



FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE A CAPITALIZZAZIONE
PER I LAVORATORI DELL'INDUSTRIA TESSILE-ABBIGLIAMENTO, DELLE CALZATURE E DEGLI ALTRI SETTORI
INDUSTRIALI DEL SISTEMA MODA

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 117

REGOLAMENTO SUL MULTICOMPARTO
(approvato il 30/05/2024)
In vigore dal 01/07/2024

Il presente regolamento si compone delle seguenti sezioni:

1. Descrizione del Multicompardo
2. LE OPZIONI D'INVESTIMENTO
 - 2.1 Trasferimento automatico della posizione nel profilo Life cycle
3. Modalità di adesione al Multicompardo
4. Cambio della scelta d'investimento o switch
5. Casi particolari

1. DESCRIZIONE DEL MULTICOMPARTO

Il Fondo Pensione Previmoda propone ai propri associati una pluralità di opzioni di investimento: è possibile scegliere tra uno dei tre comparti (Garantito, Smeraldo Bilanciato e Rubino azionario) oppure il profilo Life Cycle oppure uno tra i profili di investimento caratterizzati da combinazioni di comparti predefinite (Profilo 50% Rubino-50% Smeraldo, Profilo 50% Smeraldo-50% Garantito).

2. LE OPZIONI D'INVESTIMENTO

I COMPARTI DI INVESTIMENTO

COMPARTO	DESCRIZIONE	GARANZIA
GARANTITO	<p>Categoria del comparto: comparto con garanzia</p> <p>Finalità della gestione: la gestione è volta a realizzare con elevata probabilità rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR in un orizzonte temporale pluriennale. La presenza di una garanzia di capitale consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione.</p> <p>Caratteristiche della garanzia: La garanzia offerta prevede la restituzione di un importo almeno pari al Valore Minimo Garantito, che corrisponde al 100% del valore della posizione alla data di avvio della convenzione (01/07/2021) e dei contributi netti versati successivamente a tale data, al netto di eventuali oneri posti direttamente a carico degli iscritti e di eventuali anticipazioni non reintegrate o di importi riscattati.</p> <p>La garanzia scatta alla scadenza della convenzione (30/06/2031) o, prima della scadenza, al verificarsi di uno tra i seguenti eventi (con conseguente richiesta di riscatto/prestazione/anticipazione): accesso alla prestazione pensionistica complementare ai sensi dell'art. 11 del Dlgs 252/05, decesso, invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo, cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi, riscatto per perdita dei requisiti di partecipazione ai sensi dell'art. 14 comma 5 del Dlgs 252/05, anticipazioni per spese sanitarie, anticipazioni per acquisto e ristrutturazione prima casa, anticipazioni per ulteriori esigenze e richiesta di RITA, ai sensi della normativa vigente, esercitata dagli aderenti al FONDO, anche in ipotesi di trasferimento della posizione al comparto Garantito da altro comparto, successivamente a tale richiesta.</p> <p>Orizzonte temporale: breve (fino a 5 anni dal pensionamento)</p>	Si

	Grado di rischio: basso Sostenibilità¹: no	
SMERALDO bilanciato 33% azioni 67% obbligazioni	Categoria del comparto: bilanciato Finalità della gestione: la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che non è prossimo al pensionamento o che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata. Orizzonte temporale: medio/lungo (tra 10 e 15 anni dal pensionamento). Grado di rischio: medio Sostenibilità¹: no	No
RUBINO azionario 60% azioni 40% obbligazioni	Categoria del comparto: azionario Finalità della gestione: La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio, con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi, o è molto distante dal pensionamento. Orizzonte temporale: lungo (oltre 15 anni dal pensionamento) Grado di rischio: medio-alto Sostenibilità¹: no	No

IL PROFILO LIFE CYCLE O CICLO DI VITA

Il profilo *LIFE CYCLE* è un programma d'investimento impostato sui comparti esistenti che, a scadenze predeterminate, trasferisce in maniera automatica la posizione maturata e i contributi futuri al comparto più adatto in funzione del tempo mancante all'anno di pensionamento indicato dall'aderente al momento della scelta del profilo *LIFE CYCLE*. In assenza di tale indicazione, sarà considerato quale anno presunto di pensionamento quello previsto dalla normativa pro-tempore in vigore per il pensionamento di vecchiaia².

Finalità del profilo *LIFE CYCLE*: Il *LIFE CYCLE* risponde alle esigenze di un soggetto che in maniera consapevole indirizza il proprio risparmio previdenziale al comparto/profilo di investimento caratterizzato da combinazioni di comparti predefinite probabilisticamente coerente con gli anni mancati al pensionamento.

¹ Profilo/comparti caratterizzati da una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

² In particolare, si considerano gli anni mancati alla maturazione dei requisiti minimi d'età previsti dalla normativa pro-tempore in vigore per il pensionamento di vecchiaia (dal 01/01/2023 si considerano 67 anni per il pensionamento di vecchiaia senza l'eventuale frazione di anno).

Dal 01/06/2023³ è in vigore il seguente schema:

Anni mancanti al pensionamento	Comparto d'investimento
Oltre 22 anni al pensionamento	100% RUBINO azionario
Da 22 e fino a 16 anni al pensionamento	Profilo 50% RUBINO-50% SMERALDO
Da 16 e fino a 8 anni al pensionamento	100% SMERALDO bilanciato
Da 8 e fino a 4 anni al pensionamento	Profilo 50% SMERALDO-50% GARANTITO
Da 4 anni al pensionamento	100% GARANTITO

Orizzonte temporale: automaticamente adattato in base agli anni mancanti al pensionamento.

Grado di rischio: in relazione agli anni mancanti al pensionamento: più lontana è questa data maggiore è il grado di rischio che l'aderente può sostenere, all'avvicinarsi del pensionamento il grado di rischio è automaticamente ridotto.

Per chi è adatto il profilo LIFE CYCLE: Il profilo LIFE CYCLE è adatto per l'iscritto che non ritiene di partecipare attivamente alle decisioni finanziarie relative alla scelta del comparto e si rende conto che l'età mancante al pensionamento è una variabile importante per le decisioni di investimento previdenziale. Per questo motivo, l'iscritto valuta che un modello automatico di adeguamento del profilo di investimento previdenziale risponda alle proprie necessità.

Nota bene: Soprattutto nei primi anni di attività lavorativa, l'iscritto che opta per il profilo LIFE CYCLE ritiene di non dover ricorrere a breve termine ad anticipazioni, riscatti parziali o uscire dal fondo.

PROFILI DI INVESTIMENTO CARATTERIZZATI DA COMBINAZIONI DI COMPARTI PREDEFINITE

I seguenti profili di investimento sono **attivi dal 01/06/2023**

DENOMINAZIONE	DESCRIZIONE	GARANZIA
PROFILO 50% Rubino-50% Smeraldo	<p>Categoria: profilo di investimento caratterizzato da combinazioni di comparti predefinite</p> <p>Finalità della gestione: La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che non è prossimo al pensionamento o che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata</p> <p>Orizzonte temporale: medio-lungo (tra 10 e 15 anni al pensionamento)</p>	NO

³Dal 01/04/2018 al 31/05/2023 era in vigore il seguente schema:

Anni mancanti al pensionamento	Comparto d'investimento
Oltre 22 anni al pensionamento	100% RUBINO azionario
Da 22 e fino a 10 anni al pensionamento	100% SMERALDO bilanciato
Da 10 e fino a 4 anni al pensionamento	50% SMERALDO bilanciato e 50% GARANTITO
Da 4 anni al pensionamento	100% GARANTITO

Dal 19/05/2017 al 31/03/2018, agli iscritti al profilo LIFE CYCLE, in via transitoria, è stato applicato il seguente schema:

Anni mancanti al pensionamento	Comparto d'investimento
Oltre 22 anni al pensionamento	RUBINO azionario
Da 22 e fino a 12 anni al pensionamento	SMERALDO bilanciato
Da 12 e fino a 6 anni al pensionamento	50% SMERALDO bilanciato e 50% GARANTITO
Da 6 anni al pensionamento	GARANTITO

	<p>Composizione in termini di quote percentuali di patrimonio investito in comparti: alla scelta del profilo l'eventuale posizione già maturata e i contributi futuri sono suddivisi per un 50% nel comparto Rubino azionario e per un 50% nel comparto Smeraldo Bilanciato.</p> <p>Modalità di ribilanciamento: Al fine di mantenere la percentuale del 50% per ciascun comparto, una volta all'anno, sulla base del valore quota del mese di dicembre, viene effettuato il ribilanciamento tra i due comparti. <u>Il ribilanciamento viene effettuato se, al valore quota di cui sopra, la combinazione effettiva si discosta in una misura superiore al 5% rispetto al 50% per ciascun comparto.</u></p> <p>La valorizzazione di una prestazione con il medesimo valore quota ha la priorità rispetto al suddetto automatismo che sarà ripristinato nell'esercizio successivo.</p> <p>Sostenibilità⁴: no</p>	
PROFILO 50% Smeraldo-50%Garantito	<p>Categoria: profilo di investimento caratterizzato da combinazioni di comparti predefinite</p> <p>Finalità della gestione: La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati o si sta avvicinando al pensionamento.</p> <p>Orizzonte temporale: medio (tra 5 e 10 anni al pensionamento)</p> <p>Garanzia: solo sulla quota associata la comparto Garantito. Per le caratteristiche della garanzia si rimanda alle specifiche del comparto Garantito sopra riportate.</p> <p>Composizione in termini di quote percentuali di patrimonio investito in comparti: alla scelta del profilo l'eventuale posizione già maturata e i contributi futuri sono suddivisi per un 50% nel comparto Smeraldo bilanciato e per un 50% nel comparto Garantito.</p> <p>Modalità di ribilanciamento: Al fine di mantenere la percentuale del 50% per ciascun comparto, una volta all'anno, sulla base del valore quota del mese di dicembre, viene effettuato il ribilanciamento tra i due comparti. <u>Il ribilanciamento viene effettuato se, al valore quota di cui sopra, la combinazione effettiva si discosta in una misura superiore al 5% rispetto al 50% per ciascun comparto.</u></p> <p>La valorizzazione di una prestazione con il medesimo valore quota ha la priorità rispetto al suddetto automatismo che sarà ripristinato nell'esercizio successivo.</p> <p>Sostenibilità⁴: no</p>	Sì, solo sulla quota associata al garantito

⁴ Profili/comparti caratterizzati da una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

2.1 TRASFERIMENTO AUTOMATICO DELLA POSIZIONE NEL PROFILO LIFE CYCLE

Il profilo LIFE CYCLE prevede il trasferimento automatico della posizione maturata e dei contributi futuri tra i comparti/profilo a scadenze prefissate.

Il trasferimento automatico tra i comparti è dettato dagli anni mancanti al pensionamento e avviene con la quota di luglio.

I trasferimenti automatici a valere dalla quota di luglio 2023 avvengono alle seguenti scadenze:

- A 22 anni dal pensionamento: da **100% Rubino azionario** al **Profilo 50% Rubino-50% Smeraldo**;
- A 16 anni dal pensionamento: da **Profilo 50% Rubino-50% Smeraldo** a **100% Smeraldo bilanciato**;
- A 8 anni dal pensionamento: da **100% Smeraldo bilanciato** a **Profilo 50% Smeraldo-50% Garantito**;
- A 4 anni dal pensionamento: da **Profilo 50% Smeraldo-50% Garantito** a **100% Garantito**;

Nel mese di aprile dell'anno in cui l'iscritto è soggetto al trasferimento automatico della posizione, il lavoratore (con esclusione di coloro che hanno aderito al profilo LIFE CYCLE da meno di 12 mesi) sarà informato tramite apposita comunicazione. Egli avrà la possibilità di non dar seguito al trasferimento automatico attraverso esplicita comunicazione al fondo da formalizzare entro il 31/07 dell'anno soggetto al trasferimento automatico. In tal caso, l'iscritto dovrà provvedere autonomamente a cambiare l'opzione di investimento, scegliendo direttamente un nuovo comparto/profilo d'investimento caratterizzato da combinazioni di comparto predefinite (attraverso uno switch).

L'iscritto ha la possibilità di modificare on-line tramite accesso all'area riservata **Spazio Aderente** la data di pensionamento (alla voce **Gestione Adesione** → **Variazione** → **Variazione Anagrafica**). In questo caso, il profilo LIFE CYCLE riprogrammerà i futuri trasferimenti automatici nei compatti. Questa variazione potrebbe anche dar luogo a una retrocessione in compatti a maggior percentuale azionaria e con un maggior grado di rischio rispetto a quello in cui si trova al momento della modifica. Ad esempio, l'iscritto associato al comparto Smeraldo bilanciato che posticipa l'anno presunto di pensionamento rispetto alla precedente dichiarazione, potrebbe subire una riallocazione nel Profilo 50% Rubino-50% Smeraldo o nel comparto Rubino azionario, nel caso in cui mancassero, rispettivamente, più di 16 o di 22 anni al pensionamento. L'iscritto che modifica la data di pensionamento tramite l'area riservata viene informato, tramite apposita segnalazione, di una possibile riallocazione secondo lo schema Life Cycle vigente.

Se l'iscritto non ha dichiarato l'anno presunto di pensionamento e, per regola, gli è attribuito quello previsto dalla normativa per il pensionamento di vecchiaia, il fondo al variare della normativa provvederà all'aggiornamento. Anche questa modifica potrebbe eventualmente far retrocedere la posizione maturata e i contributi futuri nel comparto/profilo in coerenza con lo schema del profilo LIFE CYCLE.

AVVERTENZA: Dal 01/06/2023 le posizioni degli aderenti associati al Life Cycle sono state ricollocate, in funzione della data di pensionamento, al comparto/profilo d'investimento sulla base del nuovo schema.

Nel caso in cui, in base al nuovo schema, le posizioni fossero state soggette a una riallocazione nel comparto/profilo a maggior contenuto azionario, è stato richiesto agli iscritti interessati da tale riallocazione di fornire **esplicito consenso**, da formalizzare all'interno dell'area riservata **Spazio Aderente** alla voce [NUOVO LIFE CYCLE – CONSENTO]. In caso di mancato o negato consenso alla riallocazione nel comparto/profilo d'investimento a maggior esposizione azionaria entro il 31/07/2023, l'iscritto con la quota di Luglio 2023 è uscito dal profilo Life Cycle, mantenendo la posizione al comparto/profilo di investimento in cui si trovava. Uscendo dal profilo Life Cycle, l'associato non beneficerà dei successi spostamenti automatici, ma avrà la possibilità in futuro di riattivare tale opzione.

Anche nel caso di rimodulazione dello schema del profilo Life cycle, la posizione e i contributi futuri potranno essere riallocati nel comparto a maggior percentuale azionaria e con un maggior grado di rischio rispetto a quello in cui si trova l'aderente al momento della rimodulazione.

3. MODALITÀ DI ADESIONE AL MULTICOMPARTO

L'adesione a Previmoda avviene tramite compilazione dell'apposito modulo disponibile sul sito www.previmoda.it. All'atto dell'adesione, il nuovo aderente sceglie tra un singolo comparto (Rubino azionario, Smeraldo Bilanciato e Garantito), oppure il profilo *LIFE CYCLE*, oppure uno tra i profili di investimento caratterizzati da combinazioni di comparti predefinite. In tutti i casi in cui all'atto dell'adesione l'aderente non indichi esplicitamente il profilo Life Cycle o uno specifico comparto oppure uno tra i profili di investimento caratterizzati da combinazioni di comparti predefinite, i contributi saranno conferiti di default nel Profilo Life Cycle.

Con la scelta del profilo *LIFE CYCLE* è compito dell'aderente indicare gli anni mancanti al pensionamento. In assenza di tale indicazione, sarà considerato come anno presunto di pensionamento quello previsto dalla normativa pro-tempore in vigore per il pensionamento di vecchiaia⁵.

Nel caso in cui i contributi pervengano al fondo prima che allo stesso pervenga il modulo di adesione compilato in tutte le sue parti, questi non saranno investiti in alcun comparto. Al ricevimento dell'informazione sul comparto o sul profilo prescelto, il fondo effettua il cambio (switch) il prima possibile, indipendentemente dalle scadenze indicate nel presente regolamento.

I lavoratori che aderiscono per silenzio-assenso sono inseriti in automatico nel comparto Garantito (ai sensi dell'art.6 comma 2 dello Statuto).

4. CAMBIO DELLA SCELTA D'INVESTIMENTO O SWITCH

L'aderente ha la possibilità di effettuare diverse tipologie di cambio (switch):

- Switch da un comparto d'investimento a un altro comparto d'investimento;
- Switch da un comparto d'investimento al profilo *LIFE CYCLE*;
- Switch dal profilo *LIFE CYCLE* a un comparto d'investimento;
- Switch da un comparto a un profilo di investimento caratterizzato da combinazione di comparti predefinite;
- Switch dal profilo *LIFE CYCLE* a un profilo di investimento caratterizzato da combinazione di comparti predefinite;
- Switch da un profilo di investimento caratterizzato da combinazione di comparti predefinite all'altro profilo di investimento caratterizzato da combinazione di comparti predefinite;
- Switch da un profilo di investimento caratterizzato da combinazione di comparti predefinite a un comparto;
- Switch da un profilo di investimento caratterizzato da combinazione di comparti predefinite al profilo *LIFE CYCLE*.

Gli switch sono regolamentati come segue:

- Lo switch avviene per tutta la posizione maturata e per tutti i contributi futuri.

È possibile effettuare il cambio della propria scelta d'investimento in ogni mese dell'anno (finestre temporali mensili), salvo un periodo minimo di permanenza di 12 mesi nel comparto o nel profilo *LIFE CYCLE*, o nel profilo di investimento caratterizzato da combinazione di comparti predefinite a un comparto, precedentemente scelto. Il periodo minimo di permanenza sarà soggetto alle seguenti eccezioni:

- All'avvio di un nuovo comparto o profilo gli aderenti in essere potranno effettuare il cambio della scelta d'investimento (switch) in occasione della prima finestra mensile utile.
- Per coloro che hanno aderito per silenzio-assenso è riconosciuta la facoltà di trasferire la posizione a un altro comparto/profilo anche prima del limite minimo di 12 mesi dalla data di attivazione della posizione presso Previmoda, esclusivamente tramite la compilazione dell'apposito modulo (9.19 - Attivazione iscritto silente).

⁵ In particolare, si considerano gli anni mancanti alla maturazione dei requisiti minimi d'età previsti dalla normativa pro-tempore in vigore per il pensionamento di vecchiaia (dal 01/01/2023 si considerano 67 anni per il pensionamento di vecchiaia senza l'eventuale frazione di anno).

- Nel caso di eventuali significative variazioni al fondo⁶, derivanti dall'adeguamento a sopravvenute disposizioni normative o dalla contrattazione collettiva, il Consiglio di amministrazione di Previmoda, valutata l'opportunità di consentire l'esercizio anticipato dello switch, provvederà con le modalità più idonee a informare tutti gli associati.
- Tutti gli switch sono gratuiti.
- Le richieste di switch potranno essere effettuate con le seguenti modalità:
 - Tramite il sito www.previmoda.it o tramite app nell'area riservata **Spazio Aderente** (alla voce **Gestione Adesione** -> **Scelta investimento**). Tale modalità non è consentita agli iscritti che hanno aderito per silenzio-assenso che, invece, dovranno compilare l'apposito modulo (9.19 - Attivazione iscritto silente).
 - Compilando l'apposito modulo **9.11 – Scelta d'investimento** disponibile sul sito. Il modulo deve essere inviato a Previmoda tramite raccomandata a.r. o tramite pec. Gli iscritti che hanno aderito per silenzio-assenso, invece, dovranno compilare l'apposito modulo (9.19 - Attivazione iscritto silente).
- Tempistiche e regole del cambio comparto:
 - Le richieste pervenute tramite area riservata entro l'ultimo giorno di ogni mese e coerenti con il tempo di permanenza minimo di 12 mesi renderanno effettivo il cambio di comparto con la quota del mese stesso in cui è stata effettuata la modifica (esempio: il giorno 07/04/2023 viene effettuata la modifica della scelta di investimento, il cambio viene valorizzato con la quota del 30/04/2023). Per le richieste effettuate con modalità cartacea (9.11 scelta d'investimento – 9.19 attivazione iscritto silente), pervenute dal giorno 20 del mese, l'esecuzione dello switch potrebbe non avvenire con la quota del mese stesso, ma con la prima valorizzazione utile successiva.
 - In caso di richiesta di prestazione in corso, il cambio comparto verrà processato con una data quota successiva.
 - Le quote del comparto di destinazione saranno acquistate alla stessa data di calcolo quota di quelle di vendita.
 - L'aderente che ha dato il consenso a ricevere le comunicazioni tramite e-mail (**Consenso alla dematerializzazione**) riceverà conferma della modifica effettuata tramite e-mail, altrimenti riceverà la comunicazione per posta. L'aderente ha la possibilità di verificare dall'area riservata la scelta effettuata; con evidenza della data in cui tale scelta è stata registrata negli archivi del fondo.
 - In presenza di una successione di richieste di switch non univoche, con effetto nella stessa finestra temporale (mese), prevarrà sempre l'ultima richiesta pervenuta, purché effettuata con le modalità e nei termini previsti.

5. CASI PARTICOLARI

Il montante destinato all'erogazione della rendita integrativa temporanea anticipata (RITA), salvo diversa indicazione dell'iscritto formalizzata con la richiesta di prestazione in RITA, viene trasferito nel comparto Garantito. Non è prevista la possibilità di allocare il montante destinato all'erogazione della RITA nel profilo Life Cycle o nei profili di investimento caratterizzati da combinazione di comparti predefinite.

⁶ Date le mutate condizioni del comparto Garantito, dal 01/07/2021 al 31/12/2021 è stata data facoltà agli aderenti di tale comparto (Garantito, Garantito Life Cycle e Life Cycle 50% Smeraldo e 50% Garantito) di effettuare uno switch anche se non ancora trascorso il periodo minimo di permanenza di 12 mesi nel comparto/profilo. Tale modifica poteva essere effettuata solo tramite modulo cartaceo 9.11 - Scelta d'investimento.

Dal 01/06/2023 al 31/12/2023 è stata data facoltà agli aderenti di effettuare uno switch verso il profilo life cycle o uno dei profili di investimento caratterizzati da combinazione di comparto predefinite a prescindere dal periodo minimo di 12 mesi dalla precedente scelta di investimento.

È possibile riallocare il montante destinato all'erogazione della RITA in un altro comparto in ogni mese dell'anno (finestre temporali mensili) dopo un periodo minimo di permanenza di 12 mesi in un comparto. La riallocazione (switch) è gratuita e può essere effettuata inviando apposita richiesta scritta al fondo.