

FPDI



REGOLAMENTO DEL MULTICOMPARTO

Aggiornamento: maggio 2020

1. I comparti

Il sistema è articolato in due comparti le cui principali caratteristiche e linee di indirizzo sono sintetizzabili come segue:

<i>Comparto</i>	<i>Profilo di rischio</i>	<i>Benchmark</i>	<i>Finalità della gestione</i>
Assicurativo	Basso	TFR	Proteggere il capitale, garantendo un rendimento minimo annuale dello 0,10% sui capitali consolidati alla fine di ogni anno e consolidando le performance annuali conseguite tramite l'investimento delle risorse nelle gestioni separate di Generali denominate Gesav, Euroforte R.E. e RISPAV.
Azionario	Medio/alto	MSCI Europe – Net Total return index	Il patrimonio del comparto viene investito in strumenti finanziari di natura prevalentemente azionaria con un limite minimo del 75% e in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o monetaria per la restante parte. La gestione sarà orientata al rispetto di parametri di gestione prudenziale (VAR e Risk Capital).

2. Modalità di adesione al multicomparto

Gli aderenti possono scegliere di destinare il proprio flusso contributivo in uno o due comparti:

ASSICURATIVO	AZIONARIO
100	0
80	20
60	40
40	60
20	80
0	100



3. Scelta della destinazione dei contributi

Gli investimenti della contribuzione saranno effettuati nel/i comparto/i scelto/i al momento della iscrizione, così come risulterà dal **Modulo di Scelta del Comparto di Investimento** allegato al **Modulo di Adesione**.

4. Variazione della destinazione dei contributi

Ogni mese l'aderente potrà chiedere di modificare la scelta del/i comparto/i di destinazione dei contributi (operazione definita "variazione"), purché siano trascorsi almeno 12 mesi dalla precedente espressione di scelta.

Le operazioni di "variazione" e "switch" sono gratuite da assicurativo a finanziario con un caricamento dello 0,50% sul patrimonio trasferito da finanziario ad assicurativo.

5. Switch della posizione maturata

Ogni mese l'aderente potrà richiedere di spostare interamente o parzialmente le risorse accumulate nei comparti assicurativo/finanziari verso altro comparto finanziario o assicurativo (operazione definita "switch") mediante la compilazione del **Modulo di Scelta del Comparto di Investimento**, non prima che siano trascorsi almeno 12 mesi dalla precedente scelta.

Il trasferimento parziale della posizione dovrà essere attuato in una misura percentuale multipla di 10 (es: 10% o 30% o 40%, ma non 6% o 7% o 25% etc..)

Le richieste di switch presentate secondo le modalità previste daranno luogo alla vendita delle quote del comparto liberato o al disinvestimento della polizza nel caso di comparto Assicurativo e al successivo acquisto delle quote del comparto di destinazione o di investimento in polizza in caso di investimento nel Comparto Assicurativo secondo i tempi regolati dai gestori e dal service amministrativo. Tali tempi sono prevedibili di norma in 60 giorni, fatta eccezione per i mesi di gennaio e febbraio di ogni esercizio nei quali tale attività (causa improrogabili impegni di legge riguardanti il Fondo Pensione) è sospesa.

Vanno attentamente valutati gli effetti di uno switch dal Comparto Assicurativo al comparto finanziario per via della maggiore imposizione fiscale applicata sui rendimenti del comparto azionario.

La prima operazione di switch successiva alla prima scelta espressa avverrà a titolo gratuito. Ogni operazione successiva alla prima può comportare l'addebito di una commissione la cui entità è stabilita dal Consiglio di amministrazione e comunicata in tempo utile.

6. Destinazione al comparto Assicurativo

Il comparto Assicurativo offre l'investimento a minor grado di rischio, in cui:

- sarà investita / continuerà ad essere investita la contribuzione di coloro che non hanno espresso alcuna scelta;
- secondo la normativa vigente, sarà investito il TFR conferito con modalità tacite.

7. Mancata attivazione e/o chiusura dei comparti

Qualora il comparto scelto non potesse essere attivato o venisse successivamente chiuso a causa della insufficiente consistenza del patrimonio, il Consiglio di amministrazione sottoporrà agli aderenti interessati l'opzione di scelta gratuita verso i comparti rimasti attivi e convocherà la posizione individuale degli aderenti che non avessero effettuato alcuna scelta verso il comparto con profilo di rischio immediatamente inferiore rispetto a quello del comparto non attivato o chiuso.

8. Spese di gestione

Si possono identificare tre tipi di spese:

- spese di gestione generiche, che rimangono a carico delle Società aderenti;
- spese di gestione attribuibili ai singoli comparti, che graveranno sul patrimonio del comparto che le ha generate;
- spese di gestione proprie di più comparti, che saranno ripartite in proporzione alla consistenza del patrimonio dei comparti coinvolti.

Laddove ne ricorrano le condizioni, le spese saranno ripartite ed attribuite a carico delle posizioni individuali ogni fine anno.

9. Bilancio annuale

Il bilancio del Fondo rappresenterà la situazione consolidata dei rendiconti dei singoli comparti.

10. Calcolo quota

Di norma alla fine di ciascun mese il Fondo provvederà a calcolare il valore unitario delle quote per ciascun comparto sia assicurativo che finanziario. Tale valorizzazione sarà resa disponibile agli aderenti attraverso il sito.

11. Elaborazione dei dati di contribuzione

Il processo di investimento dei contributi avverrà secondo la seguente sequenza:

- Il file relativo alla contribuzione di ogni mese deve pervenire al Fondo **entro le ore 13.00** del giorno del mese specificato nella tabella.
- I bonifici (data di disponibilità) relativi alla contribuzione di ogni mese devono pervenire al Fondo entro il giorno del mese specificato nella tabella.
- Le contribuzioni relative ai files pervenuti entro le ore 13.00 del giorno del mese specificato nella tabella e riconciliate con bonifici pervenuti entro la stessa data verranno investite entro il mese di competenza.

Le contribuzioni pervenute dopo il giorno del mese specificato nella tabella o non riconciliate entro la stessa data saranno investite nel primo periodo utile dopo la riconciliazione.

2020	I files devono pervenire al Fondo entro le ore 13,00 del giorno :	I bonifici devono pervenire al Fondo entro il giorno :
Gennaio	27	28
Febbraio	24	25
Marzo	25	26
Aprile	24	27
Maggio	25	26
Giugno	24	25
Luglio	27	28
Agosto	25	26
Settembre	24	25
Ottobre	26	27
Novembre	24	25
Dicembre	23	24

- L'attribuzione del numero di quote ad un aderente è effettuata con il valore della quota successivo al momento della riconciliazione.
- I bonifici non riconciliati rimangono sul conto corrente di raccolta intestato al Fondo fino ad avvenuta riconciliazione.

12. Prestazione in rendita

Le rendite acquisibili da risorse accumulate saranno determinate secondo gli schemi pubblicati nel **Documento sulle rendite**.