BYBLOS

FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE

Per i lavoratori delle aziende esercenti l'industria della Carta e del Cartone,

delle aziende Grafiche ed Affini e delle aziende Editoriali

Regolamento sul Multi-comparto e Life Cycle

(approvato dal Consiglio di amministrazione in data 27 ottobre 2026)

in vigore dal 27 ottobre 2026

SOMMARIO

1. LE OPZIONI DI INVESTIMENTO 3
I Comparti del Fondo 3
2. DESCRIZIONE MULTI-COMPARTO E LIFE CYCLE 5
3. ASPETTI OPERATIVI DEL PROFILO LIFE CYCLE 5
4. ASPETTI OPERATIVI DEL MULTI-COMPARTO 6
5. MODALITA' DI ADESIONE MULTI-COMPARTO E LIFE CYCLE 6
6. CAMBIO DELLA SCELTA DI INVESTIMENTO O SWITCH 7
7. CASI PARTICOLARI 7

1. LE OPZIONI DI INVESTIMENTO

I Comparti ed i profili di investimento del Fondo

COMPARTO: GARANTITO

Categoria comparto: comparto con garanzia

Caratteristiche: Il comparto investe prevalentemente in obbligazioni. Alla scadenza della convenzione per la gestione del comparto (30.06.2025), o durante la durata della convenzione qualora si verifichi uno dei successivi eventi indicati, il Gestore si impegna a mettere a disposizione del Fondo un importo almeno pari alla somma di:

a) valore minimo garantito, da intendersi come pari ai soli contributi versati sulle posizioni individuali degli aderenti dal momento di adesione al comparto Garantito rilevati il 30.06.2020;

b) conferimenti netti a partire dal 1°luglio 2020, ivi inclusi gli importi trasferiti da altro comparto del Fondo ovvero da altra forma pensionistica complementare, decurtati di eventuali anticipazioni, riscatti e rate RITA erogate.

La garanzia di cui sopra opera durante la durata della convenzione a seguito dei seguenti eventi:

- accesso alla prestazione pensionistica complementare ai sensi dell'art. 11 comma 2 del D.lgs 252/05
- riscatto per decesso;
- riscatto per invalidità dell'aderente che comporti la riduzione delle capacità di lavoro a meno di un terzo;
- riscatto per cessazione dell'attività lavorativa che comporti inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi;
- anticipazioni per spese sanitarie;
- anticipazioni per acquisto e ristrutturazione della prima casa;
- prestazione in rendita integrativa temporanea anticipata (RITA).

Orizzonte temporale: breve fino a 5 anni dal pensionamento

Sostenibilità: no

GARANZIA: SI

COMPARTO: BILANCIATO

Categoria comparto: Bilanciato

Caratteristiche: Le risorse sono investite dovendosi riferire prioritariamente ad obiettivi di massimizzazione del rendimento atteso degli investimenti, compatibile con un medio profilo di rischio e nel rispetto delle linee di indirizzo e dei parametri di controllo predefiniti

Orizzonte temporale: medio/lungo tra i 10 e 15 anni dal pensionamento

Sostenibilità: no

GARANZIA: NO

COMPARTO: DINAMICO

Categoria comparto: Azionario

Caratteristiche: 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.

Orizzonte temporale: lungo oltre i 15 anni dal pensionamento

Sostenibilità: si

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 di capitale (azioni) in favore della componente di titoli di debito (obbligazioni).

Finalità: La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che in maniera consapevole indirizza il proprio risparmio previdenziale al comparto/profilo di investimento caratterizzati da combinazioni di comparti predefinite probabilisticamente coerente con gli anni mancanti al pensionamento.

Composizione:

Età anagrafica	Profilo Life Cycle	
Fino ai 45 anni	100% DINAMICO	
Dal 46° anno di età fino al compimento del 48° anno	75% DINAMICO	25% BILANCIATO
Dal 48° anno di età, fino al compimento del 50° anno	50% DINAMICO	50% BILANCIATO
Dal 50° anno di età, fino al compimento del 52° anno	25% DINAMICO	75% BILANCIATO
Dal 52° anno di età, fino al compimento del 60° anno	100% BILANCIATO	
Dal 60° anno di età, fino al compimento del 62° anno	75% BILANCIATO	25% GARANTITO
Dal 62° anno di età, fino al compimento del 64° anno	50% BILANCIATO	50% GARANTITO
Dal 64° anno di età, fino al compimento del 66° anno	25% BILANCIATO	75% GARANTITO
Dal 66° anno di età	100% GARANTITO	

Orizzonte temporale: Automaticamente adattato in base all'età anagrafica

Ribilanciamento: automatico in funzione dell'avanzamento dell'età anagrafica

2. DESCRIZIONE MULTICOMPARTO E LIFE CYCLE

2.1 Multi-comparto

Il Fondo Pensione Byblos propone ai propri associati una pluralità di opzioni di investimento, consentendo di scegliere tra uno dei tre comparti, Garantito, Bilanciato e Dinamico, oppure di ripartire i contributi e quanto accumulato tra due comparti, con scaglioni del 25%, come da combinazioni sotto riportate:

	Ripartizione %			
SCELTA MULTICOMPARTO	GARANTITO	25%	BILANCIATO	75%
	GARANTITO	50%	BILANCIATO	50%
	GARANTITO	75%	BILANCIATO	25%
	BILANCIATO	25%	DINAMICO	75%
	BILANCIATO	50%	DINAMICO	50%
	BILANCIATO	75%	DINAMICO	25%
	DINAMICO	25%	GARANTITO	75%
	DINAMICO	50%	GARANTITO	50%
	DINAMICO	75%	GARANTITO	25%

2.2. Profilo life cycle

Il Fondo Pensione Byblos 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.

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 (Bilanciato) fino ad arrivare a quello più prudente (Garantito).

Il profilo life cycle prevede in maniera automatica il passaggio tra un comparto, o combinazione di comparti, 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.

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

3. ASPETTI OPERATIVI DEL PROFILO LIFE CYCLE

Il profilo life cycle prevede il trasferimento automatico della posizione maturata e dei contributi futuri tra i comparti a scadenze prefissate.

Il trasferimento automatico tra i comparti è dettato dall'età anagrafica dell'aderente e avviene con il valore quota nel mese di giugno dell'anno interessato dal compleanno; tale automatismo è gestito dal Fondo, pertanto, l'aderente non deve effettuare alcuna operazione.

Qualora la posizione investita nel profilo life cycle, si trovi in una combinazione di 2 comparti, e l'oscillazione della stessa, è maggiore o minore + o - 5%, rispetto all'allocazione predefinita dei comparti, viene effettuato il ribilanciamento automatico della posizione, con il valore quota del mese di settembre.

Nel mese di aprile dell'anno in cui l'iscritto è soggetto al trasferimento automatico della posizione, ovvero dell'anno in cui ricorre il compleanno previsto per il cambio comparto, l'aderente sarà informato dal Fondo tramite apposita comunicazione e avrà la possibilità di evitare il trasferimento automatico effettuando autonomamente in area riservata un cambio comparto. Tale scelta dovrà essere effettuata entro il 20 giugno e automaticamente determinerà l'uscita dal profilo d'investimento life cycle.

Coloro che aderiscono al profilo life cycle durante l'anno in cui ricade il compleanno, previsto per il trasferimento automatico della posizione, sono esclusi dall'invio della comunicazione del Fondo, in quanto saranno collocati direttamente nella nuova allocazione.

AVVERTENZA:
Gli iscritti che scelgono il profilo life cycle e durante l'anno ricade la data compleanno, verranno subito allocati nella ripartizione prevista dal compleanno.
Tutti gli aderenti che effettueranno in area riservata il cambio comparto (switch) scegliendo il profilo life cycle, potranno prendere visione della ripartizione della loro posizione prima della conferma dell'operazione di switch.

4. ASPETTI OPERATIVI DEL MULTICOMPARTO

Il Multi-comparto prevede la possibilità di investire la propria posizione in due comparti contemporaneamente, con scaglioni del 25%, nelle combinazioni descritte al punto 2.1.

La posizione previdenziale verrà pertanto ripartita in base alle scelte dell'aderente, e tale nuova ripartizione accoglierà la posizione maturata e i flussi contributi futuri.

Si ricorda che l'effettuazione del cambio comparto (switch) può essere operata solo a seguito di operazione inserita dall'iscritto in area riservata, sezione Investimento, entro il 20 di ciascun mese per consentire la valorizzazione della posizione con il valore quota del mese.

5. MODALITA' DI ADESIONE MULTICOMPARTO E LIFE CYCLE

All'atto dell'adesione, il nuovo aderente sceglie tra un singolo comparto (Garantito, Bilanciato o Dinamico) oppure il profilo life cycle, oppure una combinazione tra massimo 2 comparti con scaglioni del 25%, come indicato sul modulo di adesione disponibile sul sito www.fondobyblos.it.
Nel caso in cui sul modulo di adesione non sia indicato esplicitamente il profilo life cycle o uno specifico comparto oppure una combinazione tra di essi, **ovvero il lavoratore non effettui alcuna scelta di investimento, i contributi saranno conferiti di default nel profilo life cycle.**

I lavoratori che aderiscono con adesione automatica, ovvero iscritti automaticamente alla previdenza complementare in assenza di una scelta espressa entro 60 giorni dall'assunzione, sono inseriti in automatico nel profilo life cycle.

I lavoratori che aderiscono per effetto del versamento del contributo, ovvero iscritti dal datore di lavoro come aderenti contrattuali, sono inseriti in automatico nel comparto Bilanciato.

6. CAMBIO DELLA SCELTA DI INVESTIMENTO O SWITCH

Lo switch può essere effettuato solo dall'aderente tramite accesso alla propria area riservata.

L'aderente ha la possibilità di effettuare diverse tipologie di cambio comparto (switch):
- da un comparto d'investimento a un altro comparto d'investimento;
- da un comparto d'investimento al profilo life cycle;
- dal profilo life cycle a un comparto d'investimento;
- da un comparto a una combinazione tra 2 comparti con scaglioni del 25% (multicomparto);
- dal profilo life cycle a una combinazione tra 2 comparti con scaglioni del 25% (multicomparto);
- da un profilo di investimento caratterizzato da una combinazione tra 2 comparti con scaglioni del 25% (multicomparto) al profilo life cycle.

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, o nella combinazione di comparti, precedentemente scelto.

Tempistiche e regole del cambio comparto:
- Le richieste di switch pervenute entro il 20 del mese, verranno lavorate con il valore quota del mese;
- Le richieste di switch inserite dal 21 del mese saranno lavorate con il valore quota del mese successivo (es. cambio inserito in data 22 gennaio valorizzazione febbraio)
- In caso di richiesta di prestazione in corso (anticipazione, riscatto, trasferimento in uscita), il cambio comparto verrà processato prioritariamente rispetto la prestazione che sarà posticipata alla valorizzazione del mese successivo.

7. CASI PARTICOLARI

Il montante destinato all'erogazione della rendita integrativa temporanea anticipata (RITA), salvo diversa indicazione dell'iscritto formalizzata con la richiesta di prestazione in RITA, viene trasferito nel comparto Garantito. Non è prevista la possibilità di allocare il montante destinato all'erogazione della RITA nel profilo life cycle.