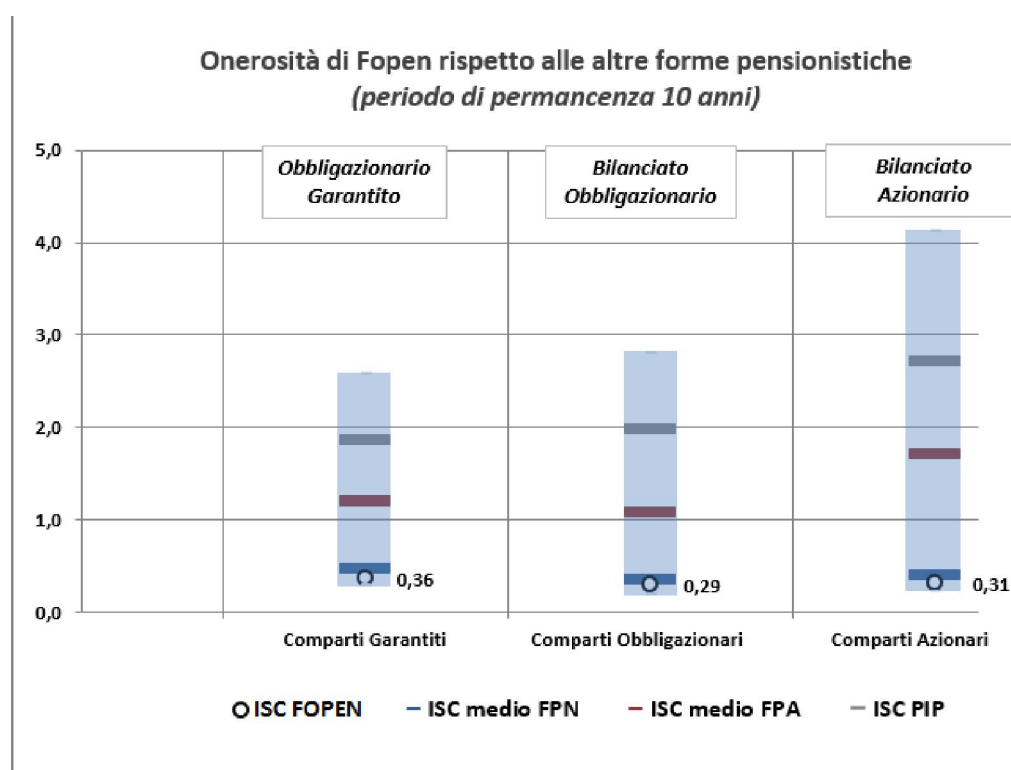
ATTENZIONE: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale indicatore ha una valenza meramente orientativa.

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 FOPEN 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 FOPEN 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.



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))