Previndai

Documento di regolamentazione del profilo d’investimento Life Cycle

In vigore dal: 20/10/2026

Sommario

..... 1
Premessa 3
Art. 1 - Articolazione del Life Cycle 3
Art. 2 - Scelta di attivazione del profilo Life Cycle 4
Art. 3 - Adesione 5
Art. 4 - Uscita dal profilo Life Cycle 5
Art. 5 – Anticipazioni e riscatti parziali 5
Art. 6 - Trasferimenti in entrata 6
Art. 6 bis Cessazione del rapporto di lavoro e nuova assunzione 6
Art. 7 - Trasferimenti in uscita, Riscatti totali, RITA, Prestazioni pensionistiche 6
Art. 8 - Decorrenza 6

Premessa

Il profilo Life Cycle è un programma d'investimento che, a scadenze predeterminate, aggiorna l'allocazione della posizione maturata e dei contributi futuri nella combinazione di comparti di investimento coerente - in funzione dei profili definiti per i diversi comparti - con l'età anagrafica raggiunta dall'iscritto, riducendo progressivamente l'esposizione al rischio finanziario con l'avvicinarsi dell'età prevista dalla normativa per il pensionamento di vecchiaia.

La finalità del profilo Life Cycle è di rispondere alle esigenze degli iscritti che intendono gestire la propria posizione previdenziale in modo coerente con la propria età anagrafica e quindi con l'orizzonte temporale che li separa dal pensionamento. Con l'aumentare dell'età anagrafica, il Life Cycle realizza infatti la riallocazione graduale e automatica della posizione maturata e dei contributi futuri verso combinazioni di comparti caratterizzate da un'esposizione al rischio decrescente. Il profilo Life Cycle consente quindi all'iscritto di giovane età la ricerca di rendimenti più elevati nel lungo periodo con una maggiore esposizione al rischio; per livelli di età più avanzata, il Life Cycle riduce progressivamente l'esposizione al rischio, favorendo la stabilità del capitale e dei risultati con l'avvicinarsi del pensionamento.

Art. 1 - Articolazione del Life Cycle

Le combinazioni di comparti che il profilo Life Cycle associa a ciascun livello di età anagrafica sono:

ETA' ANAGRAFICA (ANNI)	COMBINAZIONE DI COMPARTI D'INVESTIMENTO ASSOCIATA ALL'ETA'			
	SVILUPPO	BILANCIATO	PRUDENTE	ASSICURATIVO
fino a 51 anni	100%	0%	0%	0%
52 anni	80%	20%	0%	0%
53 anni	60%	40%	0%	0%
54 anni	40%	60%	0%	0%
55 anni	20%	80%	0%	0%
56 anni	0%	100%	0%	0%
57 anni	0%	80%	20%	0%
58 anni	0%	60%	40%	0%
59 anni	0%	40%	60%	0%
60 anni	0%	20%	80%	0%
61 anni	0%	0%	100%	0%
62 anni	0%	0%	65%	35%
63 anni	0%	0%	30%	70%
Da 64 anni	0%	0%	0%	100%

Le risorse che, sulla base della tabella sopra riportata, sono destinate all'Assicurativo confluiranno nel comparto assicurativo attivo in quel momento per accogliere nuovi conferimenti.

Non è previsto il ribilanciamento della posizione nel corso dell'anno tra una riallocazione e l'altra; pertanto, per effetto del differente andamento dei rendimenti dei vari comparti, la ripartizione della posizione tra di questi potrebbe, nel corso dell'anno, non essere in linea con quella originaria.

Come tutte le riallocazioni, anche quelle svolte nell'ambito del profilo Life Cycle saranno operanti nei tempi tecnici derivanti anche dalle convenzioni in essere per ciascun comparto e, comunque, entro tre mesi dalla data di riallocazione prevista dal profilo Life Cycle (ovvero entro quattro mesi nel periodo dell'anno riferito alle attività di rivalutazione del portafoglio della fase di accumulo).

L'età di pensionamento utilizzata per la strutturazione del profilo Life Cycle di Previndai, come detto, è quella prevista dalla legge per il pensionamento di vecchiaia. La tabella delle combinazioni di comparti associate ai vari livelli di età potrà essere modificata da Previndai anche e non solo in relazione all'evoluzione dell'età di pensionamento per vecchiaia prevista dalla legge.

Art. 2 - Scelta di attivazione del profilo Life Cycle

Gli iscritti a Previndai possono richiedere, attraverso l'area riservata del sito, l'attivazione del profilo Life Cycle per la gestione della propria posizione maturata e per i contributi futuri. Durante il primo anno dall'introduzione del Life Cycle gli iscritti possono effettuare la richiesta di attivazione anche se dall'ultima riallocazione (switch), se antecedente alla data di lancio di Life Cycle da parte di Previndai, sono trascorsi meno di 12 mesi.

Trascorso il periodo di un anno dall'introduzione del Life Cycle, gli iscritti potranno effettuare la richiesta di attivazione del profilo Life Cycle solo se sono trascorsi almeno 12 mesi dall'ultima riallocazione effettuata.

A seguito della richiesta dell'iscritto, al momento dell'attivazione del profilo Life Cycle, la sua posizione e la contribuzione futura vengono riallocati verso la combinazione di comparti predeterminata dal Life Cycle in corrispondenza dell'età dell'iscritto. Tale riallocazione segue tuttavia una gradualità secondo cui, al momento dell'attivazione del Life Cycle, viene effettuata una riallocazione pari alla metà dell'importo che sarebbe necessario per allineare l'allocazione della posizione accantonata a quanto previsto dalla tabella del Life Cycle; a tal fine si attinge proporzionalmente dai comparti di allocazione a quel momento. La parte restante della posizione sarà riallocata in corrispondenza della data di compimento degli anni dell'iscritto tale che siano trascorsi almeno 12 mesi dall'ultima riallocazione effettuata dal Life Cycle stesso. La contribuzione futura (anche da trasferimento) dell'iscritto viene invece destinata,

nella sua interezza, al profilo Life Cycle coerente con l'età dell'iscritto. Le successive riallocazioni previste dal profilo Life Cycle saranno effettuate in corrispondenza della data di compimento degli anni da parte dell'iscritto.

Possono aderire al profilo Life Cycle gli iscritti a Previndai che non abbiano ancora compiuto i 59 anni di età; fanno eccezione le nuove adesioni al Fondo, come appresso regolate.

Art. 3 - Adesione

All'atto dell'adesione, sia in modalità automatica sia esplicita, la contribuzione viene investita nel profilo Life Cycle.

Successivamente all'adesione, l'iscritto può effettuare una prima riallocazione della posizione in ogni momento, uscendo in questo modo dal percorso Life Cycle. Per le riallocazioni successive, deve invece trascorrere un periodo non inferiore a 12 mesi dalla precedente.

Le riallocazioni previste dal profilo Life Cycle saranno effettuate in corrispondenza della data di compleanno dell'iscritto, a partire dalla prima ricorrenza annuale successiva all'adesione, trascorsi almeno 12 mesi da quest'ultima.

Art. 4 - Uscita dal profilo Life Cycle

L'iscritto può, in qualsiasi momento, disattivare la partecipazione al profilo Life Cycle attraverso apposita funzione presente nell'area riservata del sito; l'eventuale riallocazione automatica in corso viene comunque ultimata.

Il successivo switch potrà essere attivato anche se non sono trascorsi 12 mesi dall'ultima riallocazione.

È possibile riattivare il profilo Life Cycle trascorsi 12 mesi dall'uscita o dall'eventuale successiva riallocazione effettuata, con gli effetti di cui al precedente articolo 2 "Scelta di attivazione del profilo Life Cycle".

Art. 5 – Anticipazioni e riscatti parziali

Per gli iscritti che abbiano aderito al profilo Life Cycle, qualora venga richiesta un'anticipazione o un riscatto parziale, lo smobilizzo delle risorse necessarie avverrà in misura proporzionale dai vari comparti su cui è allocata a quel momento la posizione dell'iscritto. L'eventuale concomitanza tra richiesta di liquidazione e riallocazione automatica non ancora avviata, darà priorità alla richiesta e la riallocazione verrà effettuata una volta completata la liquidazione.

In presenza di richiesta di anticipazione o riscatto parziale non ancora eseguiti, non è possibile aderire al profilo Life Cycle; l'opzione sarà disponibile non appena completata la liquidazione.

Art. 6 - Trasferimenti in entrata

Per gli iscritti che abbiano aderito al profilo Life Cycle, le risorse che pervengano per trasferimento di posizione maturata presso altro fondo pensione, saranno allocate sulla combinazione di comparti prevista dal profilo Life Cycle al momento dell'acquisizione delle somme. Qualora l'adesione al profilo Life Cycle avvenga a trasferimento in corso, l'avvio del profilo Life Cycle avverrà solo dopo la conclusione del trasferimento; le risorse di quest'ultimo confluiranno inizialmente in base alla scelta espressa dall'iscritto nella richiesta di trasferimento.

Qualora il fondo di provenienza sia a gestione assicurativa e l'allocazione prevista dal Life Cycle preveda il frazionamento in gestione assicurativo/ finanziaria, gli importi trasferiti transiteranno nel comparto Assicurativo per un massimo di tre mesi entro i quali si procederà alla definitiva ripartizione delle risorse secondo quanto previsto dal Life Cycle.

Art. 6 bis Cessazione del rapporto di lavoro e nuova assunzione

La cessazione del rapporto di lavoro dell'iscritto che abbia attivato il profilo Life Cycle non comporta la disattivazione dello stesso. Il profilo Life Cycle rimane attivo e la posizione maturata continuerà a essere gestita e riallocata automaticamente secondo le scadenze e le combinazioni di comparti previste dal presente Regolamento in base all'età anagrafica dell'iscritto. In caso di successivo inizio di un nuovo rapporto di lavoro con versamento della contribuzione a Previndai, il profilo Life Cycle gestirà automaticamente anche i flussi dei contributi futuri fin dal primo versamento, senza necessità di una nuova richiesta di attivazione da parte dell'iscritto.

Art. 7 - Trasferimenti in uscita, Riscatti totali, RITA, Prestazioni pensionistiche

La richiesta di RITA, di trasferimento o di liquidazione totale della posizione, anche per prestazione pensionistica in capitale e/o rendita, una volta verificata la sussistenza dei requisiti da parte del Fondo, comporta l'automatica disattivazione del profilo Life Cycle e, per chi non vi abbia aderito, l'impossibilità di aderirvi. L'eventuale riallocazione automatica in corso viene comunque ultimata.

In presenza di richiesta di RITA, la posizione viene riallocata in base a quanto previsto dal Regolamento della RITA stessa.

Art. 8 - Decorrenza

Le disposizioni contenute nel presente Regolamento trovano applicazione dal **20 ottobre 2026**.