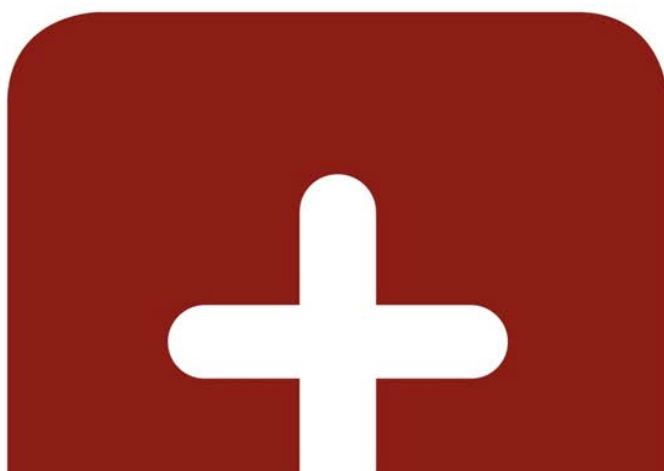
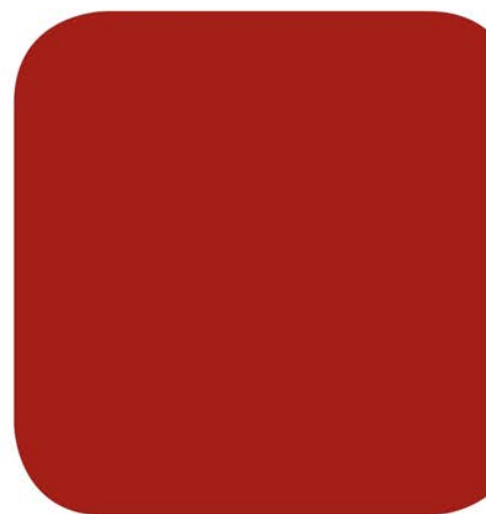




SCHEDA DEI COSTI

(Dati in vigore dal 30 maggio 2017)



SCHEDA DEI COSTI

Dati in vigore dal 30 maggio 2017

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

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire al FONDO PENSIONE LABORFONDS (di seguito, per brevità "LABORFONDS" o "Fondo"), è importante **confrontare** i costi del Fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche.

Costi nella fase di accumulo

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
Spese di adesione	5,16 euro da versare una tantum in unica soluzione all'atto dell'adesione in aggiunta alla prima contribuzione. L'importo delle spese di adesione viene ripartito pariteticamente tra datore di lavoro e lavoratore (2,58 euro ciascuno). Ai soggetti fiscalmente a carico viene prelevato l'importo una tantum di 5,16 euro dalla prima contribuzione versata a LABORFONDS.
Spese da sostenere durante la fase di accumulo	
<i>Direttamente a carico dell'aderente</i>	<p>10 euro a titolo di quota associativa annua, prelevata in unica soluzione in occasione del primo versamento contributivo effettuato nell'anno. In assenza di contribuzione l'addebito avviene mediante l'annullamento di quote con NAV al 30 novembre oppure, in caso di liquidazione della posizione anteriormente a tale data, contestualmente alla liquidazione stessa.</p> <p>Per gli aderenti che scelgono di ricevere le comunicazioni in formato elettronico, LABORFONDS applica, tramite riaccredito nel mese di febbraio, uno sconto di 2 euro sulla quota associativa annua corrisposta in relazione all'anno precedente.</p> <p>Qualora l'iscritto decida di mantenere la posizione al Fondo (non richiedendo, quindi: a. il trasferimento o il riscatto della propria posizione individuale, a seguito della perdita dei requisiti di partecipazione oppure b. la prestazione pensionistica complementare, nonostante la maturazione dei requisiti di accesso alla stessa), pur in assenza di alcun obbligo contributivo, permane l'onere del pagamento della quota associativa annua.</p> <p>L'Assemblea dei Delegati determina ogni anno l'importo delle spese direttamente a carico dell'aderente.</p>

Indirettamente a carico dell'aderente

LINEA GARANTITA

Oneri di gestione amministrativa

0,04% del patrimonio su base annua, calcolato sul patrimonio in gestione ad ogni mese e corrisposto mensilmente.

Oneri di gestione finanziaria

Commissioni di gestione in misura fissa

0,09% del patrimonio su base annua, calcolato sul patrimonio in gestione ad ogni mese e corrisposto trimestralmente.

Commissioni di gestione in misura variabile (c.d. "commissioni di incentivo")

15% dell'overperformance (ovvero dello scarto positivo tra rendimento del portafoglio e rendimento del benchmark); calcolate secondo il meccanismo del high water mark relativo e corrisposte annualmente.

Commissioni di garanzia

0,10% del patrimonio su base annua, calcolato sul patrimonio in gestione ad ogni mese e corrisposto trimestralmente.

Oneri del depositario

0,01605% del patrimonio su base annua (di cui lo 0,00092% per diritti di custodia ed amministrazione), calcolato sul patrimonio in gestione ad ogni mese e corrisposto mensilmente.

LINEA PRUDENTE - ETICA

Oneri di gestione amministrativa

0,04% del patrimonio su base annua, calcolato sul patrimonio in gestione ad ogni mese e corrisposto mensilmente.

Oneri di gestione finanziaria

Commissioni di gestione in misura fissa

0,16% del patrimonio su base annua, calcolato sul patrimonio in gestione ad ogni mese e corrisposto trimestralmente.

Commissioni di gestione in misura variabile (c.d. "commissioni di incentivo")

15% dell'overperformance (ovvero dello scarto positivo tra rendimento del portafoglio e rendimento del benchmark); calcolate secondo il meccanismo del high water mark relativo e corrisposte annualmente.

Oneri del depositario

0,01605% del patrimonio su base annua (di cui lo 0,00092% per diritti di custodia ed amministrazione), calcolato sul patrimonio in gestione ad ogni mese e corrisposto mensilmente.

LINEA BILANCIATA

Oneri di gestione amministrativa

0,04% del patrimonio su base annua calcolato sul patrimonio in gestione ad ogni mese e corrisposto mensilmente

Oneri di gestione finanziaria

Commissioni di gestione in misura fissa

0,16309% del patrimonio su base annua

(l'aliquota indicata corrisponde alla media ponderata delle commissioni gravanti, su base annua, sui patrimoni dei 3 Portafogli (A, B e C) attraverso i quali è gestita la Linea, ovvero sia:

- Portafoglio A: 0,06% sul patrimonio in gestione nel mandato passivo – a cui è assegnato il 50% del patrimonio della Linea (oltre, in via temporanea, alla parte di patrimonio non ancora sottoscritto relativamente al portafoglio C) – calcolato ad ogni mese e corrisposto trimestralmente;
- Portafoglio B: 0,23% sul patrimonio in gestione nel mandato attivo – a cui è assegnato il 40% del patrimonio della Linea – calcolato ad ogni mese e corrisposto trimestralmente;
- Portafoglio C: 0,982% sulla porzione di patrimonio della Linea gestita direttamente da parte del Consiglio di Amministrazione di LABORFONDS (che non può superare il 10% del patrimonio complessivo della Linea stessa) mediante l'investimento in quote di fondi comuni di investimento alternativi ('FIA') chiusi di tipo riservato. L'aliquota indicata corrisponde alla media ponderata delle commissioni di gestione gravanti, su base annua, sulle quote sottoscritte dei singoli FIA ('Fondo Strategico del Trentino Alto Adige', 'Quadrivio Green Energy Fund', 'Fondo Housing Sociale Trentino') (*).

Alla commissione di gestione in misura fissa, relativa al Portafoglio A, si sommano le commissioni di gestione implicite degli eventuali OICR utilizzati, per un massimo di 0,14% su base annua del patrimonio del medesimo Portafoglio.

Commissioni di gestione in misura variabile (c.d. "commissioni di incentivo")

20% dell'overperformance (ovvero dello scarto positivo tra rendimento del Portafoglio B e rendimento del benchmark) conseguita dal Portafoglio B; calcolate secondo il meccanismo del high water mark relativo e corrisposte annualmente

Oneri del depositario

0,01605% del patrimonio su base annua (di cui lo 0,00092% per diritti di custodia ed amministrazione), calcolato sul patrimonio dell'intera Linea ad ogni mese e corrisposto mensilmente.

(*) Sul Portafoglio C, ossia sulla porzione di patrimonio oggetto di gestione diretta (entro il limite massimo del 10% del patrimonio della Linea Bilanciata), sono imputabili, oltre alle commissioni di gestione in misura fissa sopra rappresentate, altre spese puntualmente indicate nei regolamenti di gestione dei FIA sopra citati (e.g. compenso del depositario).

LINEA DINAMICA**Oneri di gestione amministrativa****0,04% del patrimonio su base annua**, calcolato sul patrimonio in gestione ad ogni mese e corrisposto mensilmente.**Oneri di gestione finanziaria***Commissioni di gestione in misura fissa***0,19% del patrimonio su base annua**, calcolato sul patrimonio in gestione ad ogni mese e corrisposto trimestralmente.*Commissioni di gestione in misura variabile (c.d. "commissioni di incentivo")***20% dell'overperformance** (ovvero dello scarto positivo tra rendimento del portafoglio e rendimento del benchmark); calcolate secondo il meccanismo del high water mark relativo e corrisposte annualmente.**Oneri del depositario****0,01605% del patrimonio su base annua** (di cui lo 0,00092% per diritti di custodia ed amministrazione), calcolato sul patrimonio in gestione ad ogni mese e corrisposto mensilmente.**Spese per l'esercizio di prerogative individuali**

Anticipazione	Gratuito
Trasferimento	Gratuito
Riscatto	Gratuito
Riallocazione della posizione individuale	Gratuito
Prestazione pensionistica	Gratuito

N.B.: Gli oneri che gravano annualmente sugli aderenti 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. Per maggiori informazioni vd. sezione **"Caratteristiche della forma pensionistica complementare"** della Nota informativa.

L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

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

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

Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Linea Garantita	0,567%	0,399%	0,330%	0,275%
Linea Prudente - Etica	0,536%	0,367%	0,299%	0,244%
Linea Bilanciata	0,539%	0,371%	0,302%	0,247%
Linea Dinamica	0,567%	0,399%	0,330%	0,275%

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.

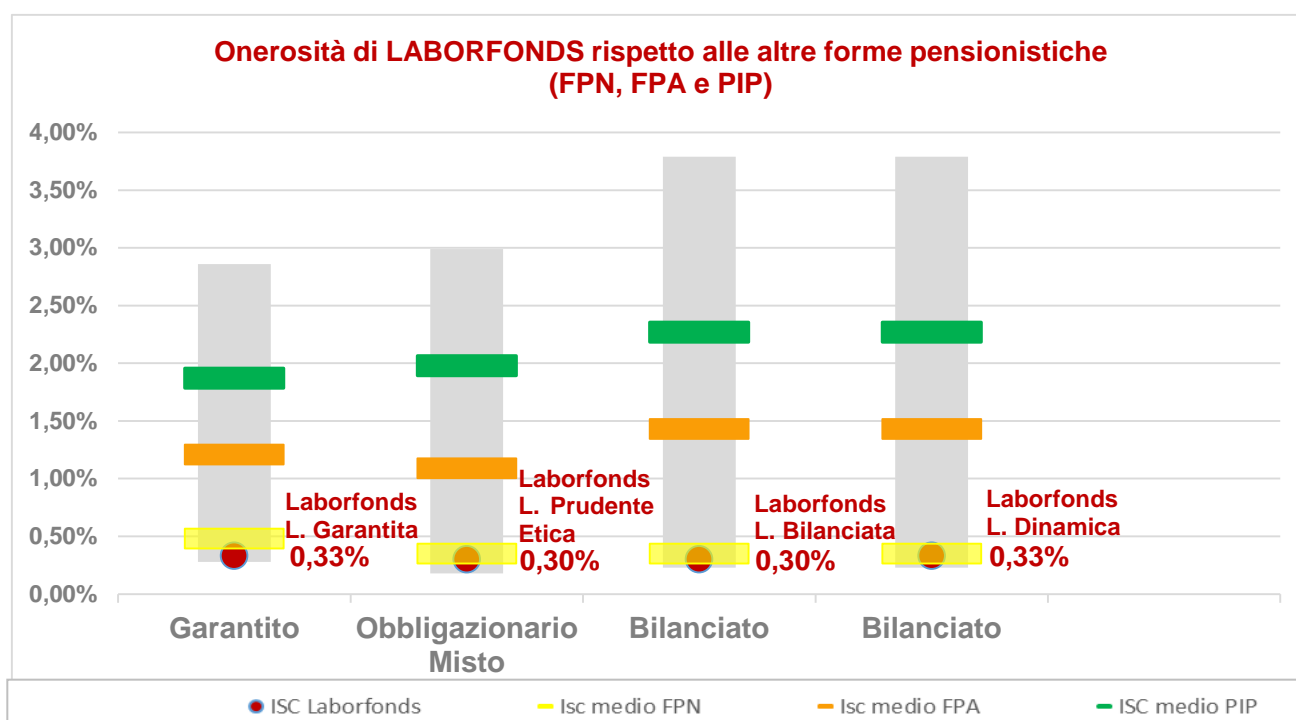
L'indicatore sintetico dei costi è stato calcolato in base alla quota associativa annua di 10 euro; l'indicatore non tiene quindi conto dell'eventuale riaccredito di 2 euro per gli aderenti che hanno scelto di ricevere le comunicazioni del Fondo in formato elettronico.

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 alla forma pensionistica complementare di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

Per meglio comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto di LABORFONDS 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.

Il grafico indica, attraverso la barra in colore grigio, l'ISC minimo e massimo dei comparti dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP) complessivamente considerati ed appartenenti alla stessa categoria di investimento. Nel grafico, per una più immediata comprensione, l'onerosità di LABORFONDS è evidenziata con un punto rosso; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei FPN (in giallo), dei FPA (in arancione) e dei PIP (in verde).

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



Linea di LABORFONDS	Garantita	Prudente Etica	Bilanciata	Dinamica
Tipologia di comparto	Garantito	Obbligazionario Misto	Bilanciato	Bilanciato
ISC LABORFONDS	0,33%	0,30%	0,30%	0,33%
ISC medio FPN	0,48%	0,35%	0,35%	0,35%
ISC medio FPA	1,21%	1,09%	1,43%	1,43%
ISC medio PIP	1,87%	1,98%	2,27%	2,27%

ISC minimo per tipologia comparto	0,28%	0,18%	0,23%	0,23%
ISC massimo per tipologia comparto	2,58%	2,81%	3,56%	3,56%

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).