

REGOLAMENTO DEL "COMPARTO BILANCIATO MEDIO TERMINE PER IL TFR"

(Aggiornato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 28 febbraio 2023)

1. FINALITÀ DEL "COMPARTO BILANCIATO MEDIO TERMINE"

La linea di investimento del "COMPARTO BILANCIATO MEDIO TERMINE" risponde all'esigenza di istituire una gestione separata dedicata al trattamento di fine rapporto conferito dagli iscritti con un'aspettativa di durata di investimento di medio periodo.

2. REGOLAMENTAZIONE DEL COMPARTO

L'investimento delle quote di TFR destinate al COMPARTO BILANCIATO MEDIO TERMINE, le modalità di attribuzione del rendimento, gli oneri gravanti sul comparto e le operazioni di disinvestimento sono disciplinate dal presente Regolamento.

3. RISORSE INVESTITE NEL COMPARTO

Sono investite nel "COMPARTO BILANCIATO MEDIO TERMINE" le seguenti risorse:

- i flussi di TFR conferiti con modalità esplicite ai sensi dell'art. 8, comma 7 del D.Lgs 252/05;
- i trasferimenti da altri fondi esplicitamente destinati al "COMPARTO BILANCIATO MEDIO TERMINE".

4. SPESE DA SOSTENERE DURANTE LA FASE DI ACCUMULO

Sulle quote di trattamento di fine rapporto conferito nel "COMPARTO BILANCIATO MEDIO TERMINE" vengono applicate annualmente le seguenti spese:

a. il Consiglio di Amministrazione sulla base delle risultanze del bilancio annuale determina le commissioni a copertura degli *oneri generali ed amministrativi* da porre a carico del rendimento del comparto.

La *commissione annua* è stabilita con effetto dal 1.1.2021 in misura pari allo **0,18%** del capitale complessivamente accantonato;

b. *una commissione di gestione finanziaria* definita nella misura indicata nell'Allegato 1 al presente Regolamento;

c. *le commissioni per banca depositaria e consulenza finanziaria indicate nell'allegato 1.*

5. VALUTA PER L'INVESTIMENTO NEL COMPARTO

Il trattamento di fine rapporto conferito nel "COMPARTO BILANCIATO MEDIO TERMINE" viene reso disponibile per la gestione con valuta fissa al 1° giorno di ciascun mese per tutti gli accrediti pervenuti sul conto corrente di raccolta del Fondo con valuta nel mese precedente.

6. VALUTA DI DISINVESTIMENTO

A seguito della richiesta di liquidazione di prestazione, riscatto, trasferimento o cambio di comparto, ai fini dell'attribuzione dei rendimenti maturati nella linea di gestione, all'operazione di disinvestimento viene attribuita la valuta fissa dell'ultimo giorno lavorativo del secondo mese precedente a quello di liquidazione.

7. INCARICHI DI GESTIONE

Il Fondo "Mario Negri" ha realizzato la gestione del "COMPARTO BILANCIATO MEDIO TERMINE" mediante procedura di selezione effettuata secondo la regolamentazione emanata dalla COVIP a seguito della quale, dopo la valutazione dei requisiti complessivi, sono stati prescelti i gestori finanziari di cui all'elenco allegato.

Nell'allegato sono riportate anche le condizioni economiche previste.

In relazione alle condizioni ed opportunità, soggettive e/o di mercato, ed alle necessità conseguenti all'andamento dei conferimenti e delle liquidazioni del comparto che, tempo per tempo, potrebbero determinarsi, il Consiglio di Amministrazione del Fondo, con decisione motivata e nel rispetto delle norme di legge, potrà ricontrattare le condizioni, modificare il benchmark ed aggiornare le linee di indirizzo anche diversificandole fra i gestori, riscattare in tutto o in parte gli importi in gestione, apportare ogni altra variazione contrattuale ritenuta opportuna o attivare nuove procedure di selezione per stipulare nuove convenzioni rideterminandone le condizioni.

Al ricorrere di tale ipotesi, si provvederà tempestivamente all'aggiornamento dell'allegato 1 al presente Regolamento dandone opportuna comunicazione agli iscritti ed ai potenziali aderenti sul sito del Fondo, anche mediante l'integrazione della Nota informativa.

8. OBIETTIVI DELLA GESTIONE

La gestione del “COMPARTO BILANCIATO MEDIO TERMINE” ha l’obiettivo principale di realizzare rendimenti, in un arco di tempo di medio periodo, superiori ai tassi di rivalutazione del trattamento di fine rapporto, con un profilo di rischio contenuto.

9. VALORE MEDIO ANNUO DEI RENDIMENTI DELLE GESTIONI DEL COMPARTO

Al 31 dicembre di ogni anno il capitale conferito nel comparto viene rivalutato nella misura e secondo le modalità seguenti.

I gestori e la banca di deposito comunicano e confermano il valore netto delle attività (Nav) alla fine di ogni esercizio dal quale risulta il rendimento annuo conseguito dalle gestioni del comparto al netto di ogni onere e spesa in relazione alle condizioni contrattuali stipulate.

Il Fondo annualmente calcola la percentuale media ponderata dei rendimenti netti conseguiti dalle singole gestioni ed attribuisce pro rata temporis al capitale accumulato nel comparto la corrispondente rivalutazione determinata sottraendo dal 100% della percentuale media ponderata dei rendimenti netti la commissione per oneri amministrativi di cui al punto 4.

10. RENDIMENTO PER LE LIQUIDAZIONI IN CORSO D’ANNO

Per le liquidazioni in corso d’anno il rendimento viene determinato con le stesse modalità descritte nel punto 9 precedente facendo riferimento al maturato nella frazione d’anno fra il primo di gennaio ed il giorno di valuta di disinvestimento identificato nel punto 6 precedente.

11. RILEVAZIONI CONTABILI DELL’ACCANTONAMENTO INDIVIDUALE PER IL TFR CONFERITO NEL COMPARTO

Le rilevazioni contabili della movimentazione dell’accantonamento per il TFR conferito nel comparto sono eseguite dal Fondo nell’ambito delle singole posizioni di ogni iscritto.

Il Fondo, a norma di regolamento, invia entro il primo semestre di ogni anno la comunicazione periodica agli iscritti nella forma prevista dall’Autorità di Vigilanza contenente fra l’altro l’indicazione dei conferimenti accreditati e il rendimento netto attribuito.

12. MODIFICA DELLA LINEA DI INVESTIMENTO

In luogo del “COMPARTO BILANCIATO MEDIO TERMINE”, è facoltà dell’iscritto optare per l’impiego del trattamento di fine rapporto conferito nel “COMPARTO BILANCIATO LUNGO TERMINE” o nel “COMPARTO GARANTITO” anch’essi dedicati al trattamento di fine rapporto conferito.

Detta facoltà può essere esercitata al momento dell’adesione, nel caso in cui questa si perfezioni con modalità esplicita, o nel corso del rapporto di partecipazione.

Nel corso del rapporto di partecipazione, all’iscritto è riconosciuta la facoltà di trasferire dal “COMPARTO BILANCIATO MEDIO TERMINE” al “COMPARTO BILANCIATO LUNGO TERMINE” o al “COMPARTO GARANTITO”, e viceversa, la posizione accantonata per il TFR con destinazione quindi anche degli eventuali flussi di TFR futuri. In tal caso il trasferimento viene disposto con valuta dal 1° giorno del mese successivo a quello in cui viene esercitata l’opzione.

La scelta per la variazione di comparto per l’investimento del trattamento di fine rapporto conferito può essere effettuata dopo almeno 12 mesi di permanenza in una delle linee previste e successivamente può essere esercitata di nuovo, anche più volte, decorsi almeno 12 mesi dalla scelta precedente.

Allegato n.1 al Regolamento della linea di investimento "COMPARTO BILANCIATO MEDIO TERMINE" dedicata al TFR conferito
CATEGORIA DEL COMPARTO: OBBLIGAZIONARIO MISTO

| Classi di attività e limiti di investimento: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|------|---------|-----|--|--------|-----|--|--------|-----|--|---------|------|--|---------|-----|--|---------|-----|--|---------|-----|
| <ul style="list-style-type: none"> • Azionario • Obbligazioni "investment grade" • Obbligazioni AAA/A • Obbligazioni BBB-/A- • Obbligazioni High Yield - rating inferiore a BBB- • Obbligazioni Convertibili • Valuta | <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;"></td> <td style="text-align: right;">massimo</td> <td style="text-align: right;">25%</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">minimo</td> <td style="text-align: right;">45%</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">minimo</td> <td style="text-align: right;">15%</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">massimo</td> <td style="text-align: right;">100%</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">massimo</td> <td style="text-align: right;">20%</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">massimo</td> <td style="text-align: right;">10%</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">massimo</td> <td style="text-align: right;">20%</td> </tr> </table> | | massimo | 25% | | minimo | 45% | | minimo | 15% | | massimo | 100% | | massimo | 20% | | massimo | 10% | | massimo | 20% |
| | massimo | 25% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | minimo | 45% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | minimo | 15% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | massimo | 100% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | massimo | 20% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | massimo | 10% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | massimo | 20% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Benchmark/ Indicatore di riferimento | 80% Euribor 12 mesi rivisto trimestralmente più 150 b.p. 20% MSCI world 100% hedged to EUR | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| Condizioni | Gestore obbligazionario GENERALI INSURANCE ASSET MANAGEMENT S.p.A. | Gestore obbligazionario SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB | Gestore azionario GRÜNER FISHER INVESTMENTS GMBH |
|-------------------|---|--|--|
| Commissioni | <ul style="list-style-type: none"> • Commissioni: 0,16% <= 125 milioni euro 0,15% > 125 milioni euro | <ul style="list-style-type: none"> • Commissione fissa: 0,20% | <ul style="list-style-type: none"> • Commissione fissa: 0,39% |

Sono indicate le commissioni a favore di ogni singolo gestore. Le commissioni per la banca depositaria e di consulenza finanziaria sono stabilite con effetto dal 1.1.2022 nella misura dello 0,05% del capitale complessivamente accantonato.