

**REGOLAMENTO PER LA SCELTA E PER LA MODIFICA
DEI COMPARTI DI INVESTIMENTO (“switch”) E DEI FLUSSI CONTRIBUTIVI**

AMBITO BP, BPL, BPN, CB +LUPILI

Approvato dal Consiglio di Amministrazione del 20 dicembre 2021 con efficacia dal 01 gennaio 2022

Aggiornato dal Consiglio di Amministrazione del 16 settembre 2022 con efficacia immediata

Approvato dal Consiglio di Amministrazione del 14 marzo 2025 con efficacia dal 1° aprile 2025

Sommario

1	Oggetto del Regolamento.....	3
2	Comparti di Investimento	3
3	Scelte iniziali all'atto dell'adesione, allocazione della posizione trasferita da altro Fondo Pensione e del TFR pregresso trasferito dal datore di lavoro	4
4	Modifica della scelta di investimento: riallocazione del montante e dei flussi contributivi	4
a)	Montante	4
b)	Contributi.....	5
c)	TFR maturando	5
5	Modifica della percentuale di contribuzione e del TFR destinato al Fondo	5
6	Modalità e modulistica	5

1 Oggetto del Regolamento

Il Regolamento stabilisce le modalità per l'esercizio della facoltà di scelta e modifica di investimento e della percentuale di contribuzione, in applicazione delle disposizioni statutarie, di cui all'art. 6 commi 3 e 4 (scelte di investimento) e art.8 (percentuale di contribuzione).

In particolare, è data facoltà all'iscritto (fermo restando le possibilità accordate dalla Legge e dallo Statuto in tema di destinazione di contributi e TFR) di scegliere:

- a) all'atto dell'iscrizione:
 - la percentuale della retribuzione soggetta da destinare al Fondo come contributo alla propria posizione presso il Fondo ed il/i Comparto/i di investimento (cfr. oltre) per i contributi (aziendali e personali);
 - il Profilo di investimento del TFR maturando;
- b) successivamente di modificare:
 - la destinazione del montante maturato, dei contributi (personali e aziendali) e del TFR maturando a uno o più Comparti di investimento;
 - la percentuale di retribuzione soggetta da destinare come contributo alla propria posizione presso il Fondo;
- c) e successivamente di allocare:
 - il montante trasferito da altro Fondo;
 - il TFR pregresso versato dal datore di lavoro.

Il presente Regolamento è valido per gli Ambiti BP, BPL, BPN, CB + LuPiLi.

2 Comparti di Investimento

Il Fondo effettua investimenti secondo Comparti di investimento che si differenziano tra di loro a seconda della tipologia di strumenti finanziari previsti.

L'offerta di investimento presente nei 4 Ambiti è articolata in 3 Comparti di Investimento riferibili alle macro aree Garantito, Obbligazionario e Azionario:

Ambito BP	Ambito BPL	Ambito BPN	Ambito CB + LuPiLi	Composizione Target
BP – Comparto Azionario con Immobili	BPL - Comparto Azionario con Immobili	BPN - Comparto Azionario con Immobili	Comparto Azionario	Gestione finanziaria: Obbligazioni 10% Azioni 90% Gestione Immobiliare: Fondo Immobiliare
BP - Comparto Obbligazionario con Immobili	BPL - Comparto Obbligazionario con Immobili	BPN - Comparto Obbligazionario con Immobili	Comparto Obbligazionario	Gestione finanziaria: Obbligazioni 100% Gestione Immobiliare: Fondo Immobiliare
Comparto Garantito Puro				Gestione finanziaria: Obbligazioni 95% Azioni 5%

3 Scelte iniziali all'atto dell'adesione, allocazione della posizione trasferita da altro Fondo Pensione e del TFR pregresso trasferito dal datore di lavoro

All'atto dell'adesione l'iscritto sceglie - utilizzando l'apposita sezione del **MODULO DI ISCRIZIONE** disponibile sul sito web del Fondo - la soluzione d'investimento della contribuzione e del TFR più adatta alle sue esigenze, che potrà modificare secondo le regole descritte nel successivo punto b).

L'allocazione iniziale può essere effettuata destinando:

- a) la **contribuzione aziendale e personale** futura ad un unico Comparto oppure frazionata su più Comparti, in quote percentuali intere (senza decimali);
- b) il **TFR maturando** al medesimo/i Comparto/i dei contributi oppure al Comparto Garantito Puro;

L'iscritto potrà inoltre scegliere dove allocare il **montante** trasferito da altri Fondi o il TFR pregresso versato dal datore di lavoro ad un unico Comparto oppure frazionato su più Comparti, in quote percentuali intere (senza decimali).

4 Modifica della scelta di investimento: riallocazione del montante e dei flussi contributivi

E' data facoltà all'iscritto di modificare - per una volta (sia che valga per solo montante o solo contributi o entrambi) nel corso dell'anno solare (oltre alle eventuali facoltà accordate in via straordinaria dal Consiglio di Amministrazione) - la scelta di investimento ("riallocazione") in maniera distinta per il montante e per i contributi, accedendo alla propria Area Riservata disponibile sul sito web del Fondo nella sezione Ciclo Attivo/Gestione Adesione - Riallocazione.

In particolare:

a) **Montante**

L'iscritto ha facoltà di destinare l'intero montante accumulato ad un unico Comparto oppure frazionarlo su più Comparti, in quote percentuali intere (senza decimali).

La sola facoltà di riallocazione dei montanti provenienti dai comparti d'Ambito che investono in Fondi Immobiliari (Azionario e Obbligazionario con Immobili, di seguito "comparti cedenti", degli Ambiti BP, BPL e BPN) a favore del Comparto Garantito Puro, è condizionata da un limite che controlla l'incidenza della quota Immobiliare sui patrimoni dei singoli comparti cedenti.

Tale presupposto vincolante, è volto ad assicurare che l'incidenza della quota Immobiliare non superi i limiti di legge (D.M. 166/2014 e successive modificazioni o integrazioni) a causa delle riallocazioni volontarie delle posizioni individuali disposte tempo per tempo dagli iscritti, ed è stabilito inizialmente ed in via prudenziale, nella misura del 15%.

Per tale ragione, salvo i casi garantiti dalla legge (es. attivazione della R.I.T.A.), se la riallocazione percentuale della componente non quotata su mercati regolamentati del comparto cedente superasse il 15% ed il comparto di destinazione fosse il Comparto Garantito Puro, la richiesta sarà respinta.

Il respingimento sarà opportunamente comunicato all'aderente, che potrà disporre riallocazioni alternative (nei tempi e nei modi di cui al presente Regolamento) o procedere a riproporre la richiesta una volta che le condizioni del comparto di provenienza lo consentano (incidenza dei titoli immobiliari scesa sotto il 15%).

Ogni mese il Fondo Pensioni, all'atto della determinazione del NAV dei singoli comparti con immobili, provvederà a determinare il peso dei titoli non quotati sul totale del Comparto, dando evidenza tempestiva agli aderenti sul sito del Fondo sul sorgere di nuovi vincoli agli switch predetti o sulla decadenza di quelli in essere.

Di prassi le richieste di switch inserite in Area Riservata entro il giorno 20 di ogni mese (in tal senso farà fede la data di ricezione da parte dell'Ufficio preposto) saranno elaborate con il valore quota del mese stesso solo qualora la verifica del peso della componente immobiliare nei comparti cedenti, al valore Nav del secondo mese precedente, sia rispettato (inferiore quindi al 15%).

Esempio:

Inserimento di richiesta di switch inserita tra il 21/02/2022 e il 20/3/2022 dal Comparto Obbligazionario con Immobili dell'Ambito BP al Comparto Garantito Puro

- Verifica del peso della Componente immobiliare sul Comparto Obbligazionario con Immobili dell'Ambito BP sul NAV del 31/01/2022 ed eventuale comunicazione tramite il sito web del Fondo della non possibilità di effettuare variazioni
- Se il peso risulta inferiore al 15% la richiesta verrà accettata e disposta con valore quota 31/3/2022. Se il peso risulta superiore al 15% la richiesta verrà respinta.

Norma transitoria: per gli switch disposti entro il 20 di gennaio 2022, la percentuale di incidenza immobiliare sarà calcolata sulle simulazioni dell'incidenza dei titoli non quotati sui nuovi comparti di investimento (attivi dal 1/01/2022) al 30/11/2021.

b) Contributi

L'iscritto ha facoltà di modificare l'allocazione dei contributi **aziendali e personali** mensili selezionando alternativamente un unico Comparto oppure più Comparti, in quote percentuali intere (senza decimali).

L'iscritto che modifichi l'allocazione dei contributi aziendali e personali dovrà, qualora venga versato anche TFR al Fondo, esprimere nuovamente (anche in caso di conferma) la destinazione del TFR maturando.

c) TFR maturando

L'iscritto ha facoltà di destinare il TFR maturando:

- a) al/i medesimo/i Comparto/i dei contributi, oppure
- b) al Comparto Garantito Puro.

5 Modifica della percentuale di contribuzione e del TFR destinato al Fondo

E' data facoltà all'iscritto, utilizzando il **MODULO DI VARIAZIONE DELLE MISURE DI CONTRIBUZIONE** disponibile sul sito web del Fondo di comunicare al Fondo, la modifica della percentuale di retribuzione destinata alla contribuzione personale, con un minimo di 0,5% e la modifica della percentuale di TFR destinata al Fondo secondo le possibilità accordate dalla Legge, dallo Statuto e dagli Accordi tempo per tempo vigenti in tema di destinazione di TFR.

6 Modalità e modulistica

La richiesta di riallocazione del montante e/o dei contributi deve essere inserita in Area Riservata del sito web del Fondo www.fondopensionibancopopolare.it.

Se la richiesta è inserita entro il giorno 20 di ciascun mese (in tal senso farà fede la data di ricezione da parte dell'Ufficio preposto) sarà elaborata di prassi al valore quota della fine dello stesso mese e comunque non oltre la quota del mese successivo, salvo la previsione di cui al Paragrafo 4 a).

I moduli cartacei per l'Adesione al Fondo e per Modifica della percentuale di contribuzione e del TFR destinato al Fondo sopra citati, nella versione sempre aggiornata, sono disponibili sul sito web www.fondopensionibancopopolare.it (percorso: Norme e Moduli – Modulistica). Il modulo, compilato in ogni sua parte, deve essere trasmesso in originale al Fondo (Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare, Via Meucci 5a Verona).