

## REGOLAMENTO MULTICOMPARTO

*approvato dal Consiglio di Amministrazione con deliberazione del 29 maggio 2024*

### Art. 1 - Disposizioni Generali

Il presente regolamento disciplina, in attuazione 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 istituiti 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 tre comparti finanziari si aggiunge un comparto garantito, che garantisce il rimborso del capitale dedotto dei costi di caricamento, dedicato ad accogliere il TFR tacitamente conferito ma utilizzabile quale linea di investimento da tutti gli iscritti.

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

Comparto <sup>1</sup>	3 anni	10 anni	15 anni
<b>Rendimento target</b>	Inflazione+150bps	Inflazione+250bps	Inflazione+350bps
<b>Volatilità attesa<sup>2</sup></b>	4,1%	6,5%	9,7%

<sup>1</sup> La denominazione dei comparti richiama un teorico orizzonte temporale di riferimento che dovrebbe agevolare gli iscritti a compiere scelte coerenti con la vita professionale residua. La composizione di massima di ciascun comparto è riportata in calce al presente Regolamento.

<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 indichi 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.

### **Art. 4 - 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 sulla/e quali allocare la posizione; ciò anche in caso di "scelta per automatismo".

La scelta della/e nuova/e linea/e deve essere effettuata nel mese di giugno; la relativa operazione sarà eseguita con il valore quota di luglio. Essa ha effetto sia sulla posizione in essere che sulle contribuzioni future.

Gli iscritti con modalità tacita (c.d. "silenti") possono effettuare la prima modifica della linea di investimento in qualsiasi momento successivo all'adesione e la relativa operazione sarà eseguita con il primo valore quota disponibile; ulteriori modifiche potranno essere effettuate con le modalità indicate nell'art. 5.

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. 5 - Modalità di effettuazione dello "switch"**

Lo "switch" di cui all'articolo 4 è effettuato con l'apposita funzionalità dell'area riservata accessibile nel sito del Fondo.

In caso di impossibilità di accesso all'area riservata è altresì consentita la presentazione della richiesta con modulo da inviare, unitamente alla copia del proprio documento di identità, a mezzo posta elettronica, con invio all'indirizzo [pensionfunds@unicredit.eu](mailto:pensionfunds@unicredit.eu) entro il 30 giugno.

In caso di più dichiarazioni sarà considerata valida l'ultima pervenuta entro il 30 giugno.

L'Iscritto in ogni momento potrà visualizzare l'ultima scelta effettuata, consultando la posizione nell'area riservata.

Per gli iscritti con modalità tacita (c.d. "silenti") la prima modifica della linea di investimento è effettuata con la compilazione dell'apposito "Modulo per attivazione contribuzione-switch per adesione tacita" disponibile nella sezione "Modulistica" del sito del Fondo, da inviare all'indirizzo indicato nel modulo stesso. Le ulteriori successive modifiche potranno essere effettuate trascorso un anno, a partire dal primo mese di giugno successivo, con le modalità su indicate.

## **Art. 6 - Patrimonio e quote**

Il patrimonio dei comparti è suddiviso in quote e relative frazioni millesimali.

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

### **Composizione di massima dei comparti 3 anni, 10 anni e 15 anni**

Classe di attività	Comparti		
	3 anni	10 anni	15 anni
<b>Investimenti Obbligaz.</b>	58%	37%	16,0%
<b>Investimenti Azionari</b>	16,8%	34,0%	57,5%
<b>Immobiliare</b>	17,7%	16,5%	13,0%
<b>Altri investimenti <sup>3</sup></b>	7,5%	12,5%	13,5%

<sup>3</sup> Comprende Liquid Alternatives, Private Equity, Private Debt.