



DOCUMENTO SUL MULTICOMPARTO

25/02/2026

Fondo Pensione FNM

Sede Legale:
Piazzale Cadorna, 14 - 20123 Milano
Iscrizione all'Albo n.1165
Codice Fiscale n. 97116730157

Segreteria: telefono 02 85114388
www.fondopensioneefnm.it
e-mail: fondopensioneefnm@fondopensioneefnm.it
PEC: fondopensioneefnm@legalmail.it

Indice

1.	SCOPO.....	2
2.	COMPARTI	2
3.	LA SCELTA DEL COMPARTO	3
4.	VARIAZIONE DELLA SCELTA DI INVESTIMENTO	4
5.	SWITCH COMPARTO.....	4

Fondo Pensione FNM

Sede Legale:
Piazzale Cadorna, 14 - 20123 Milano
Iscrizione all'Albo n. 1165
Codice Fiscale n. 97116730157

Segreteria: telefono 02 85114388
www.fondopensioneefnm.it
e-mail: fondopensioneefnm@fondopensioneefnm.it
PEC: fondopensioneefnm@legalmail.it

1. SCOPO

A partire dal 1 gennaio 2025 il Fondo Pensione FNM ha modificato la sua struttura finanziaria permettendo ai singoli aderenti, su base volontaria, di scegliere di investire la contribuzione periodica in una linea di tipo finanziario che si aggiunge alla preesistente linea assicurativa. Il presente documento sintetizza gli aspetti principali delle 2 linee di investimento.

2. COMPARTI

Il Fondo Pensione FNM è articolato in 2 comparti, differenziati per grado di rischio.

Gli aderenti possono scegliere di far confluire tutti i versamenti in un solo comparto oppure possono scegliere, sulla base di percentuali definite, di versare su entrambe i comparti, in modo tale da poter realizzare un investimento complessivo in linea con le proprie esigenze e con il proprio profilo di rischio.

I comparti in cui è articolata la gestione del Fondo sono:

COMPARTO	DESCRIZIONE
Assicurativo	• Finalità della gestione: proteggere il capitale consolidando le performance annuali realizzando, con elevata probabilità, rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR in un orizzonte temporale pluriennale • Orizzonte temporale di investimento consigliato al potenziale aderente: breve • Grado di rischio connesso all'investimento: basso
Azionario	• Finalità della gestione: il patrimonio del comparto viene investito in strumenti finanziari di natura azionaria con un limite massimo del 50% e in strumenti finanziari di natura obbligazionaria per la restante parte. La gestione sarà orientata al rispetto di un vincolo in termini di VAR e di Tracking Error Volatility • Orizzonte temporale di investimento consigliato al potenziale aderente: medio/lungo (10 anni) • Grado di rischio connesso all'investimento: medio/alto

Nel comparto Azionario i contributi sono investiti in strumenti quali azioni, titoli di Stato e altri titoli obbligazionari, quote di Fondi Comuni di investimento, sulla base di quanto definito nel Documento sulla Politica di investimento, approvato dal Consiglio di Amministrazione.

A tutela degli aderenti, le risorse del Fondo sono depositate presso un "Depositario", che svolge il ruolo di custode del patrimonio e controlla la regolarità delle operazioni di gestione.

L'investimento dei contributi nei comparti previsti dal Fondo è soggetto a "rischi finanziari". Il termine "rischio" esprime la variabilità del valore e del rendimento di un titolo in un determinato periodo di tempo. Se un titolo presenta un livello di rischio basso (ad esempio: i titoli di Stato a breve termine), vuol dire che il suo prezzo ed il suo rendimento tende ad essere nel tempo relativamente stabile, un titolo con un livello di rischi alto (ad esempio: le azioni) è invece soggetto nel tempo a variazioni di

Fondo Pensione FNM

Sede Legale:
Piazzale Cadorna, 14 - 20123 Milano
Iscrizione all'Albo n. 1165
Codice Fiscale n. 97116730157

Segreteria: telefono 02 85114388
www.fondopensioneefnm.it
e-mail: fondopensioneefnm@fondopensioneefnm.it
PEC: fondopensioneefnm@legalmail.it

prezzo, in aumento o in diminuzione, anche significative.

Gli aderenti devono essere consapevoli che il rischio connesso all'investimento è a carico dell'investitore stesso. Ciò significa che il valore dell'investimento potrà salire o scendere nel tempo modificando di conseguenza il valore della posizione.

Fondo Pensione FNM propone 2 opzioni di investimento (comparti), ciascuno caratterizzato da una propria combinazione di rischio/rendimento:

- Comparto Assicurativo;
- Comparto Azionario.

Per la verifica del risultato di gestione del comparto azionario è stato indicato un benchmark, ossia un parametro oggettivo e confrontabile, composto da indici, elaborato da soggetti terzi indipendenti, che sintetizzano l'andamento dei mercati in cui è investito il patrimonio.

Il benchmark del comparto azionario è:

Descrizione	Ticker LSEG	Ticker Bloomberg	Peso
ICE BofAML Euro Government Index	MLDGVCL RIEUR	EG00	50%
MSCI TRN WORLD INDEX	MSWRLDE MSNR	NDDUWI	30%
MSCI WORLD HEDGE INDEX E-NET RETURN	MSWDHE MSNR	M0WOHEUR	20%

I soggetti gestori dei 2 comparti sono:

- Comparto Assicurativo:
 - UNIPOLSAI Assicurazioni S.p.A. Via Stalingrado, 45 - BOLOGNA;
 - GENERALI ITALIA S.p.A. Via Marocchesa, 14 - MOGLIANO VENETO TV
- Comparto Azionario:
 - MEDIOBANCA SGR S.p.A. Via Piazzetta M. Bossi, 1 - MILANO

I costi dei 2 comparti sono:

Comparto	Descrizione
Comparto Assicurativo	• Un caricamento dello 0,70% sugli importi versati; • Una commissione trattenuta dal rendimento lordo delle gestioni separate pari ad un minimo dello 0,58% ed un massimo dello 0,65% se il rendimento è superiore al 2,5%.
Comparto Azionario	• Una commissione annua pari allo 0,08% calcolata sul patrimonio • Una commissione pari allo 0,012% calcolata sul patrimonio • Commissione di custodia pari allo 0,003% calcolata sul patrimonio

3. LA SCELTA DEL COMPARTO

L'impiego dei contributi versati avviene sulla base della scelta di investimento tra le opzioni che il Fondo propone (Modulo allegato al Modulo di Adesione).

L'Aderente, se ritiene che le caratteristiche del singolo comparto non siano adeguate rispetto alle esigenze personali di investimento ed al proprio profilo di rischio, può ripartire tra i comparti il flusso

Fondo Pensione FNM

Sede Legale:
Piazzale Cadorna, 14 - 20123 Milano
Iscrizione all'Albo n. 1165
Codice Fiscale n. 97116730157

Segreteria: telefono 02 85114388
www.fondopensionefnm.it
e-mail: fondopensionefnm@fondopensionefnm.it
PEC: fondopensionefnm@legalmail.it

contributivo, secondo le ripartizioni stabilite dal Fondo.

Le scelte di investimento espresse in fase di adesione produrranno il loro effetto al momento del primo versamento del flusso contributivo.

L'aderente potrà quindi scegliere:

- di destinare il 100% dei flussi contributivi al Comparto Assicurativo;
- di destinare il 100% dei flussi contributivi al Comparto Azionario;
- di destinare il 25%, il 50% ed il 75% su un Comparto e la percentuale residua sull'altro.

Si riportano nella tabella che segue le scelte possibili per l'aderente, secondo le diverse percentuali di investimento ai comparti:

	A ☐		B ☐		C ☐		D ☐		E ☐	
Comparto Assicurativo		100%		75%		50%		25%		0%
Comparto Azionario		0%		25%		50%		75%		100%

4. VARIAZIONE DELLA SCELTA DI INVESTIMENTO

L'Aderente può modificare la scelta dei comparti di investimento della contribuzione maturanda (definita "Variazione") non prima che siano trascorsi 12 mesi dalla precedente espressione di scelta.

L'Aderente può quindi variare il comparto di destinazione precedente scelto tramite l'apposita funzionalità nella propria area individuale del sito del Fondo e scegliere di investire il 100% dei flussi contributivi in un comparto oppure combinando i diversi comparti secondo le percentuali del 25%, 50% e 75%.

Gli aderenti possono esprimere la scelta relativa alla diversa destinazione del flusso contributivo in qualsiasi mese dell'anno (a condizione che siano trascorsi almeno 12 mesi dalla scelta precedente). Le scelte effettuate entro il giorno 20 del mese avranno efficacia dal mese successivo.

Le operazioni di "variazione" non prevedono un costo in capo all'Aderente e potranno essere effettuate direttamente nella propria area riservata.

5. SWITCH COMPARTO

L'aderente ha la possibilità di spostare tutto o parte della posizione precedentemente maturata, questa operazione è definita "Switch" e può essere effettuata tramite la propria area individuale; tra un'operazione di switch e la successiva devono trascorrere almeno 12 mesi.

Ogni aderente può chiedere lo smobilizzo della posizione assicurativa precedentemente accumulata tenendo presente i seguenti vincoli e condizioni:

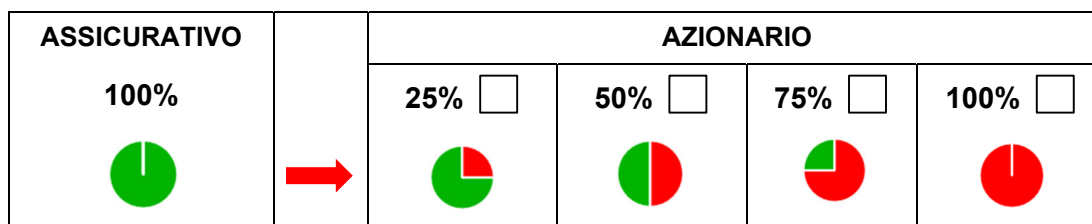
1. Le percentuali di disinvestimento dei comparti possono essere del 25%, 50% 75% e 100% della posizione accumulata

Fondo Pensione FNM

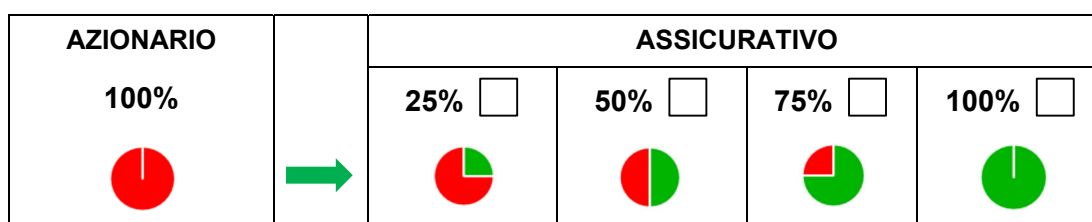
Sede Legale:
Piazzale Cadorna, 14 - 20123 Milano
Iscrizione all'Albo n. 1165
Codice Fiscale n. 97116730157

Segreteria: telefono 02 85114388
www.fondopensionefnm.it
e-mail: fondopensionefnm@fondopensionefnm.it
PEC: fondopensionefnm@legalmail.it

DAL COMPARTO ASSICURATIVO AL COMPARTO AZIONARIO



DAL COMPARTO AZIONARIO AL COMPARTO ASSICURATIVO



Le richieste di smobilizzo delle somme accumulate (Switch) dovranno pervenire entro il giorno 20 di ogni mese.

Tutte le domande di Switch fatte pervenire entro il termine avranno efficacia entro la fine del mese successivo. Le domande pervenute nel mese di dicembre avranno efficacia entro la fine del mese di febbraio.

- In caso di switch dal comparto finanziario lo smobilizzo viene effettuato ai valori delle quote dell'ultimo giorno del mese precedente ed indirizzate al comparto assicurativo entro la fine del mese successivo.
In caso di switch dal Comparto Assicurativo al Comparto Finanziario azionario l'importo sarà convertito ai valori delle quote dell'ultimo giorno del mese successivo alla richiesta.
- Nel caso di disinvestimento dal Comparto Assicurativo, l'ammontare nominale disponibile sarà assoggettato per i vecchi iscritti, in base alle normative fiscali vigenti, ad un'imposta del 12,50% relativamente ai rendimenti maturati sino al 31/12/2000.
- Lo smobilizzo di quanto accumulato nella posizione assicurativa avverrà tenendo conto dei vari periodi di versamento e rendimento realizzati negli anni, proporzionalmente alla loro incidenza sulla posizione previdenziale dell'Aderente.
- Gli aderenti che trasferiscono quanto già accumulato nella posizione assicurativa perdono, in caso di richiesta di rendita, l'applicazione delle vecchie tabelle di mortalità, più favorevoli, legate alle specifiche "riserve tecniche" tempo per tempo costituite.
- Le operazioni di switch potranno essere effettuate direttamente nella propria area riservata.

Fondo Pensione FNM

Sede Legale:
Piazzale Cadorna, 14 - 20123 Milano
Iscrizione all'Albo n. 1165
Codice Fiscale n. 97116730157

Segreteria: telefono 02 85114388
www.fondopensioneefnm.it
e-mail: fondopensioneefnm@fondopensioneefnm.it
PEC: fondopensioneefnm@legalmail.it

7. Per le operazioni di switch dal Comparto Finanziario del Fondo al Comparto Assicurativo del Fondo è previsto un caricamento una tantum dello 0,70%, che si riduce allo 0,30% al primo switch, così come per le operazioni di switch finalizzate all'erogazione delle prestazioni pensionistiche o all'erogazione della Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (secondo switch).

Fondo Pensione FNM

Sede Legale:
Piazzale Cadorna, 14 - 20123 Milano
Iscrizione all'Albo n. 1165
Codice Fiscale n. 97116730157

Segreteria: telefono 02 85114388
www.fondopensioneefnm.it
e-mail: fondopensioneefnm@fondopensioneefnm.it
PEC: fondopensioneefnm@legalmail.it