



FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE
PER I DIPENDENTI DA AZIENDE DEL TERZIARIO (COMMERCIO, TURISMO E
SERVIZI)

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 123

Istituito in Italia



Via Marco e Marcelliano, 45 - 00147 Roma



Tel +39 06.83393207



<https://www.fondofonte.it/contatti/>



www.fondofonte.it

Regolamento sul Multi-comparto e Life Cycle in vigore dal 1 ottobre 2026

SOMMARIO

1. COMPARTI E PROFILO DI INVESTIMENTO.....	3
2. OPZIONI DI INVESTIMENTO	5
3. DESCRIZIONE MULTI-COMPARTO	5
4. DESCRIZIONE PROFILO LIFE CYCLE	5
5. ASPETTI OPERATIVI DEL MULTICOMPARTO	6
6. ASPETTI OPERATIVI DEL PROFILO LIFE CYCLE	6
7. MODIFICA DEI COMPARTI E DEL PROFILO DI INVESTIMENTO (C.D. "SWITCH")	7
8. UNICITA' DELLA POSIZIONE INDIVIDUALE- NORMA RESIDUALE	8

1. COMPARTI E PROFILO DI INVESTIMENTO

1.1. - Al fine di un più proficuo perseguimento delle finalità previdenziali proprie del Fondo, Fon.Te. ha attivato i seguenti Comparti e Profilo di investimento:

COMPARTO: CONSERVATIVO
<u>Categoria comparto:</u> comparto con garanzia <u>Caratteristiche:</u> Il Comparto rappresenta la linea con la politica di investimento più prudentiale. Si caratterizza per avere una politica di investimento conservativa e avrà l'obiettivo di realizzare rendimenti comparabili al tasso di rivalutazione del TFR. La restituzione del capitale nominale versato dall'iscritto è prevista a scadenza della durata delle convenzioni e al verificarsi dei seguenti eventi: morte, riscatto per invalidità permanente, pensionamento, riscatto per inoccupazione per un periodo superiore ai 48 mesi, riscatto per inoccupazione superiore ai 12 mesi e inferiore a 48 mesi, riscatto per perdita dei requisiti di partecipazione, anticipazioni per spese sanitarie, anticipazioni per acquisto o ristrutturazione prima casa, anticipazioni per ulteriori esigenze, richiesta di Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (o RITA, ai sensi della normativa vigente e salvo revoca della stessa nei casi previsti), trasferimento per perdita dei requisiti di partecipazione. <u>Orizzonte temporale:</u> breve fino a 5 anni dal pensionamento <u>Sostenibilità:</u> no GARANZIA: si

COMPARTO: SVILUPPO
<u>Categoria comparto:</u> Obbligazionario Misto <u>Caratteristiche:</u> Il Comparto ha l'obiettivo di ottenere una moderata rivalutazione del capitale investito su un orizzonte pluriennale. Si caratterizza per avere un grado di rischio medio. <u>Orizzonte temporale:</u> medio tra i 5 e 10 anni dal pensionamento <u>Sostenibilità:</u> no GARANZIA: no

COMPARTO: CRESCITA
<u>Categoria comparto:</u> Bilanciato <u>Caratteristiche:</u> Il Comparto ha l'obiettivo di ottenere una media rivalutazione del capitale investito su un orizzonte pluriennale. Si caratterizza per avere un grado di rischio medio-alto. <u>Orizzonte temporale:</u> medio/lungo tra i 10 e 15 anni dal pensionamento <u>Sostenibilità:</u> no GARANZIA: no

COMPARTO: DINAMICO

Categoria comparto: Azionario

Caratteristiche: Il Comparto ha l'obiettivo di ottenere una significativa rivalutazione del capitale investito su un orizzonte pluriennale. Si caratterizza per avere un grado di rischio alto.

Orizzonte temporale: lungo oltre i 15 anni dal pensionamento.

Sostenibilità: no

GARANZIA: no

PROFILO D'INVESTIMENTO: LIFE CYCLE (o CICLO di VITA)

Il profilo life cycle (o ciclo di vita) rappresenta un programma di investimento che, a scadenze predeterminate, trasferisce in maniera automatica la posizione maturata e i contributi futuri nell'allocazione adatta in funzione dell'età anagrafica dell'aderente, con il decrescere nel tempo della componente in titoli con profilo di rischio-rendimento più alto in favore della componente di titoli con profilo di rischio-rendimento più basso.

Finalità: Il profilo life cycle risponde alle esigenze di un aderente che intende gestire la propria posizione previdenziale scegliendo una graduale ed automatica allocazione del montante accumulato e dei contributi futuri nel Comparto più coerente con il proprio periodo di permanenza residua nel Fondo.

Composizione:

Età anagrafica	Comparto di destinazione	Potenziali anni di permanenza nel comparto
FINO A 45 anni	Comparto Dinamico	27 ANNI (anni di permanenza considerando un ipotetico accesso al Fondo pensione all'età di 18 anni)
Da 45 anni e 1 giorno FINO A 56 anni	Comparto Crescita	11 ANNI (anni di permanenza considerando anzianità di iscrizione attiva almeno dal 45 ^a anno di età)
Da 56 anni e 1 giorno FINO A 62 anni	Comparto Sviluppo	6 ANNI (anni di permanenza considerando anzianità di iscrizione attiva da almeno il 56 ^a anno di

		età)
Da 62 anni e 1 giorno FINO A 67 anni	Comparto Conservativo	5 ANNI (anni di permanenza considerando anzianità di iscrizione attiva da almeno il 62 ^a anno di età)
A 67 anni e 1 giorno	PENSIONAMENTO	
<u>Orizzonte temporale:</u> automaticamente adattato in base all'età anagrafica.		
<u>Ribilanciamento:</u> automatico in funzione dell'avanzamento dell'età anagrafica.		

2. OPZIONI DI INVESTIMENTO

- 2.1 - L'aderente sceglie, all'atto dell'adesione, il comparto cui destinare i versamenti contributivi.
2.2. - Nell'ipotesi in cui non effettui la scelta, s'intende attivata l'opzione verso il Profilo Life Cycle.

3. DESCRIZIONE MULTI-COMPARTO

3.1 - Il Fondo Pensione Fon.Te. propone ai propri associati una pluralità di opzioni di investimento, consentendo di scegliere tra uno dei quattro Comparti ovvero Conservativo, Sviluppo, Crescita e Dinamico.

4. DESCRIZIONE PROFILO LIFE CYCLE

4.1. - Il Fondo Pensione Fon.Te. propone ai propri iscritti anche la possibilità di aderire al cosiddetto "Profilo life cycle", che ha lo scopo di indirizzare l'iscritto verso scelte di investimento, fra i diversi Comparti, coerentemente con il suo orizzonte temporale di permanenza nel Fondo e con le sue esigenze di accantonamento previdenziale.

4.2. - Il profilo life cycle prevede perciò che l'investimento nella componente azionaria sia più elevato quando l'età anagrafica è bassa e che venga via via ridotto all'avvicinarsi dell'età di pensionamento passando gradualmente dal Comparto con maggiore componente azionaria (Dinamico) a quello bilanciato (Crescita), a quello obbligazionario misto (Sviluppo) fino ad arrivare a quello più prudente (Conservativo).

4.3. - Il profilo life cycle prevede in maniera automatica il passaggio tra un Comparto e l'altro rimanendo però sempre in capo all'aderente la possibilità di non accettare il cambio di Comparto ed eventualmente uscire dal profilo life cycle.

4.4. - L'uscita dal profilo di investimento life cycle è attuabile dall'iscritto tramite l'operazione di switch disponibile in area riservata aderente.

5. ASPETTI OPERATIVI DEL MULTICOMPARTO

5.1. - Il Multi-comparto prevede l'adesione con posizione unica, ovvero la configurazione basata sulla destinazione dei contributi e conseguente accumulazione della posizione dell'iscritto in un unico Comparto. Ciascun Comparto è caratterizzato da un proprio profilo di rischio-rendimento e quindi da un diverso orizzonte temporale d'investimento

6. ASPETTI OPERATIVI DEL PROFILO LIFE CYCLE

6.1. -. Il Profilo Life Cycle di Fon.Te. prevede un solo profilo a posizione unica, ovvero la soluzione offerta vede un percorso previdenziale dove i contributi dell'aderente confluiranno in un solo Comparto alla volta.

6.2. Dal punto di vista operativo il Fondo, per tutte le posizioni collocate per scelta dell'iscritto nel profilo Life Cycle, provvede all'inserimento nel Comparto di destinazione di default sulla base del percorso standard, tenuto conto dei requisiti pensionistici previsti dalla normativa tempo per tempo vigente. Pertanto, sulla base dell'età anagrafica dell'iscritto al momento dell'iscrizione, questo inizierà il proprio percorso previdenziale in uno dei Comparti del Fondo sulla base della propria età anagrafica; in particolare, il soggetto più giovane (e quindi lontano dal momento del futuro pensionamento) sarà inserito in Comparti con profilo a maggior rischio-rendimento (in base sia all'obiettivo di massimizzare nelle prime fasi della fase di accumulo il montante contributivo, sia alla capacità di contenere la rischiosità della posizione, che avrà dunque molto tempo per recuperare eventuali perdite fino al momento di uscita dal Fondo), per poi passare in linee maggiormente prudenti, o meno volatili, in età avanzata, al fine di consolidare la propria posizione. Il calcolo degli switch programmati viene ricalibrato partendo, a ritroso, dalla data stimata di pensionamento in base ai requisiti pensionistici previsti dalla normativa tempo per tempo vigente (che sostituisce il valore esemplificativo dei "67 anni e 1 giorno") sulla base dei periodi di permanenza fissati dal Fondo. Il Fondo calcola questa data tenendo conto dei requisiti pensionistici tempo per tempo vigenti, aggiornandola periodicamente.

6.3. - Sono previste, infine, talune limitazioni ed opzioni operative necessarie al funzionamento efficace ed efficiente del meccanismo, ovvero:

- Scelta Volontaria: L'aderente può scegliere esplicitamente il profilo Life Cycle al momento dell'iscrizione;
- Adesione Tacita (Opzione di Default): Nel caso in cui il lavoratore si iscriva al Fondo ma non esprima alcuna preferenza sulla linea di investimento, l'allocazione avverrà di default nel profilo Life Cycle;
- Vincolo in Ingresso: viene escluso l'accesso al Life Cycle qualora la differenza tra data stimata di pensionamento e data di iscrizione sia inferiore a 8 anni. In questo caso, l'iscritto dovrà scegliere esplicitamente in quale dei quattro comparti allocare la propria posizione.
- qualora la data del primo switch programmato disti meno di 3 anni dalla data di iscrizione, questo viene comunque posticipato di default dopo 3 anni e 1 giorno dalla data di iscrizione (la scelta è propedeutica al consolidamento del montante nella linea d'investimento di default);
- sarà sempre possibile, a discrezione dell'aderente attraverso la propria "Area Riservata", interrompere il meccanismo Life Cycle per mantenere la posizione "ferma" in Comparto, bloccando dunque il ciclo di switch automatici;
- in prossimità dello switch programmato nell'ambito del meccanismo, viene data la possibilità all'aderente di interrompere il passaggio della propria posizione; in particolare, l'aderente riceve con congruo preavviso (sei mesi prima dello switch programmato) apposita comunicazione via mail e sulla propria "Area Riservata" dell'imminente passaggio e potrà procedere su quest'ultima all'interruzione del passaggio di Comparto, bloccando di conseguenza il meccanismo Life Cycle,

mentre in caso di assenza di azione varrà il principio di silenzio-assenso con conseguente autorizzazione allo switch; in caso di interruzione di uno switch programmato da parte dell'iscritto, quest'ultimo potrà riattivare il meccanismo Life Cycle tramite la propria "Area Riservata", autorizzando dunque lo switch alla prima data utile disponibile, con ripristino del computo delle scadenze dei passaggi sulla base dell'anzianità contributiva.

L'aderente, inoltre, può decidere in ogni momento di uscire definitivamente dal programma Life Cycle effettuando uno "switch" volontario verso uno dei quattro comparti standard.

-Data di Esecuzione dello Switch Automatico: Il trasferimento vero e proprio della posizione avviene nel mese in cui l'aderente matura il requisito anagrafico (il compimento dell'età che fa scattare il passaggio). Il sistema interno del Fondo genera automaticamente l'operazione in tempo utile per rispettare la scadenza statutaria del giorno 20 del mese. Di conseguenza, l'effettivo trasferimento contabile, (con la relativa valorizzazione delle quote), avviene l'ultimo giorno di quello stesso mese.

6.4. - A titolo esemplificativo in ordine alla operatività sopra descritta si riporta qui di seguito un esempio pratico:

Si ipotizza un lavoratore aderente al profilo Life Cycle, attualmente allocato nel Comparto "Crescita", che compie 56 anni il 15 ottobre (età che fa scattare il passaggio al comparto "Sviluppo"). Sei mesi prima, ovvero il 15 aprile, il Fondo verifica la scadenza imminente e invia all'aderente una comunicazione formale informandolo che nel mese di Ottobre avverrà il passaggio al comparto Sviluppo. L'aderente ha così il tempo per decidere se bloccare l'operazione. In caso di mancato blocco dell'operazione entro il 20 di ottobre, il sistema rileva il silenzio-assenso e acquisisce automaticamente la disposizione di switch, nel pieno rispetto del termine limite (cut-off) del giorno 20 del mese previsto dal Regolamento. La data di esecuzione effettiva dell'operazione di switch sarà dunque il 31 di ottobre. Le quote della posizione dell'aderente verranno valorizzate con il valore dell'ultimo giorno del mese e spostate contabilmente dal Comparto "Crescita" al Comparto "Sviluppo". (Nota Bene: Se il compleanno cadesse ad esempio il 25 Ottobre, il sistema anticiperebbe comunque l'istruzione dell'operazione di riallocazione sopra descritta entro il 20 Ottobre, per garantire che lo switch avvenga sempre alla fine dello stesso mese in cui si matura il requisito).

7. MODIFICA DEI COMPARTI E DEL PROFILO DI INVESTIMENTO (C.D. "SWITCH")

7.1- Ogni aderente avrà la facoltà di trasferire la posizione individuale maturata presso un diverso Comparto ovvero Profilo Life Cycle rispetto a quello precedentemente scelto.

7.2 - La facoltà di cui al precedente comma potrà essere esercitata nei limiti e con le modalità di seguito definite. In particolare, detta facoltà potrà essere esercitata soltanto qualora siano trascorsi almeno 12 mesi di permanenza nel comparto di provenienza. Tuttavia, in seguito al conferimento tacito del TFR, è data facoltà all'aderente di trasferire la conseguente posizione individuale accumulata nel Comparto individuato nell'ambito del Profilo Life Cycle o in altro Comparto, senza necessità di attendere il decorso del predetto periodo minimo di permanenza limitatamente alla prima opzione. Ai lavoratori per i quali, a seguito dell'operare del meccanismo del silenzio-assenso, la posizione individuale risultasse ripartita su due Comparti di investimento, è data facoltà di riunificare la posizione individuale in uno dei Comparti a sua scelta.

7.3 – Il trasferimento della posizione individuale da un Comparto all'altro determinerà il versamento presso la nuova linea di investimento prescelta dei flussi contributivi futuri, nonché delle quote di TFR maturande, qualora tale fonte di finanziamento al Fondo fosse stata a sua volta destinata al Comparto da cui l'aderente decide di trasferirsi.

7.4 – L'esercizio dell'opzione di cui al precedente comma avverrà secondo le modalità ed i termini di seguito indicati. Il cambio di Comparto di investimento può essere richiesto da ciascun aderente in possesso del requisito di almeno un anno di permanenza nel comparto originario, salvo quanto disposto per i flussi di TFR tacitamente conferiti a Fon.Te., e comunque non più di una volta l'anno.

In deroga a quanto sopra, all'avvio di ogni nuovo profilo/comparto, agli aderenti in essere a tale data, è riconosciuta la facoltà di optare per il trasferimento della propria posizione individuale al nuovo profilo/comparto, a prescindere dal periodo minimo di permanenza.

Per poter effettuare un cambio di Comparto è necessario che la relativa richiesta, trasmessa su supporto cartaceo o telematico, pervenga al Fondo entro e non oltre il 20 di ogni mese e la valorizzazione della quota di effettuazione dello switch avviene l'ultimo giorno del mese di riferimento. A titolo esemplificativo, nel caso in cui la richiesta pervenga entro il 20 marzo, la posizione individuale sarà riallocata nel nuovo Comparto indicato dall'aderente entro fine mese con valorizzazione della quota al 28 marzo. Le richieste di cambio Comparto che dovessero pervenire al Fondo pensione oltre il termine stabilito saranno prese in considerazione entro la fine del mese immediatamente successivo.

7.5 – Per esercitare la facoltà di “Switch” di cui al presente articolo, sarà necessario compilare l'apposito modulo “Richiesta di variazione del comparto di investimento per gli aderenti al Fondo” (Allegato A al presente Regolamento), reperibile sul sito del Fondo Pensione Fon.Te. – www.fondofonte.it, oppure operare la scelta tramite la propria Area Riservata.

7.6 – Per le operazioni di “Switch” di cui al presente regolamento è previsto un costo a carico dell'aderente di euro € 5,00 (ad esclusione della prima operazione degli iscritti silenti).

8. UNICITA' DELLA POSIZIONE INDIVIDUALE- NORMA RESIDUALE

8.1 – Le opzioni di investimento degli importi maturati, riconosciute agli aderenti ai sensi del precedente articolo 7, non dovranno rappresentare un pregiudizio del principio dell'unicità della posizione individuale. Pertanto, qualsiasi erogazione richiesta dagli aderenti, a titolo di anticipazione, riscatto integrale o parziale, trasferimento o prestazione previdenziale, dovrà in ogni caso sempre considerarsi effettuata a valere sulla totalità degli importi maturati e maturandi fino alla data della richiesta stessa su ciascuno dei comparti di investimento.

8.2 - L'aderente dovrà attendere due mesi dal mese della richiesta di “Switch” per poter richiedere una qualsiasi erogazione (anticipazione, riscatto totale o parziale, prestazione in forma capitale, trasferimento).