



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

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

Circolare n. 2/2021 del 21 maggio 2021

Revisione Asset Allocation Strategica e apertura switch straordinario



A tutti gli Iscritti

Milano, 21 maggio 2021

Revisione Asset Allocation Strategica e apertura switch straordinario

Come previsto dal Documento sulla Politica di Investimento, il Consiglio di Amministrazione, d'intesa con gli Advisor e la Funzione Finanza, ha portato a compimento la periodica revisione dell'Asset Allocation Strategica (AAS) dei Comparti Finanziari. Terminata la impegnativa fase di selezione che ha visto la partecipazione di numerose case di gestione, con decorrenza 1° luglio, entreranno in vigore i nuovi contratti con gli operatori finanziari, che avranno il compito di implementare gli investimenti nelle diverse classi di attivi.

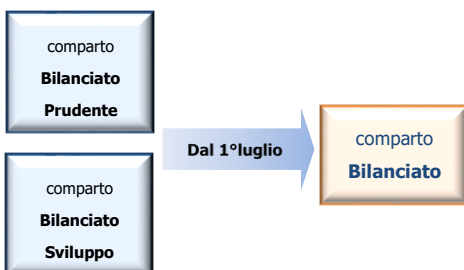
REVISIONE AAS DEI COMPARTI "OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE", "OBBLIGAZIONARIO MEDIO TERMINE", "AZIONARIO" E ISTITUZIONE DEL NUOVO COMPARTO "BILANCIATO"

Le revisioni apportate riguardano i **Comparti Obbligazionario Breve Termine, Obbligazionario Medio Termine e Azionario**, confermati nelle loro categorie di appartenenza (obbligazionari misti i primi due e azionario il terzo) e nei loro orizzonti temporali, ma aggiornati, per migliorarne l'efficienza, nei profili di rischio/rendimento con rimodulazione dei pesi relativi alle diverse asset class.

Al fine di razionalizzare l'offerta, è stato inoltre previsto l'accorpamento dei comparti **Bilanciato Prudente** e **Bilanciato Sviluppo** in un unico comparto che assumerà la denominazione di Comparto **"Bilanciato"**. Rispetto ai due comparti incorporati, l'aggregazione delle masse patrimoniali permetterà, tra l'altro, un'ottimizzazione dei costi e un più efficiente rapporto tra attesa di rendimento e di volatilità.



Per gli iscritti già allocati nei comparti **Bilanciato Prudente** e **Bilanciato Sviluppo** è stata prevista la confluenza automatica nel nuovo comparto **"Bilanciato"**, senza applicazione di alcun costo correlato all'operazione, secondo la seguente modalità:



al 30 giugno 2021 sarà calcolato l'ultimo valore quota dei comparti in chiusura, Bilanciato Prudente e Bilanciato Sviluppo e verrà effettuato il concambio nel nuovo comparto "Bilanciato". Il valore quota di partenza al 1° luglio 2021 è fissato in € 10. A ciascun aderente interessato dalla confluenza sarà attribuito un numero di quote equivalente, in termini economici, a quelle presenti nella posizione previdenziale maturata nel vecchio comparto.

Come detto nessun adempimento è richiesto ai partecipanti già allocati nel Bilanciato Prudente e nel Bilanciato Sviluppo.



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

IL COMPARTO "FINANZIARIO GARANTITO" CAMBIA NOME



Il comparto "**Finanziario Garantito**" manterrà ferme la categoria di appartenenza (Garantito), la struttura e le caratteristiche. Atteso che la garanzia normativamente prevista è limitata ad alcuni specifici accadimenti previdenziali sempre meno utilizzati dagli aderenti, si è preferito per maggiore chiarezza espositiva **ridenominare il comparto che**, sempre **dal 1° luglio 2021, assumerà la seguente nuova denominazione: "Finanziario Conservativo"**.

* * *

Nessuna modifica è prevista per il comparto **Futuro Sostenibile** che è stato istituito a marzo 2020.

* * *

Il Documento sulla Politica degli Investimenti e la nuova Nota Informativa del Fondo saranno pubblicati nel sito nel prossimo mese di giugno.

Al fine di fornire però anticipatamente le prime informazioni, in allegato alla presente, sono disponibili indicazioni sulla composizione dei Comparti oggetto di revisione.

APERTURA SWITCH STRAORDINARIO

Alla luce delle novità introdotte, saranno consentite a tutti gli aderenti (**indipendentemente dalla data in cui sono stati operati eventuali switch precedenti**) la modifica dell'allocazione della propria posizione e la destinazione dei futuri flussi contributivi, utilizzando la funzionalità presente in Area Riservata del sito del Fondo, www.fondopensioneintesanpaolo.it.

Ai sensi della normativa vigente, dalla data dell'operazione dello switch sopra descritto, dovranno decorrere **ulteriori 12 mesi** prima di poter nuovamente effettuare altre operazioni di switch (sia della posizione maturata che dei flussi contributivi futuri).

Per eventuali chiarimenti è, come di consueto, possibile rivolgersi al service amministrativo, Previnet, al numero del call center 0422 1745996 - attivo da lunedì a venerdì dalle 09:00 alle 13:00 – raggiungibile anche utilizzando il "[Form-Mail](#)", cui si accede dal sito internet del Fondo - www.fondopensioneintesanpaolo.it - alla voce "CONTATTI".

Con i migliori saluti.

**Fondo Pensione a contribuzione definita
del Gruppo Intesa Sanpaolo**

Il Presidente
(Mauro Bossola)



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

Informazioni chiave nuova AAS dei comparti

COMPARTO OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE

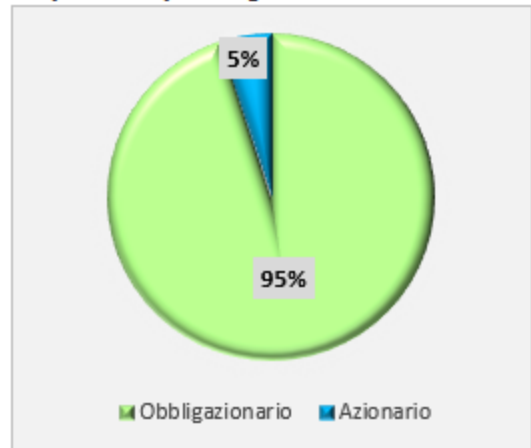


Comparto OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE	
Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/07/2017
Patrimonio netto al 31/12/2020 (in euro):	€ 1.117.046.939
Rendimento Netto 2020:	0,28%

Composizione portafoglio attuale AAS



Composizione portafoglio secondo la nuova AAS



Politica di gestione: la nuova Asset Allocation Strategica, rispetto alla precedente, prevede indicativamente le variazioni seguenti:

AAS Attuale		AAS Nuova	
Obb. Governativo	70%	Obb. Governativo	60%
Obb. Corporate	25%	Obb. Corporate	35%
Azionario	5%	Azionario	5%

N° gestori attuali

4

N° futuri gestori

4



FONDO PENSIONE a CONTRIBUTIONE DEFINITA del GRUPPO INTESA SANPAOLO

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

COMPARTO OBBLIGAZIONARIO MEDIO TERMINE



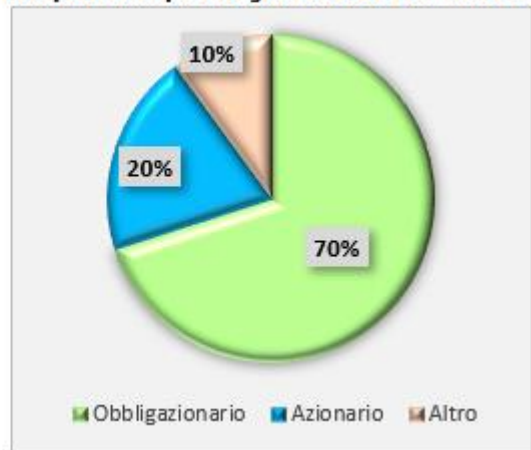
Comparto OBBLIGAZIONARIO MEDIO TERMINE

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/07/2017
Patrimonio netto al 31/12/2020 (in euro):	€ 578.659.738
Rendimento Netto 2020:	3,56%

Composizione portafoglio attuale AAS



Composizione portafoglio secondo la nuova AAS



Politica di gestione: la nuova Asset Allocation Strategica, rispetto alla precedente, prevede indicativamente le variazioni seguenti:

AAS Attuale	
Obb. Governativo	50%
Obb. Corporate	20%
Azionario	20%
Private Debt e Immobiliare	8%
Private Equity	2%

AAS Nuova	
Obb. Governativo	38%
Obb. Corporate	32%
Azionario	20%
Private Debt e Immobiliare	8%
Private Equity	2%

N° gestori attuali

3

N° futuri gestori

8



FONDO PENSIONE a CONTRIBUTUZIONE DEFINITA del GRUPPO INTESA SANPAOLO

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

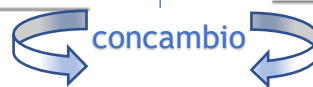
COMPARTO BILANCIATO PRUDENTE E BILANCIATO SVILUPPO



Comparto BILANCIATO PRUDENTE	
Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/07/2017
Patrimonio netto al 31/12/2020 (in euro):	€ 1.198.169.089
Rendimento Netto 2020:	3,80%



Comparto BILANCIATO SVILUPPO	
Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/07/2017
Patrimonio netto al 31/12/2020 (in euro):	€ 1.312.276.491
Rendimento Netto 2020:	3,15%



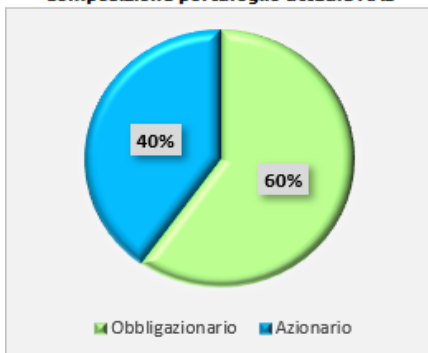
COMPARTO BILANCIATO



Comparto BILANCIATO

Data di avvio dell'operatività del comparto: 01/07/2021

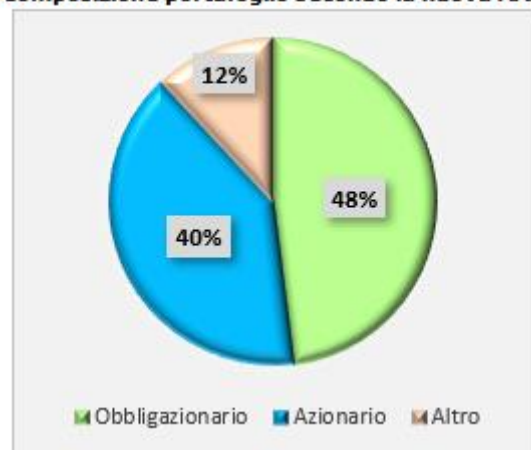
Bilanciato Prudente
Composizione portafoglio attuale AAS



Bilanciato Sviluppo
Composizione portafoglio attuale AAS



Bilanciato
Composizione portafoglio secondo la nuova AAS





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

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

Politica di gestione: la nuova Asset Allocation Strategica, rispetto alla precedente, prevede indicativamente le variazioni seguenti:

AAS Attuale			AAS Nuova	
Bilanciato Prudente			Bilanciato	
Obb. Governativo	42%		Obb. Governativo	28%
Obb. Corporate	18%		Obb. Corporate	20%
Azionario	40%		Azionario	40%
Bilanciato Sviluppo			Private Debt e Immobiliare	8%
Obb. Governativo	33%		Private Equity	4%
Obb. Corporate	17%			
Azionario	35%			
Private Debt e Immobiliare	11%			
Private Equity	4%			

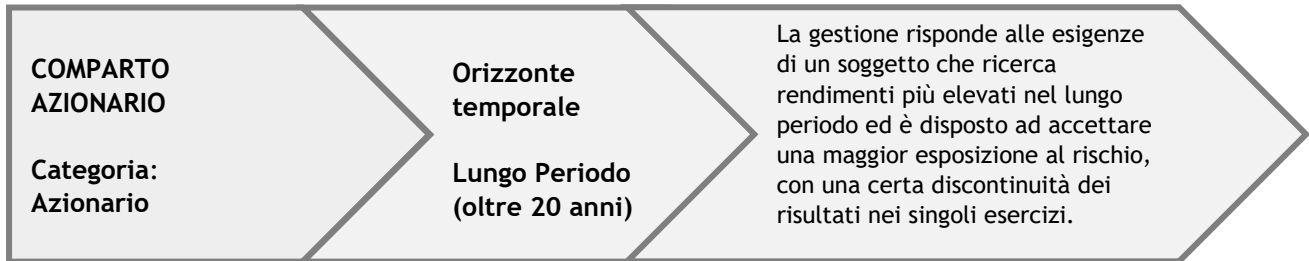
Comparto	N° gestori attuali	N° futuri gestori
Bilanciato Prudente	5	
Bilanciato Sviluppo	5	
		8



FONDO PENSIONE a CONTRIBUTIONE DEFINITA del GRUPPO INTESA SANPAOLO

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

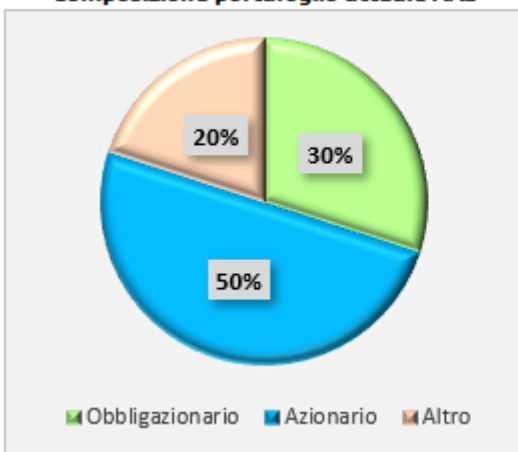
COMPARTO AZIONARIO



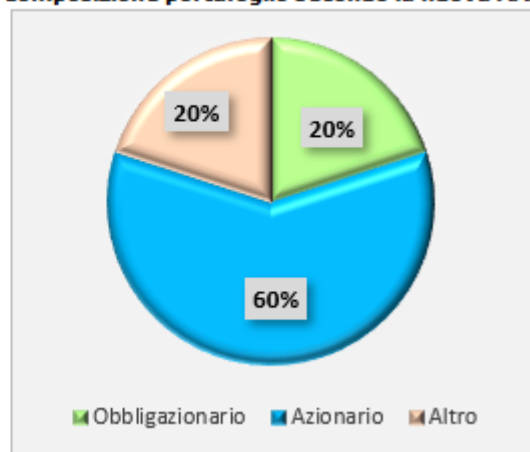
Comparto AZIONARIO

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/07/2017
Patrimonio netto al 31/12/2020 (in euro):	€ 1.076.332.149
Rendimento Netto 2020:	2,79%

Composizione portafoglio attuale AAS



Composizione portafoglio secondo la nuova AAS



Politica di gestione: la nuova Asset Allocation Strategica, rispetto alla precedente, prevede indicativamente le variazioni seguenti:

AAS Attuale	
Obb. Governativo	17%
Obb. Corporate	13%
Azionario	50%
Private Debt e Immobiliare	14%
Private Equity	6%

AAS Nuova	
Obb. Governativo	10%
Obb. Corporate	10%
Azionario	60%
Private Debt e Immobiliare	14%
Private Equity	6%

N° gestori attuali

5

N° futuri gestori

8