

## Informativa 01/2026

# MODIFICA NELLA COMPOSIZIONE DEL COMPARTO DINAMICO

### Nuova offerta di investimento

Il Fondo Pensione dal **1° luglio 2026** modificherà la composizione per tipologia di strumento finanziario del **Comparto Dinamico** come segue:

|              | Peso attuale | Peso dal 1° luglio 2026 |
|--------------|--------------|-------------------------|
| Obbligazioni | 45%          | 20%                     |
| Azioni       | 50%          | 75%                     |
| Quote Bankit | 5%           | 5%                      |

**Aumento esposizione azionaria +25 punti percentuali**

La modifica ha la finalità di consentire agli Iscritti, con età distante dal pensionamento, di conseguire rendimenti finanziari più elevati nel lungo periodo, accettando una maggiore esposizione al rischio con possibile discontinuità dei risultati nei singoli anni. Attualmente, il Comparto Dinamico non consente agli Iscritti con lungo orizzonte temporale di avere più del 50% della propria posizione investita in azioni.

### Opzioni per gli Iscritti

L'Iscritto, con posizione nel Comparto Dinamico in misura totale o parziale (Multicomparto o Life Cycle), che **accetta la modifica** sopra illustrata, **non deve fare nulla**.

L'Iscritto, con posizione nel Comparto Dinamico in misura totale o parziale (Profilo Multicomparto o Profilo Life Cycle), che **volesse mantenere invariata** la composizione per tipologia di strumento finanziario, **deve modificare** l'allocazione della propria posizione, come di seguito riportato:

- Posizione totale nel Comparto Dinamico: attivazione del Profilo Multicomparto con la seguente combinazione: Bilanciato 56% e Dinamico 44%;
- Profilo Multicomparto (Garantito Assicurativo e Dinamico): selezione di una diversa combinazione dei Comparti attualmente scelti, come riportato nell'Allegato n. 1;

- Profilo Multicomparto (Bilanciato e Dinamico): selezione di una diversa combinazione dei Comparti attualmente scelti, come riportato nell'Allegato n. 2;
- Profilo Life Cycle: uscita dal Profilo Life Cycle e adesione al Profilo Multicomparto con selezione di una diversa combinazione dei Comparti, come riportato nella tabella seguente:

| Età               | Attuale peso % Comparti            | Nuovo peso % Comparti<br><i>(invarianza composizione per<br/>tipologia di strumento finanziario)</i> |
|-------------------|------------------------------------|--|
| fino a<br>49 anni | 0% - Bilanciato<br>100% - Dinamico | 56% - Bilanciato<br>44% - Nuovo Dinamico   |
| 50 anni           | 33% - Bilanciato<br>67% - Dinamico | 70% - Bilanciato<br>30% - Nuovo Dinamico   |
| 51 anni           | 67% - Bilanciato<br>33% - Dinamico | 85% - Bilanciato<br>15% - Nuovo Dinamico   |

### Tempistiche

L'Isritto potrà effettuare la modifica, tramite l'Area Riservata del sito *web* del Fondo, **entro il 31 marzo 2026**. La modifica è consentita anche all'Isritto che avesse già effettuato un cambio Comparto nei dodici mesi precedenti.

Dopo il 31 marzo 2026, l'Isritto, che volesse effettuare la modifica, deve attendere 12 mesi dal precedente cambio Comparto.

L'aumento del peso delle azioni nel nuovo Comparto Dinamico avverrà gradualmente a partire da inizio maggio 2026 per concludersi a inizio luglio 2026.

Roma, 15 gennaio 2026

**Maurizio Cicia**  
*Il Presidente*

**Allegato n. 1**

**Iscritti al Profilo Multicomparto (Garantito Assicurativo e Dinamico)**

Combinazioni pesi dei Comparti per assicurare l'invarianza della composizione degli strumenti finanziari (titoli azionari, inclusi le quote Bankit, vs titoli obbligazioni)

| Attuale peso % Comparti |                  | Nuovo peso % Comparti<br>(invarianza composizione<br>per tipologia di strumento finanziario ) |                | Attuale peso % Comparti |                  | Nuovo peso % Comparti<br>(invarianza composizione<br>per tipologia di strumento finanziario ) |                |
|-------------------------|------------------|---|----------------|-------------------------|------------------|---|----------------|
| GARANTITO               | ATTUALE DINAMICO | GARANTITO   | NUOVO DINAMICO | GARANTITO               | ATTUALE DINAMICO | GARANTITO   | NUOVO DINAMICO |
| 1%                      | 99%              | 34%   | 66%            | 51%                     | 49%              | 67%   | 33%            |
| 2%                      | 98%              | 35%   | 65%            | 52%                     | 48%              | 68%   | 32%            |
| 3%                      | 97%              | 35%   | 65%            | 53%                     | 47%              | 69%   | 31%            |
| 4%                      | 96%              | 36%   | 64%            | 54%                     | 46%              | 69%   | 31%            |
| 5%                      | 95%              | 37%   | 63%            | 55%                     | 45%              | 70%   | 30%            |
| 6%                      | 94%              | 37%   | 63%            | 56%                     | 44%              | 71%   | 29%            |
| 7%                      | 93%              | 38%   | 62%            | 57%                     | 43%              | 71%   | 29%            |
| 8%                      | 92%              | 39%   | 61%            | 58%                     | 42%              | 72%   | 28%            |
| 9%                      | 91%              | 39%   | 61%            | 59%                     | 41%              | 73%   | 27%            |
| 10%                     | 90%              | 40%   | 60%            | 60%                     | 40%              | 73%   | 27%            |
| 11%                     | 89%              | 41%   | 59%            | 61%                     | 39%              | 74%   | 26%            |
| 12%                     | 88%              | 41%   | 59%            | 62%                     | 38%              | 75%   | 25%            |
| 13%                     | 87%              | 42%   | 58%            | 63%                     | 37%              | 75%   | 25%            |
| 14%                     | 86%              | 43%   | 57%            | 64%                     | 36%              | 76%   | 24%            |
| 15%                     | 85%              | 43%   | 57%            | 65%                     | 35%              | 77%   | 23%            |
| 16%                     | 84%              | 44%   | 56%            | 66%                     | 34%              | 77%   | 23%            |
| 17%                     | 83%              | 45%   | 55%            | 67%                     | 33%              | 78%   | 22%            |
| 18%                     | 82%              | 45%   | 55%            | 68%                     | 32%              | 79%   | 21%            |
| 19%                     | 81%              | 46%   | 54%            | 69%                     | 31%              | 79%   | 21%            |
| 20%                     | 80%              | 47%   | 53%            | 70%                     | 30%              | 80%   | 20%            |
| 21%                     | 79%              | 47%   | 53%            | 71%                     | 29%              | 81%   | 19%            |
| 22%                     | 78%              | 48%   | 52%            | 72%                     | 28%              | 81%   | 19%            |
| 23%                     | 77%              | 49%   | 51%            | 73%                     | 27%              | 82%   | 18%            |
| 24%                     | 76%              | 49%   | 51%            | 74%                     | 26%              | 83%   | 17%            |
| 25%                     | 75%              | 50%   | 50%            | 75%                     | 25%              | 83%   | 17%            |
| 26%                     | 74%              | 51%   | 49%            | 76%                     | 24%              | 84%   | 16%            |
| 27%                     | 73%              | 51%   | 49%            | 77%                     | 23%              | 85%   | 15%            |
| 28%                     | 72%              | 52%   | 48%            | 78%                     | 22%              | 85%   | 15%            |
| 29%                     | 71%              | 53%   | 47%            | 79%                     | 21%              | 86%   | 14%            |
| 30%                     | 70%              | 53%   | 47%            | 80%                     | 20%              | 87%   | 13%            |
| 31%                     | 69%              | 54%   | 46%            | 81%                     | 19%              | 87%   | 13%            |
| 32%                     | 68%              | 55%   | 45%            | 82%                     | 18%              | 88%   | 12%            |
| 33%                     | 67%              | 55%   | 45%            | 83%                     | 17%              | 89%   | 11%            |
| 34%                     | 66%              | 56%   | 44%            | 84%                     | 16%              | 89%   | 11%            |
| 35%                     | 65%              | 57%   | 43%            | 85%                     | 15%              | 90%   | 10%            |
| 36%                     | 64%              | 57%   | 43%            | 86%                     | 14%              | 91%   | 9%             |
| 37%                     | 63%              | 58%   | 42%            | 87%                     | 13%              | 91%   | 9%             |
| 38%                     | 62%              | 59%   | 41%            | 88%                     | 12%              | 92%   | 8%             |
| 39%                     | 61%              | 59%   | 41%            | 89%                     | 11%              | 93%   | 7%             |
| 40%                     | 60%              | 60%   | 40%            | 90%                     | 10%              | 93%   | 7%             |
| 41%                     | 59%              | 61%   | 39%            | 91%                     | 9%               | 94%   | 6%             |
| 42%                     | 58%              | 61%   | 39%            | 92%                     | 8%               | 95%   | 5%             |
| 43%                     | 57%              | 62%   | 38%            | 93%                     | 7%               | 95%   | 5%             |
| 44%                     | 56%              | 63%   | 37%            | 94%                     | 6%               | 96%   | 4%             |
| 45%                     | 55%              | 63%   | 37%            | 95%                     | 5%               | 97%   | 3%             |
| 46%                     | 54%              | 64%   | 36%            | 96%                     | 4%               | 97%   | 3%             |
| 47%                     | 53%              | 65%   | 35%            | 97%                     | 3%               | 98%   | 2%             |
| 48%                     | 52%              | 65%   | 35%            | 98%                     | 2%               | 99%   | 1%             |
| 49%                     | 51%              | 66%   | 34%            | 99%                     | 1%               | 99%   | 1%             |
| 50%                     | 50%              | 67%   | 33%            | 100%                    | 0%               | 100%  | 0%             |

**Allegato n. 2**

**Iscritti al Profilo Multicomparto (Bilanciato e Dinamico)**

Combinazioni pesi dei Comparti per assicurare l'invarianza della composizione degli strumenti finanziari (titoli azionari, inclusi le quote Bankit, vs titoli obbligazioni)

| Attuale peso % Comparti |                  | Nuovo peso % Comparti<br>(invarianza composizione per tipologia di strumento finanziario) |                | Attuale peso % Comparti |                  | Nuovo peso % Comparti<br>(invarianza composizione per tipologia di strumento finanziario) |                |
|-------------------------|------------------|---|----------------|-------------------------|------------------|---|----------------|
| BILANCIATO              | ATTUALE DINAMICO | BILANCIATO  | NUOVO DINAMICO | BILANCIATO              | ATTUALE DINAMICO | BILANCIATO  | NUOVO DINAMICO |
| 0%                      | 100%             | 56%   | 44%            |                         |                  |   |                |
| 1%                      | 99%              | 56%   | 44%            |                         |                  |   |                |
| 2%                      | 98%              | 56%   | 44%            | 51%                     | 49%              | 78%   | 22%            |
| 3%                      | 97%              | 57%   | 43%            | 52%                     | 48%              | 79%   | 21%            |
| 4%                      | 96%              | 57%   | 43%            | 53%                     | 47%              | 79%   | 21%            |
| 5%                      | 95%              | 58%   | 42%            | 54%                     | 46%              | 80%   | 20%            |
| 6%                      | 94%              | 58%   | 42%            | 55%                     | 45%              | 80%   | 20%            |
| 7%                      | 93%              | 59%   | 41%            | 56%                     | 44%              | 80%   | 20%            |
| 8%                      | 92%              | 59%   | 41%            | 57%                     | 43%              | 81%   | 19%            |
| 9%                      | 91%              | 60%   | 40%            | 58%                     | 42%              | 81%   | 19%            |
| 10%                     | 90%              | 60%   | 40%            | 59%                     | 41%              | 82%   | 18%            |
| 11%                     | 89%              | 60%   | 40%            | 60%                     | 40%              | 82%   | 18%            |
| 12%                     | 88%              | 61%   | 39%            | 61%                     | 39%              | 83%   | 17%            |
| 13%                     | 87%              | 61%   | 39%            | 62%                     | 38%              | 83%   | 17%            |
| 14%                     | 86%              | 62%   | 38%            | 63%                     | 37%              | 84%   | 16%            |
| 15%                     | 85%              | 62%   | 38%            | 64%                     | 36%              | 84%   | 16%            |
| 16%                     | 84%              | 63%   | 37%            | 65%                     | 35%              | 84%   | 16%            |
| 17%                     | 83%              | 63%   | 37%            | 66%                     | 34%              | 85%   | 15%            |
| 18%                     | 82%              | 64%   | 36%            | 67%                     | 33%              | 85%   | 15%            |
| 19%                     | 81%              | 64%   | 36%            | 68%                     | 32%              | 86%   | 14%            |
| 20%                     | 80%              | 64%   | 36%            | 69%                     | 31%              | 86%   | 14%            |
| 21%                     | 79%              | 65%   | 35%            | 70%                     | 30%              | 87%   | 13%            |
| 22%                     | 78%              | 65%   | 35%            | 71%                     | 29%              | 87%   | 13%            |
| 23%                     | 77%              | 66%   | 34%            | 72%                     | 28%              | 88%   | 12%            |
| 24%                     | 76%              | 66%   | 34%            | 73%                     | 27%              | 88%   | 12%            |
| 25%                     | 75%              | 67%   | 33%            | 74%                     | 26%              | 88%   | 12%            |
| 26%                     | 74%              | 67%   | 33%            | 75%                     | 25%              | 89%   | 11%            |
| 27%                     | 73%              | 68%   | 32%            | 76%                     | 24%              | 89%   | 11%            |
| 28%                     | 72%              | 68%   | 32%            | 77%                     | 23%              | 90%   | 10%            |
| 29%                     | 71%              | 68%   | 32%            | 78%                     | 22%              | 90%   | 10%            |
| 30%                     | 70%              | 69%   | 31%            | 79%                     | 21%              | 91%   | 9%             |
| 31%                     | 69%              | 69%   | 31%            | 80%                     | 20%              | 91%   | 9%             |
| 32%                     | 68%              | 70%   | 30%            | 81%                     | 19%              | 92%   | 8%             |
| 33%                     | 67%              | 70%   | 30%            | 82%                     | 18%              | 92%   | 8%             |
| 34%                     | 66%              | 71%   | 29%            | 83%                     | 17%              | 92%   | 8%             |
| 35%                     | 65%              | 71%   | 29%            | 84%                     | 16%              | 93%   | 7%             |
| 36%                     | 64%              | 72%   | 28%            | 85%                     | 15%              | 93%   | 7%             |
| 37%                     | 63%              | 72%   | 28%            | 86%                     | 14%              | 94%   | 6%             |
| 38%                     | 62%              | 72%   | 28%            | 87%                     | 13%              | 94%   | 6%             |
| 39%                     | 61%              | 73%   | 27%            | 88%                     | 12%              | 95%   | 5%             |
| 40%                     | 60%              | 73%   | 27%            | 89%                     | 11%              | 95%   | 5%             |
| 41%                     | 59%              | 74%   | 26%            | 90%                     | 10%              | 96%   | 4%             |
| 42%                     | 58%              | 74%   | 26%            | 91%                     | 9%               | 96%   | 4%             |
| 43%                     | 57%              | 75%   | 25%            | 92%                     | 8%               | 96%   | 4%             |
| 44%                     | 56%              | 75%   | 25%            | 93%                     | 7%               | 97%   | 3%             |
| 45%                     | 55%              | 76%   | 24%            | 94%                     | 6%               | 97%   | 3%             |
| 46%                     | 54%              | 76%   | 24%            | 95%                     | 5%               | 98%   | 2%             |
| 47%                     | 53%              | 76%   | 24%            | 96%                     | 4%               | 98%   | 2%             |
| 48%                     | 52%              | 77%   | 23%            | 97%                     | 3%               | 99%   | 1%             |
| 49%                     | 51%              | 77%   | 23%            | 98%                     | 2%               | 99%   | 1%             |
| 50%                     | 50%              | 78%   | 22%            | 99%                     | 1%               | 100%  | 0%             |
|                         |                  |   |                | 100%                    | 0%               | 100%  | 0%             |