



Fondo Pensione

# Regolamento multicomparto

Previmoda Fondo Pensione  
a capitalizzazione per i lavoratori  
dell'industria tessile-abbigliamento,  
delle calzature e degli altri settori  
industriali del sistema moda.

Il tuo *futuro* è con noi.

**PREVIMODA**  
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**  
(aggiornato il 19/05/2017)

Il presente regolamento si compone delle seguenti sezioni:

1. Descrizione del Multicomparto
2. Tipologia dei comparti d'investimento
3. Descrizione e caratteristiche del profilo *LIFE CYCLE*
  - 3.1 Trasferimento automatico della posizione nel profilo Life cycle
4. Modalità di adesione al Multicomparto
5. Cambio della scelta d'investimento o *switch*

## 1. DESCRIZIONE DEL MULTICOMPARTO

Il Fondo Pensione Previmoda propone ai propri associati una pluralità di opzioni di investimento: il profilo LIFE CYCLE o Ciclo di vita e quattro comparti.

Il profilo *LIFE CYCLE* è un programma d'investimento che, a scadenze prefissate, trasferisce in maniera automatica la posizione maturata e i contributi futuri al comparto più adatto in relazione al tempo mancante al pensionamento.

In alternativa al profilo *LIFE CYCLE*, Previmoda offre l'investimento diretto in un singolo comparto. I comparti, ciascuno caratterizzato da una propria combinazione di rischio/rendimento, sono:

- Il comparto **Rubino azionario**;
- Il comparto **Smeraldo bilanciato**;
- Il comparto **Zaffiro obbligazionario misto** (comparto chiuso a nuovi ingressi dal 19/05/2017)<sup>1</sup> ;
- Il comparto **Garantito**;

## 2. TIPOLOGIA DEI COMPARTI D'INVESTIMENTO

COMPARTO	DESCRIZIONE	GARANZIA
<b>RUBINO azionario</b> 60% azionario 40% obbligazionario	<b>Categoria del comparto:</b> azionario <b>Finalità della gestione:</b> 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. <b>Orizzonte temporale:</b> medio/lungo (oltre 10 anni) <b>Grado di rischio:</b> medio-alto	No
<b>SMERALDO bilanciato</b> 33% azionario 67% obbligazionario	<b>Categoria del comparto:</b> bilanciato <b>Finalità della gestione:</b> la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi e accetta un'esposizione al rischio moderata. <b>Orizzonte temporale:</b> medio/lungo (tra 10 e 15 anni) <b>Grado di rischio:</b> medio	No
<b>ZAFFIRO obbligazionario misto</b> 20% azionario 80% obbligazionario	<b>Categoria del comparto:</b> obbligazionario misto <b>Finalità della gestione:</b> 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. <b>Orizzonte temporale:</b> medio (tra 5 e 10 anni) <b>Grado di rischio:</b> medio-basso	No
<b>GARANTITO</b>	<b>Categoria del comparto:</b> comparto con garanzia <b>Finalità della gestione:</b> 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 risultato consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione. <b>Caratteristiche della garanzia:</b> la garanzia è pari alla restituzione del capitale versato rivalutato in base al tasso di inflazione europea nei casi di richiesta di prestazione pensionistica (ai sensi del D.Lgs. 252/2005 art. 11 c. 2), di riscatto per decesso, invalidità permanente con riduzione della capacità lavorativa a meno di un terzo o inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi e richiesta di anticipazione per spese sanitarie gravi. Inoltre, alla data di scadenza della convenzione (30/06/2020) la posizione individuale non potrà comunque essere inferiore al capitale versato nel comparto al	Si

<sup>1</sup> Dal 19/05/2017 il comparto Zaffiro obbligazionario misto è chiuso ai nuovi ingressi che si realizzano per effetto di nuove adesioni o variazioni della scelta d'investimento.

	<p>netto di qualsiasi onere e di eventuali anticipazioni non reintegrate o di importi riscattati.</p> <p><b>Orizzonte temporale:</b> breve (fino a 5 anni)</p> <p><b>Grado di rischio:</b> basso</p>	
--	--	--

### 3. DESCRIZIONI E CARATTERISTICHE DEL PROFILO *LIFE CYCLE*

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 vecchiaia<sup>2</sup>.

**Finalità del profilo *LIFE CYCLE*:** Il *LIFE CYCLE* risponde alle esigenze di un aderente che in maniera consapevole indirizza il proprio risparmio previdenziale al comparto probabilisticamente coerente con gli anni mancanti al pensionamento.

Per coloro che alla data del 18/05/2017 risultavano già iscritti al profilo *LIFE CYCLE*, si applica 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	ZAFFIRO obbligazionario misto
Da 6 anni al pensionamento	GARANTITO

Dal 01/04/2018 entrerà per tutti in vigore il seguente schema:

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

Nel periodo compreso tra il 19/05/2017 e il 31/03/2018, ai nuovi iscritti al profilo *LIFE CYCLE* in virtù di nuove adesioni o variazioni della scelta d'investimento, in via transitoria, si applicherà 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

**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.

<sup>2</sup> 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.

### 3.1 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 alle scadenze di seguito riportate.

Per coloro che alla data del 18/05/2017 risultavano già iscritti al profilo *LIFE CYCLE*, il trasferimento automatico è stato così regolato:

- A 22 anni mancanti al pensionamento: dal comparto Rubino azionario al comparto Smeraldo bilanciato
- A 12 anni mancanti al pensionamento:
  - per i trasferimenti automatici avvenuti entro il 30/06/2016, dal comparto Smeraldo bilanciato al comparto Zaffiro obbligazionario misto
  - per i trasferimenti automatici avvenuti entro il 30/06/2017, dal comparto Smeraldo bilanciato al mix 50% Smeraldo bilanciato e 50% Garantito.
- A 6 anni dal pensionamento: dal comparto Zaffiro obbligazionario misto al comparto Garantito.

Dal 01/04/2018 entrerà per tutti in vigore il seguente schema:

- A 22 anni mancanti al pensionamento: dal comparto Rubino azionario al comparto Smeraldo bilanciato;
- A 10 anni mancanti al pensionamento: dal comparto Smeraldo bilanciato al mix 50% Smeraldo bilanciato e 50% Garantito;
- A 4 anni mancanti al pensionamento: dal mix 50% Smeraldo bilanciato e 50% Garantito al comparto Garantito.

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

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 30/06 dell'anno soggetto al trasferimento automatico. In tal caso, l'iscritto dovrà provvedere autonomamente a cambiare l'investimento, scegliendo un nuovo comparto (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 **Modifica dati vari**). In questo caso, il profilo *LIFE CYCLE* riprogramma i futuri trasferimenti automatici nei comparti. Questa variazione però non consente di retrocedere nei comparti 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, non subisce una riallocazione nel comparto Rubino azionario, anche nel caso in cui mancassero più di 22 anni al pensionamento.

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 non farà retrocedere la posizione maturata e i contributi futuri nel comparto precedente rispetto a quanto previsto dallo schema del profilo *LIFE CYCLE*.

Anche nel caso di rimodulazione dello schema del profilo *Life cycle* a partire dal 01/04/2018, la posizione e i contributi futuri non verranno 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.

## 4. MODALITÀ DI ADESIONE AL MULTICOMPARTO

L'adesione a Previmoda avviene tramite compilazione dell'apposito modulo disponibile dal sito [www.previmoda.it](http://www.previmoda.it). All'atto dell'adesione, il nuovo aderente sceglie tra il profilo *LIFE CYCLE* o un singolo comparto<sup>3</sup> (Rubino azionario, Smeraldo Bilanciato e Garantito). In caso di mancata scelta, il nuovo iscritto sarà inserito di *default* nel profilo *LIFE CYCLE*.

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

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 vecchiaia<sup>4</sup>.

<sup>3</sup> Dal 19/05/2017 il comparto Zaffiro obbligazionario misto è chiuso ai nuovi ingressi che si realizzano per effetto di nuove adesioni o variazioni della scelta d'investimento.

<sup>4</sup> 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.

## 5. CAMBIO DELLA SCELTA D'INVESTIMENTO O SWITCH

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

1. Switch da un comparto d'investimento a un altro comparto d'investimento,
2. Switch da un comparto d'investimento al profilo *LIFE CYCLE*,
3. Switch dal profilo *LIFE CYCLE* a un comparto d'investimento.

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* 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).
- Nel caso di eventuali significative variazioni al fondo, 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](http://www.previmoda.it) nell'area riservata **Spazio Aderente** alla voce **Switch comparto**. 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. 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 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 successivo.
  - Le quote del comparto di destinazione saranno acquistate alla stessa data di calcolo quota di quelle di vendita.
  - L'aderente che ha registrato a sistema il proprio indirizzo e-mail riceverà conferma della scelta effettuata all'indirizzo e-mail registrato.
  - L'aderente ha la possibilità di stampare dall'area riservata una certificazione della scelta effettuata; dalla stampa risulteranno la data e l'ora 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.

[www.previmoda.it](http://www.previmoda.it)



**Fondo Pensione**



**PREVIMODA Fondo Pensione**  
Viale Sarca 223, 20126 Milano



T. 02 66101340  
F. 02 66105169



[fondo.previmoda@previmoda.it](mailto:fondo.previmoda@previmoda.it)