



**FONDO PENSIONE
a CONTRIBUZIONE DEFINITA
del GRUPPO INTESA SANPAOLO**

Soggetto con personalità giuridica
Iscritto all'Albo della COVIP con il n. 1222

Circolare n. 1/2023 del 20 aprile 2023

Armonizzazione dei comparti finanziari del Fondo con decorrenza 1° luglio 2023



Milano, 20 aprile 2023

A TUTTI GLI ISCRITTI

Armonizzazione dei comparti finanziari del Fondo con decorrenza 1° luglio 2023

Informiamo gli Iscritti che il Consiglio di Amministrazione, a seguito dell'analisi effettuata sull'offerta finanziaria e assicurativa del Fondo, ha avviato un progetto di armonizzazione complessiva dei comparti esistenti, vista la numerosità, la sovrapposibilità e la piccola dimensione di alcuni di essi, anche alla luce delle indicazioni contenute nell'accordo quadro del 3/08/2021, relativo al trasferimento collettivo dei fondi dell'ex Gruppo UBI al Fondo ISP.

Nella seduta del 30 marzo 2023 è stata deliberata la razionalizzazione della gamma dei comparti finanziari, come di seguito illustrato:

- Le risorse dei comparti **Obbligazionario Medio Termine, Finanziario Linea 2 ex BPA, Mobiliare ex Cariparo, Prudente ex UBI, Crescita ex UBI, Bilanciato Azionario ex Ubi/BPB, Rendimento ex BDM**, confluiranno automaticamente, salvo diversa scelta di allocazione tramite switch della posizione individuale e dei flussi futuri (vedi pag. 3), nei comparti riportati in tabella:

COMPARTI FINANZIARI OGGETTO DI ARMONIZZAZIONE	CONFLUENZA AUTOMATICA NEI SEGUENTI COMPARTI DAL 1° LUGLIO 2023
❖ FINANZIARIO LINEA 2 EX BPA ❖ MOBILIARE EX CARIPARO	OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE
❖ OBBLIGAZIONARIO MEDIO TERMINE ❖ PRUDENTE EX UBI ❖ RENDIMENTO EX BDM	BILANCIATO
❖ BILANCIATO AZIONARIO ex UBI/BPB ❖ CRESCITA EX UBI	AZIONARIO



**DAL
1°
LUGLIO
2023**

Preme sottolineare che le confluenze dei comparti sono state definite dopo attenta analisi dell'asset allocation, del profilo di rischio-rendimento e dell'orizzonte temporale dei comparti di partenza e di destinazione, con particolare riguardo anche all'analisi demografica ed alle caratteristiche della popolazione del Fondo, per rendere l'offerta sempre più coerente con i fabbisogni previdenziali degli iscritti, nell'attuale complesso contesto economico-finanziario.

- il comparto finanziario **"Bilanciato Globale Equilibrato Ex BRE"**, le cui caratteristiche sono riportate nell'Allegato tecnico alla circolare, rimane in essere e **dal 1° luglio sarà inserito fra quelli aperti alle nuove adesioni, con possibilità di switch già dal 21 aprile;**
- cambieranno alcune denominazioni** dei comparti finanziari aperti, ripensate in funzione della strategia di investimento ed in coerenza con le disposizioni COVIP:

OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE, cambio nome in **DIFENSIVO**
BILANCIATO GLOBALE EQUILIBRATO EX-BRE, cambio nome in **BILANCIATO RISCHIO CONTROLLATO**
BILANCIATO, cambio nome in **EQUILIBRATO**
FUTURO SOSTENIBILE, cambio nome in **DINAMICO FUTURO RESPONSABILE**
AZIONARIO, cambio nome in **DINAMICO**

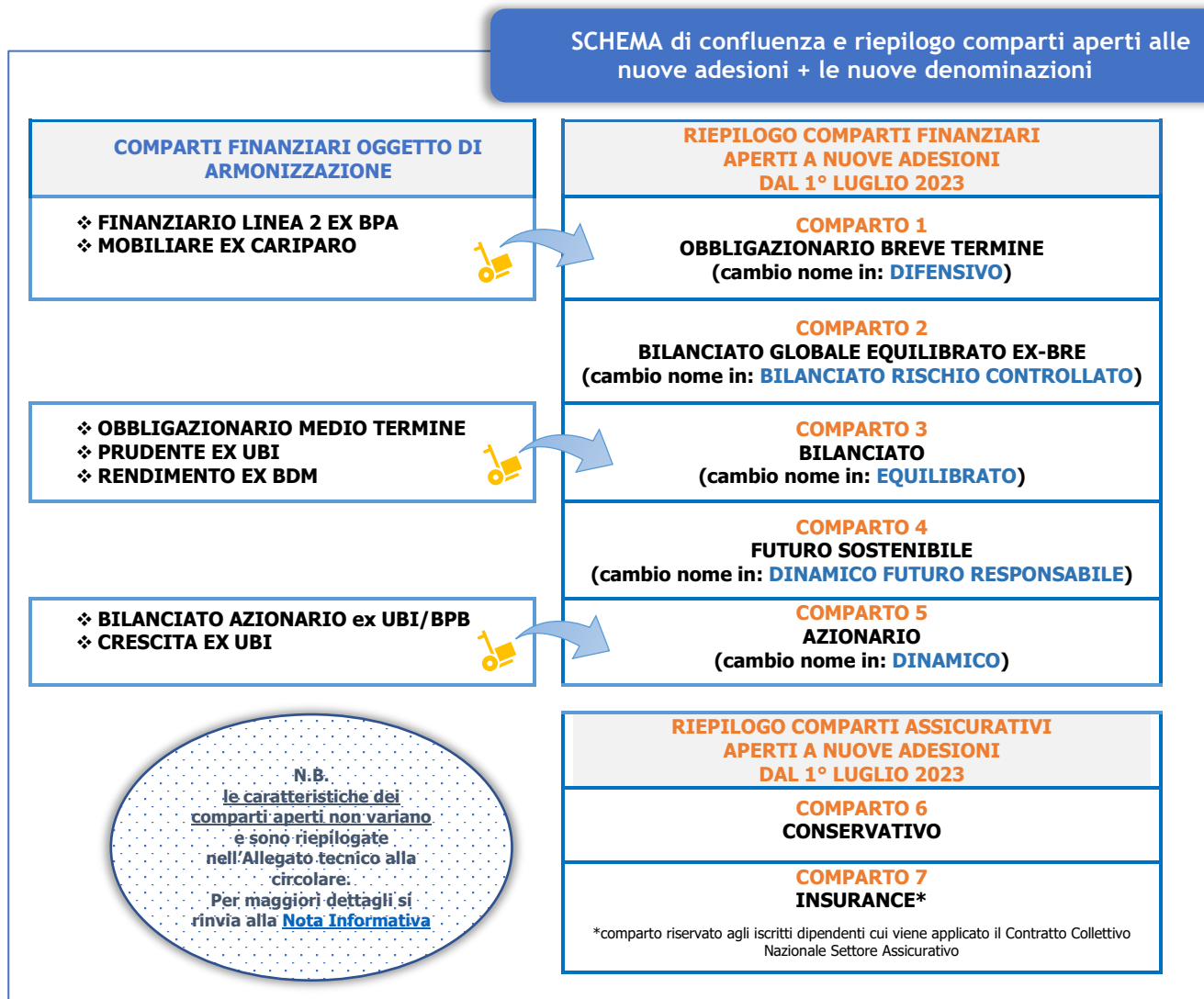
n.b. senza variazioni sulle caratteristiche dei comparti



Soggetto con personalità giuridica
Iscritto all'Albo della COVIP con il n. 1222

Permangono invariati tutti gli altri comparti di natura assicurativa ramo I, III e V, già chiusi a nuove adesioni: Assicurativo Garantito, Garantito BIS, Garantito TER, Unit Linked, Assicurativo Tradizionale, Insurance, Assicurativo Ramo I ex UBI/BPB, Assicurativo ex Carifac, Garantito ex BMP, Garantito ex Cariparo, Garantito ex UBI, Assicurativo 6 ex BRE, Garanzia-Assicurativo ex BDM, Assicurativo 5 ex BRE, Assicurativo linea 5 ex BPA, Rendita INA ex UBI ed il comparto ad ingresso selettivo Assicurativo NO LOAD.

Riepilogando,



In considerazione della razionalizzazione dei comparti finanziari sopra descritta, **viene offerta a tutti gli Iscritti la possibilità dal 21 aprile 2023, di scegliere un'eventuale diversa allocazione delle proprie risorse, anche se non ancora trascorsi i 12 mesi dall'ultimo switch o dall'adesione.**

Gli Iscritti allocati nei comparti finanziari oggetto di confluenza in altri comparti, se ritengono che quelli di destinazione siano conformi alle proprie esigenze, **non devono effettuare alcun adempimento: l'operazione di concambio** (trasferimento del controvalore) **avverrà automaticamente con il valore quota al 30/06/2023 (decorrenza 1° luglio).**

Coloro che invece desiderano cambiare comparto di destinazione devono effettuare uno switch della posizione maturata e dei flussi futuri all'interno dell'Area Riservata **entro il 20 giugno 2023**. Dopo tale data, in assenza



Soggetto con personalità giuridica
Iscritto all'Albo della COVIP con il n. 1222

di switch, varranno le regole di trasferimento automatico, come da Schema della pagina precedente.

Dal 21 aprile 2023 sarà anche possibile effettuare lo switch on line nel comparto BILANCIATO GLOBALE EQUILIBRATO EX-BRE (poi BILANCIATO RISCHIO CONTROLLATO).

È pertanto importante,

PER CHI VUOLE CAMBIARE COMPARTO



scegliere dove allocare il controvalore del comparto oggetto di transizione



Prendere visione delle caratteristiche dei vari comparti specificate nella **Nota Informativa** disponibile sul sito internet del Fondo - www.fondopensioneintesasanpaolo.it - alla voce "DOCUMENTI".



Effettuare "switch della posizione e dei flussi futuri in altro/i comparto/i" entro il 20 giugno 2023



Procedere allo "switch della posizione maturata e dei flussi futuri", utilizzando l'applicativo Web presente in Area Riservata. Si potrà scegliere tra gli altri Comparti aperti del Fondo.

L'operazione sarà effettuata con le tempistiche previste per gli switch¹ anche se sono stati effettuati switch nei 12 mesi precedenti.
Per chi è interamente allocato nei comparti finanziari con valorizzazione in quote, la richiesta inserita:

- dal 21/4 al 20/5, è operata con valore quota al 31/5;
- dal 21/5 al 20/6, è operata con il valore quota al 30/6.

Per chi è anche solo in parte allocato in comparti assicurativi non valorizzati in quote, le operazioni possono essere effettuate in correlazione ai tempi di disinvestimento della Compagnia di Assicurazione.



Resta comunque fermo che, ai sensi della normativa vigente, dovranno decorrere **ulteriori 12 mesi** prima di poter nuovamente effettuare altre operazioni di riallocazione della posizione maturata.

PER CHI NON VUOLE CAMBIARE COMPARTO

In assenza di switch entro il 20 giugno 2023



Il controvalore del comparto in chiusura sarà trasferito nel comparto di confluenza con valore quota giugno (decorrenza 1° luglio 2023)

In assenza di diversa disposizione entro il 20 giugno 2023, il controvalore della sola posizione riferita al comparto oggetto di confluenza sarà trasferito nel comparto indicato nello schema, senza necessità di alcun ulteriore adempimento. L'operazione sarà effettuata con il valore quota di giugno (decorrenza 1° luglio 2023).



COMPARTI FINANZIARI OGGETTO DI ARMONIZZAZIONE	CONFLUENZA AUTOMATICA NEI SEGUENTI COMPARTI DAL 1° LUGLIO 2023
❖ FINANZIARIO LINEA 2 EX BPA ❖ MOBILIARE EX CARIPARO	OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE
❖ OBBLIGAZIONARIO MEDIO TERMINE ❖ PRUDENTE EX UBI ❖ RENDIMENTO EX BDM	BILANCIATO
❖ BILANCIATO AZIONARIO ex UBI/BPB ❖ CRESCITA EX UBI	AZIONARIO

Un eventuale switch effettuato dopo il 20 giugno 2023 sarà quindi operato dai comparti di confluenza.

¹ Vedi [Guida allo switch](#), sul sito internet del Fondo alla voce "Switch".



Soggetto con personalità giuridica
Iscritto all'Albo della COVIP con il n. 1222



NOTA BENE

La complessa operazione di transizione dei comparti **potrebbe comportare un eventuale posticipo dei pagamenti** delle anticipazioni, riscatti, prestazioni, rate R.I.T.A. con disinvestimento valore quota 30/06/2023, rispetto a quanto indicato nello stato avanzamento delle pratiche in Area Riservata.

Saranno inoltre inibite le operazioni di switch dal 21/6 al 15/7.



Per chiarimenti sulle operazioni di switch, previa consultazione dell'apposita **Guida**, è possibile rivolgersi al servizio di assistenza al numero del call center 0422 1745996 attivo da lunedì a venerdì dalle 9 alle 13 e dalle 14 alle 16, oppure scrivendo attraverso il "**Form Mail**", il cui link è disponibile anche alla voce Contatti del sito internet del Fondo www.fondopensioneintesasanpaolo.it.

In merito al processo di armonizzazione ed alle logiche di confluenza è invece possibile rivolgersi alla casella del Fondo FondoPensionecontribuzionedefinitaGrISP@intesasanpaolo.com.

Con i migliori saluti.

Il Presidente
Claudio Angelo Graziano



Informazioni in breve dei comparti aperti a nuove adesioni

Le caratteristiche dei comparti aperti non variano. Di seguito sono illustrate le informazioni in breve dei comparti disponibili a nuovi apporti. Per maggiori dettagli si rinvia alla Nota Informativa presente sul sito internet del Fondo www.fondopensioneintesasanpaolo.it, alla voce Documenti.

DIFENSIVO

(ex OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE)

NUOVO
NOME

Categoria:
COMPARTO
OBBLIGAZIONARIO
MISTO

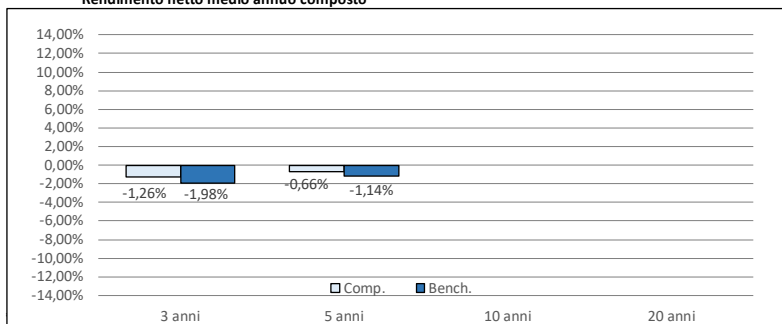
ORIZZONTE
TEMPORALE
BREVE

*Fino a 5 anni dal
pensionamento*

La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio o che si sta avvicinando al pensionamento e che privilegia, prioritariamente, la salvaguardia del capitale nell'orizzonte temporale di riferimento, con l'obiettivo di perseguire rendimenti nominali positivi

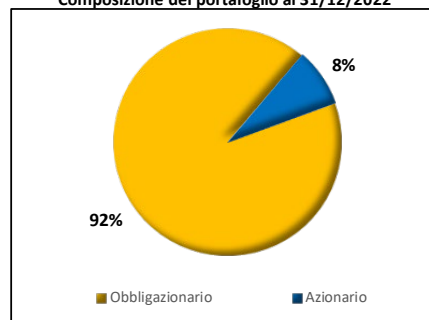
- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/07/2017
- **Patrimonio netto al 31/12/2022:** € 1.059.543.429
- **Rendimento Netto del 2022:** -4,23%
- **Sostenibilità:**
 - ☒ ☐ NO, non ne tiene conto
 - ☐ ☐ SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
 - ☐ ☒ SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto



*** Avvio 01/07/2017

Composizione del portafoglio al 31/12/2022



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



Avvertenza: I rendimenti medi annui composti pluriennali non sono disponibili in quanto il comparto è operativo da meno di 5 anni



Soggetto con personalità giuridica
Iscritto all'Albo della COVIP con il n. 1222

**EQUILIBRATO
(ex BILANCIATO)**

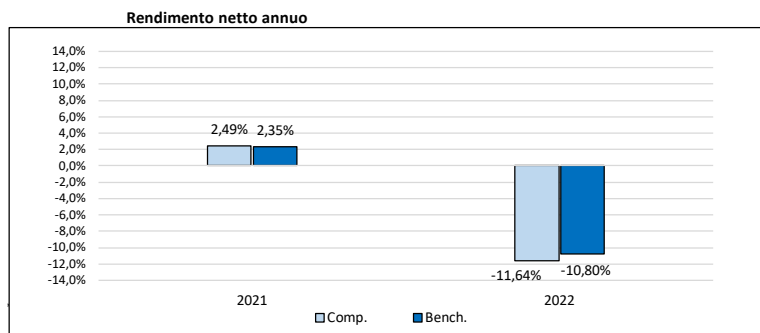
**NUOVO
NOME**

Categoria:
**COMPARTO
BILANCIATO**

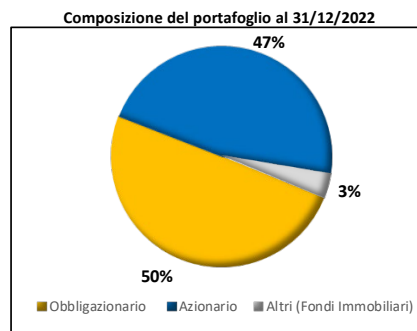
**ORIZZONTE
TEMPORALE
MEDIO/LUNGO**
*tra 10 e 15 anni
dal pensionamento*

La gestione risponde alle esigenze di rivalutazione del capitale nel lungo termine, rivolgendosi di quei soggetti che non sono prossimi al pensionamento e che privilegiano la continuità dei risultati nei singoli esercizi, accettando comunque una maggiore esposizione al rischio al fine di massimizzare il rendimento reale sull'orizzonte temporale di riferimento.

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/07/2021
- **Patrimonio netto al 31/12/2022:** € 2.442.386.756
- **Rendimento Netto del 2022:** -11,64%
- **Sostenibilità:**
 - ☒ ☐ **NO, non ne tiene conto**
 - ☐ ☐ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
 - ☐ ☒ **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**



*** Avvio 01/07/2021



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



Avvertenza: I rendimenti medi annui composti pluriennali non sono disponibili in quanto il comparto è operativo da meno di 5 anni



Soggetto con personalità giuridica
Iscritto all'Albo della COVIP con il n. 1222

**DINAMICO FUTURO RESPONSABILE
(ex FUTURO SOSTENIBILE)**

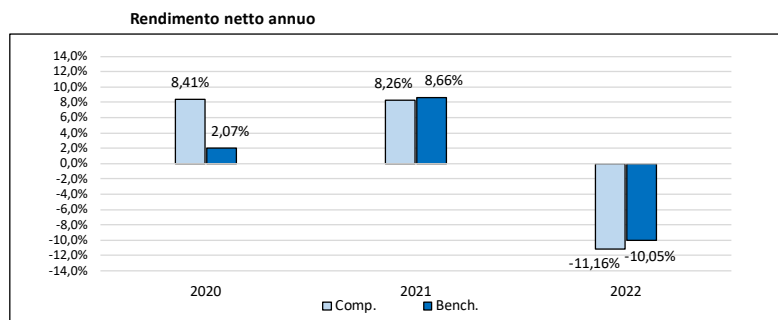
**NUOVO
NOME**

Categoria:
**COMPARTO
AZIONARIO**

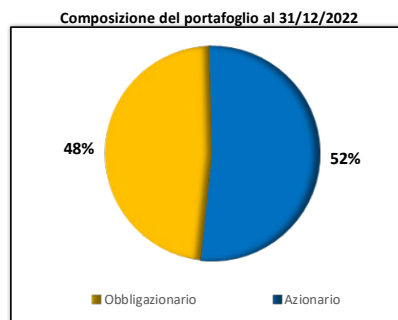
**ORIZZONTE
TEMPORALE**
LUNGO
*oltre 15 anni
dal
pensionamento*

La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca una performance finanziaria correlata a investimenti con focus ambientale, sociale e di governance (ESG), o è molto distante dal pensionamento, ed è disposto ad accettare un'esposizione al rischio più elevata con una certa discontinuità dei risultati, puntando alla rivalutazione del capitale nel lungo periodo, con un rendimento atteso superiore al tasso di rivalutazione del TFR e preservando il valore reale della posizione individuale.

- **Garanzia:** **assente**
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** **01/03/2020**
- **Patrimonio netto al 31/12/2022:** **€ 134.001.214**
- **Rendimento Netto del 2022:** **-11,16%**
- **Sostenibilità:**
 - ☐ ☐ **NO, non ne tiene conto**
 - ☒ ☐ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
 - ☐ ☒ **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**



*** Avvio 01/03/2020



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



Avvertenza: I rendimenti medi annui composti pluriennali non sono disponibili in quanto il comparto è operativo da meno di 5 anni



Soggetto con personalità giuridica
Iscritto all'Albo della COVIP con il n. 1222

DINAMICO
(ex AZIONARIO)

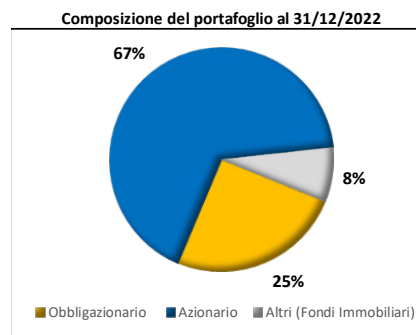
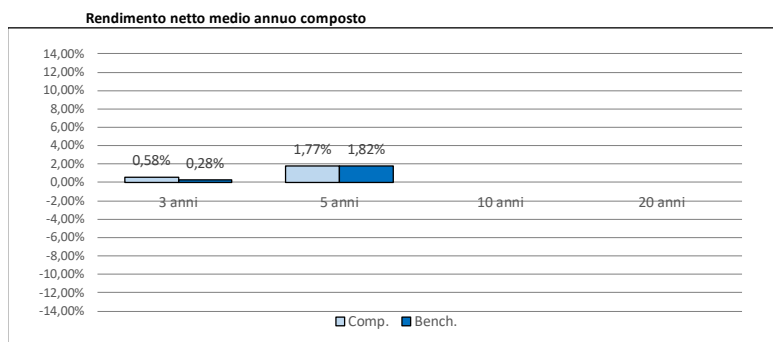
**NUOVO
NOME**

Categoria:
**COMPARTO
AZIONARIO**

**ORIZZONTE
TEMPORALE**
LUNGO
*oltre 15 anni
dal
pensionamento*

La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo, o che è molto distante dal pensionamento, ed è disposto ad accettare un'esposizione al rischio più elevata, una certa discontinuità dei risultati, puntando ad un rendimento atteso superiore al tasso di rivalutazione del TFR e preservando il valore reale della posizione individuale

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/07/2017
- **Patrimonio netto al 31/12/2022:** € 1.237.377.475
- **Rendimento Netto del 2022:** -10,49%
- **Sostenibilità:**
 - ☒ ☐ **NO, non ne tiene conto**
 - ☐ ☒ ☐ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
 - ☐ ☒ ☒ **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



Avvertenza: I rendimenti medi annui composti pluriennali non sono disponibili in quanto il comparto è operativo da meno di 5 anni



Soggetto con personalità giuridica
Iscritto all'Albo della COVIP con il n. 1222

CONSERVATIVO (*)

Categoria:
COMPARTO
GARANTITO

ORIZZONTE
TEMPORALE
BREVE
fino a 5 anni dal
pensionamento

La gestione è volta a conseguire nel breve periodo un rendimento comparabile con il tasso di rivalutazione del TFR

Comparto destinato ad accogliere i flussi di TFR conferiti tacitamente, tranne che per il personale assunto con contratto collettivo nazionale del settore assicurativo, il cui TFR tacito è destinato al comparto "Insurance".

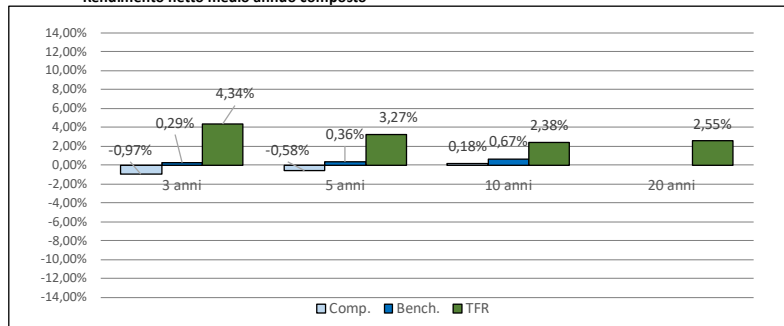
- Garanzia**

Oltre che alla scadenza della convenzione di gestione (30/06/2027), è prevista la garanzia di restituzione del capitale versato al comparto, al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate o di importi riscattati, in caso di pensionamento, decesso, invalidità permanente e inoccupazione superiore a 48 mesi, nelle seguenti misure:

 - 100% per gli aderenti in forma tacita;
 - 95% per gli aderenti in forma esplicita.

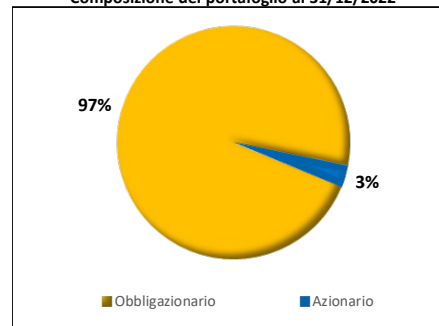
La garanzia, inoltre, è estesa ai casi di anticipazione per spese sanitarie o per acquisto/ristrutturazione prima casa, riscatto per inoccupazione inferiore a 48 mesi o mobilità e RITA.
- Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/07/2012
- Patrimonio netto al 31/12/2022:** € 554.385.930
- Rendimento Netto del 2022:** -3,15%
- Sostenibilità:**
 - ☒ ☐ NO, non ne tiene conto
 - ☐ ☒ SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
 - ☐ ☒ SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto



*** Avvio 01/07/2012

Composizione del portafoglio al 31/12/2022



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



(*) **Avvertenza:** a decorrere dall' 1/07/2022, il comparto "Finanziario Conservativo", ha cambiato denominazione in "Conservativo", a seguito della variazione della politica di investimento (da finanziaria ad assicurativa) e del soggetto gestore delle risorse.



Soggetto con personalità giuridica
Iscritto all'Albo della COVIP con il n. 1222

INSURANCE (**)

Categoria:
**COMPARTO
GARANTITO**

**ORIZZONTE
TEMPORALE**
*Breve/medio
periodo
(fino a 10 anni dal
pensionamento)*

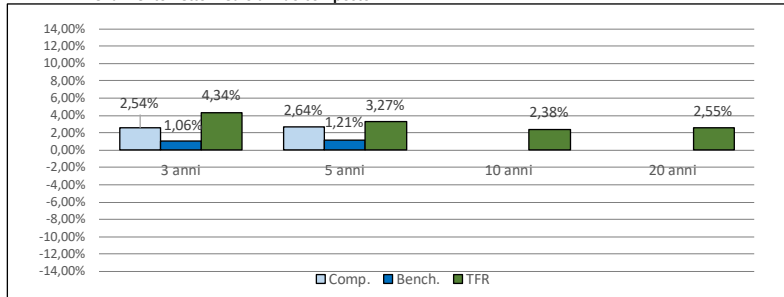
La gestione è volta a realizzare rendimenti stabili nei singoli esercizi e comparabili con quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale. La presenza di una garanzia consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione.

- Garanzia:**

La polizza assicurativa di ramo I in cui investe il comparto prevede il consolidamento annuale dei rendimenti, senza garanzia di rendimento minimo. Per quel che riguarda i comparti assicurativi, gestiti per polizze in gestioni separate, le informazioni di dettaglio circa la composizione del portafoglio sono indicative e vengono fornite dalle Compagnie di Assicurazione che ne sono responsabili

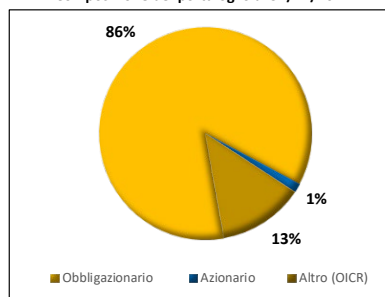
- Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/07/2015
- Patrimonio netto al 31/12/2022:** € 59.398.710
- Rendimento Netto del 2022:** 2,78%
- Sostenibilità:**
 - ☒ ☐ **NO, non ne tiene conto**
 - ☐ ☐ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
 - ☐ ☒ **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto



*** Avvio 01/07/2015

Composizione del portafoglio al 31/12/2022



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark



() Avvertenza:** Comparto destinato ad accogliere i flussi di TFR conferiti tacitamente da parte degli Iscritti provenienti da altri Fondi Pensione del Gruppo Intesa Sanpaolo che già beneficiavano di specifica Polizza Assicurativa collettiva di Ramo I di FIDEURAM Vita S.p.A., Compagnia di Assicurazione del Gruppo Intesa Sanpaolo, e al personale comunque assunto con Contratto Collettivo Nazionale Settore Assicurativo

N.B. Eventuali differenze rispetto ai dati di bilancio sono dovute alle tempistiche differite di approvazione del bilancio (30 giugno) rispetto a quelle della Nota Informativa (31 marzo), che, pertanto, è redatta sulla base di dati provvisori relativi alle riserve matematiche, resi disponibili dalle compagnie di assicurazione.