



**INTESA SANPAOLO  
ASSICURAZIONI**

**Fondo Pensione Aperto**

**BAP*Pensione* 2007**

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 160  
Istituito in Italia  
Soggetto gestore: Intesa Sanpaolo Assicurazioni S.p.A.  
(Gruppo Intesa Sanpaolo)



Via San Francesco d'Assisi, 10 - 10122 Torino  
(sede legale)  
Via Melchiorre Gioia, 22 - 20124 Milano  
(sede operativa)



Numero Verde: 800.124.124



comunicazioni@pec.intesasanpaoloassicurazioni.com  
servizioclienti@pec.intesasanpaoloassicurazioni.com



[www.intesasanpaoloassicurazioni.com](http://www.intesasanpaoloassicurazioni.com)

# Nota Informativa

depositata presso la COVIP il 30/03/2025

Modello ISPA-BAPPNI - Ed. 03/2025

## Parte II

### **‘Le informazioni integrative’**

Intesa Sanpaolo Assicurazioni S.p.A. (di seguito Intesa Sanpaolo Assicurazioni)  
è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti  
nella presente Nota Informativa.

## Scheda

### **‘Le opzioni di investimento’**

(in vigore dal 30/03/2025)

---

## Che cosa si investe

---

Il finanziamento avviene mediante il versamento dei tuoi contributi.

### Adesioni su base individuale:

Se sei un lavoratore dipendente il finanziamento può avvenire mediante conferimento dei flussi di TFR (trattamento di fine rapporto) in maturazione o quota parte degli stessi ove previsto dai contratti/accordi collettivi/regolamenti aziendali. Se sei un lavoratore dipendente del settore privato puoi anche versare solo il TFR.

### Adesioni su base collettiva:

Al finanziamento possono contribuire anche i datori di lavoro che assumano specificamente tale impegno nei confronti dei dipendenti sulla base di contratti/accordi collettivi/regolamenti aziendali. In tal caso puoi infatti beneficiare di un contributo da parte del tuo datore di lavoro se, a tua volta, verserai al Fondo un contributo almeno pari alla misura minima prevista dagli accordi.

Se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione complementare, puoi versare contributi ulteriori rispetto a quello minimo.

Se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione complementare, puoi versare **contributi ulteriori** rispetto a quello minimo.

---

## Dove e come si investe

---

Le somme versate nel Comparto scelto sono investite, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sulla base della **politica di investimento** definita per ciascun Comparto del Fondo.

Gli investimenti producono nel tempo un **rendimento variabile** in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

Le risorse di BAPPensione 2007 sono gestite direttamente da Intesa Sanpaolo Assicurazioni, nel rispetto dei limiti fissati dalla legge.

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

---

## I rendimenti e i rischi dell'investimento

---

L'investimento delle somme versate è soggetto a **rischi finanziari**. Il termine 'rischio' è qui utilizzato per esprimere la variabilità del rendimento dell'investimento in un determinato periodo di tempo.

In assenza di una garanzia, il rischio connesso all'investimento dei contributi è interamente a tuo carico.

In presenza di una garanzia, il medesimo rischio è limitato a fronte di costi sostenuti per la garanzia stessa.

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.

I Comparti più rischiosi possono rappresentare un'opportunità interessante per i più giovani mentre non sono, in genere, consigliati a chi è prossimo al pensionamento.

---

## La scelta del Comparto

---

BAPPensione 2007 ti offre la possibilità di scegliere tra **3 Comparti**, le cui caratteristiche sono qui descritte. BAPPensione 2007 **non** ti consente anche di ripartire i tuoi contributi e/o quanto hai accumulato tra più Comparti.

Nella scelta del Comparto ai quali 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;

#### 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.

Tav. 5 - TER

	2022	2023	2024
Oneri di gestione finanziaria	1,37%	1,44%	1,30%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,37%	1,44%	1,30%
<i>Altri oneri gravanti sul patrimonio</i>	0,11%	0,08%	0,07%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	1,48%	1,52%	1,37%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,01%	0,02%	0,01%
<b>TOTALE GENERALE</b>	1,49%	1,54%	1,38%



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