

# REGOLAMENTO MULTICOMPARTO

## Art. 1 - Disposizioni Generali

Il presente regolamento norma, in esecuzione di quanto previsto dall'art.12 dello Statuto del Fondo Pensione per il Personale delle Aziende del Gruppo UniCredit (di seguito **Fondo**), le *modalità di scelta dei comparti sui quali allocare i flussi contributivi, l'eventuale posizione trasferita da altro Fondo pensione nonché la posizione individuale maturata*.

## Art. 2 - Comparti

Al fine di consentire a ciascun iscritto nell'ambito della "Sezione a Contribuzione" di scegliere la composizione ottimale dell'investimento della propria posizione in relazione alle specifiche necessità previdenziali, sono stati costruiti tre comparti finanziari diversificati *per orizzonti temporali* e quindi con specifici *rendimenti medi e volatilità*, le cui caratteristiche sono indicativamente riportate nel prospetto che segue.

Ai 3 comparti finanziari si aggiunge un comparto garantito, che garantisce il rimborso del capitale dedotto dei costi di caricamento, dedicato all'accoglimento del cosiddetto "conferimento tacito" del TFR, ma utilizzabile quale linea di investimento, nell'ambito della "Sezione a Contribuzione, da tutti gli iscritti.

Ai sensi dell'art.12 c. 2 dello Statuto è consentita l'adesione contemporanea a massimo due comparti.

Comparto <sup>1</sup>	3 anni	10 anni	15 anni
Rendimento target	Inflazione+150bps	Inflazione+250bps	Inflazione+300bps
Volatilità attesa <sup>2</sup>	4,84%	7,93%	11,90%

E' inoltre costituito un ulteriore comparto temporaneo denominato "Comparto ex C.R.Trieste" - destinato ad accogliere le posizioni a capitalizzazione individuale trasferite il 1° gennaio 2019 dal Fondo pensione per il Personale dell'ex CariTrieste - fino al completamento del processo finalizzato ad uniformare gli asset di provenienza con quelli della Gestione Multicomparto.

Sino ad ultimazione del suddetto processo, nei confronti degli iscritti trasferiti non si applicheranno le previsioni di cui al presente articolo ed ai successivi articoli 3-4-5 e 6.

Di seguito le caratteristiche:

Comparto	Ex C.R.Trieste
Rendimento target	Inflazione+120bps
Volatilità attesa	5,17%

<sup>1</sup> La denominazione dei comparti richiama un teorico orizzonte temporale di riferimento che dovrebbe agevolare gli iscritti a fare scelte coerenti con la vita professionale residua. La composizione di massima di ciascun comparto è riportata nell'allegato 1

<sup>2</sup> Misura il rischio dell'investimento calcolato come possibili oscillazioni dei rendimenti del portafoglio dovuti all'andamento dei mercati nell'orizzonte temporale di un anno.

### **Art. 3 - Modalità di scelta delle linee di investimento**

All'atto dell'adesione al Fondo l'iscritto provvede ad indicare sull'apposito modulo il/i comparti sui quali allocare i flussi contributivi e l'eventuale posizione trasferita da altro Fondo pensione (art. 14, 15 e 16 dello Statuto).

In caso di scelta di due comparti deve essere specificata percentualmente la ripartizione fra gli stessi fermo restando che, per ogni comparto, la percentuale non potrà essere inferiore al 20% e andrà espressa in multipli di 10.

Qualora l'iscritto non indicasse la scelta della/e linea/e di investimento, tale scelta sarà considerata come effettuata interamente a favore del comparto finanziario "3 anni" (c.d. "scelta per automatismo").

In caso di trasferimento da altro Fondo di una posizione previdenziale, è consentito far confluire, anche integralmente, tale posizione nel comparto garantito del Fondo e destinare le future contribuzioni ad un unico comparto finanziario scelto dall'aderente.

In tal caso non trovano quindi applicazione le disposizioni di cui all'art.4 che segue.

### **Art.4 – Ribilanciamento automatico**

Ai fini del mantenimento sostanziale del profilo di rischio prescelto da parte di coloro i quali avessero optato per l'investimento su due comparti, viene effettuata annualmente la verifica del peso percentuale di ciascun comparto con riferimento alla data del 30 giugno. Se il peso di ciascuna linea d'investimento si discosta di oltre il 10% rispetto al peso prescelto<sup>3</sup> si procede di iniziativa, con effetto dal 31 luglio successivo, al riequilibrio riducendo il numero di quote del comparto eccedente e aumentando il numero di quote del comparto carente.

In occasione della comunicazione annuale all'iscritto viene indicata anche la percentuale dello scostamento della sua posizione rispetto alla sua scelta iniziale.

E' consentito all'iscritto di rinunciare al ribilanciamento automatico presentando apposita dichiarazione entro il 30 giugno: la dichiarazione è considerata valida solo per il primo ribilanciamento utile.

### **Art. 5 - Riallocazione della posizione individuale ( "switch").**

Trascorso un anno dalla scelta iniziale, l'iscritto può modificare con cadenza annuale la scelta della/e linea/e di investimento sulle quali allocare le contribuzioni; ciò anche in caso di "scelta per automatismo"

Gli iscritti con modalità tacita (c.d. "silenti") possono effettuare la prima modifica della linea di investimento in qualsiasi momento successivo all'adesione; ulteriori modifiche potranno essere

---

<sup>3</sup> Ad esempio se a fronte di una scelta iniziale di **80%** comparto 3 anni e **20%** comparto 15 anni venisse rilevata, in relazione alla variazione dei valori delle quote dei singoli comparti, una composizione **68%** del comparto 3 anni e **32%** comparto 15 anni si procederebbe al ribilanciamento.

effettuate trascorso un anno e con le modalità di seguito indicate

La scelta della/e nuova/e linea/e deve essere effettuata a mezzo di apposita dichiarazione da far pervenire al Fondo entro il 30 giugno con efficacia dal 31 luglio successivo. Essa ha effetto sia sulla posizione in essere che sulle contribuzioni future.

Lo switch è gratuito. Il Consiglio di Amministrazione si riserva di determinare e comunicare tempestivamente l'eventuale onere che in futuro dovesse venire deliberato.

#### **Art. 6 - Modalità di effettuazione delle dichiarazioni**

Tutte le dichiarazioni di cui agli articoli 3, 4 e 5 – tranne quella da rilasciare contestualmente all'iscrizione al Fondo - sono da effettuare tramite l'apposito collegamento (link) sul portale di Gruppo (percorso *People Focus > Self Service > Welfare & Benefit > Investimento linea di fondi*)

In caso di impossibilità di accesso al portale è altresì consentita la presentazione delle dichiarazioni cartacee:

- a mezzo posta, con Raccomandata AR da spedire almeno 10 giorni prima della data di scadenza indicata;
- a mezzo posta elettronica, con invio all'indirizzo [pensionfunds@unicredit.eu](mailto:pensionfunds@unicredit.eu) entro la data di scadenza indicata.

In caso di più dichiarazioni sarà considerata valida quella rilasciata in tempo utile più vicina alla scadenza.

L'iscritto in ogni momento potrà visualizzare l'ultima scelta effettuata, consultando la posizione in linea sul portale.

#### **Art. 7 - Patrimonio e quote**

Il patrimonio del comparto è suddiviso in quote e relative frazioni millesimali.

Il valore delle quote è calcolato mensilmente con riferimento all'ultimo giorno lavorativo del mese.

#### **Art. 8 - Spese**

1. L'iscrizione alla Sezione a Contribuzione comporta le seguenti spese:
  - a) spese relative alla fase di accumulo:
    - direttamente a carico del Partecipante post relativamente al caricamento applicato sul contributo;
    - indirettamente a carico del Partecipante post con imputazione al valore quota, in percentuale del patrimonio del Fondo;
  - b) spese e premi relativi a prestazioni assicurative accessorie commisurate in cifra fissa a carico del Partecipante post;

- c) spese periodiche in cifra fissa relative alla prestazione erogata in forma di rendita integrativa temporanea anticipata (RITA) dirette alla copertura dei relativi oneri amministrativi.
2. Gli importi relativi alle spese di cui al 1° comma sono riportati nella Nota Informativa. Il Consiglio di Amministrazione definisce i criteri e le modalità di prelievo delle suddette spese e li indica nella Nota informativa.
  3. Il Consiglio di Amministrazione definisce altresì i criteri e le modalità secondo cui vengono ripartite fra gli iscritti le eventuali differenze fra le spese gravanti sugli iscritti stessi ed i costi effettivamente sostenuti dal Fondo e li indica nel Bilancio, nella Nota informativa e nella Comunicazione periodica.

**Allegato 1 –Composizione di massima dei comparti 3 anni, 10 anni e 15 anni e del comparto ex C.R.Trieste**

Classe di attività	Comparti			
	3 anni	10 anni	15 anni	ex C.R.Trieste
<b>Investimenti Obbligaz.</b>	65,5%	41,5%	22,0%	66,5%
<b>Investimenti Azionari</b>	10,0%	28,0%	48,0%	18,0%
<b>Immobiliare</b>	14,5%	11,0%	9,0%	5,5%
<b>Altri investimenti <sup>4</sup></b>	12,0%	19,5%	21,0%	10,0%

<sup>4</sup> Comprende Liquid Alternatives, Private Equity, Private Debt, Commodities, ecc