



Regolamento Profilo Life Cycle

approvato dal Consiglio di Amministrazione il 28 luglio 2026

Fondo Pensione Dirigenti Gruppo Eni

*Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1082
I Sezione Speciale - Fondi Pensione Preesistenti*

Sommario

1. Premessa.....	3
2. Definizione.....	3
3. Programma di investimento.....	3
4. Richiesta di attivazione	6
5. Tempistiche di attivazione.....	6
6. Tempistiche di gestione del programma di investimento.....	6
7. Richiesta di Prestazioni.....	7
8. Richiesta di disattivazione.....	7
9. Costi	8
10. Decorrenza	8

1. Premessa

Il presente Documento, redatto in attuazione dell'art. 6, commi 1 e 3 dello Statuto e in coerenza con le Istruzioni COVIP adottate con Deliberazione del 23 giugno 2026, descrive il Profilo Life Cycle del Fondo Pensione Dirigenti Guppo Eni – FOPDIRE (di seguito “il Fondo”).

2. Definizione

Il Profilo Life Cycle è un programma di investimento che, a scadenze prefissate, trasferisce in maniera automatica la posizione maturata e i contributi futuri al Comparto o combinazioni di Comparti più adatti in relazione all'età anagrafica dell'aderente o all'orizzonte temporale che lo separa dal pensionamento.

Il Profilo Life Cycle ha la finalità di ottimizzare la combinazione rischio-rendimento prevedendo una graduale riduzione, all'avvicinarsi dell'età di pensionamento, dell'esposizione agli investimenti in titoli rischiosi (c.d. *glide path*), rappresentati, in particolare, dai titoli di capitale quotati nei mercati regolamentati e da strumenti finanziari non quotati.

Il Profilo Life Cycle prevede:

- nella fase iniziale, destinata agli aderenti di età più giovane e quindi più distanti dal pensionamento, una elevata esposizione ai titoli rischiosi.

Gli aderenti possono così beneficiare di rendimenti potenziali più alti a fronte di un maggior rischio, tenuto conto che eventuali perdite potranno essere recuperate nel corso del lungo orizzonte temporale di investimento.

- nella fase intermedia, destinata agli aderenti che ricadono nelle fasce di età differenti da quelle della fase iniziale e finale, una esposizione ai titoli rischiosi che si riduce gradualmente, da quella prevista per gli aderenti più giovani a quella prevista per gli aderenti più anziani.

- nella fase finale, destinata agli aderenti di età più anziana e quindi più prossimi al pensionamento, una ridotta esposizione ai titoli rischiosi.

Gli aderenti possono così meglio preservare il capitale accumulato conseguendo rendimenti più contenuti a fronte di un minor rischio, tenuto conto che eventuali perdite potrebbero non essere recuperate nel corso del breve orizzonte temporale di investimento.

3. Programma di investimento

Il Profilo Life Cycle è attuato mediante combinazioni predefinite dei Comparti del Fondo, i cui rispettivi pesi percentuali variano nel tempo in funzione dell'età anagrafica e dell'orizzonte temporale al pensionamento degli aderenti.

La tabella seguente riporta il programma di investimento Life Cycle, definito sulla base dei requisiti di accesso al sistema pensionistico obbligatorio previsto dalla normativa vigente per il pensionamento di vecchiaia.

Età anagrafica	Combinazione di Comparti			
	Garantito	Bilanciato	Dinamico	Totale
fino a 49 anni	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%
50 anni	0,00%	20,00%	80,00%	100,00%
51 anni	0,00%	40,00%	60,00%	100,00%
52 anni	0,00%	60,00%	40,00%	100,00%
53 anni	0,00%	80,00%	20,00%	100,00%
54 anni	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
55 anni	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
56 anni	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
57 anni	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
58 anni	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
59 anni	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%
60 anni	20,00%	80,00%	0,00%	100,00%
61 anni	40,00%	60,00%	0,00%	100,00%
62 anni	60,00%	40,00%	0,00%	100,00%
63 anni	80,00%	20,00%	0,00%	100,00%
oltre 63 anni	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%

La posizione maturata dall'Isritto resta sempre unitaria anche se sarà ripartita in due Comparti durante il programma di investimento.

La tabella seguente riporta l'Asset Allocation Strategica dei Comparti, come indicata nel Documento sulla Politica di Investimento e nella Nota informativa.

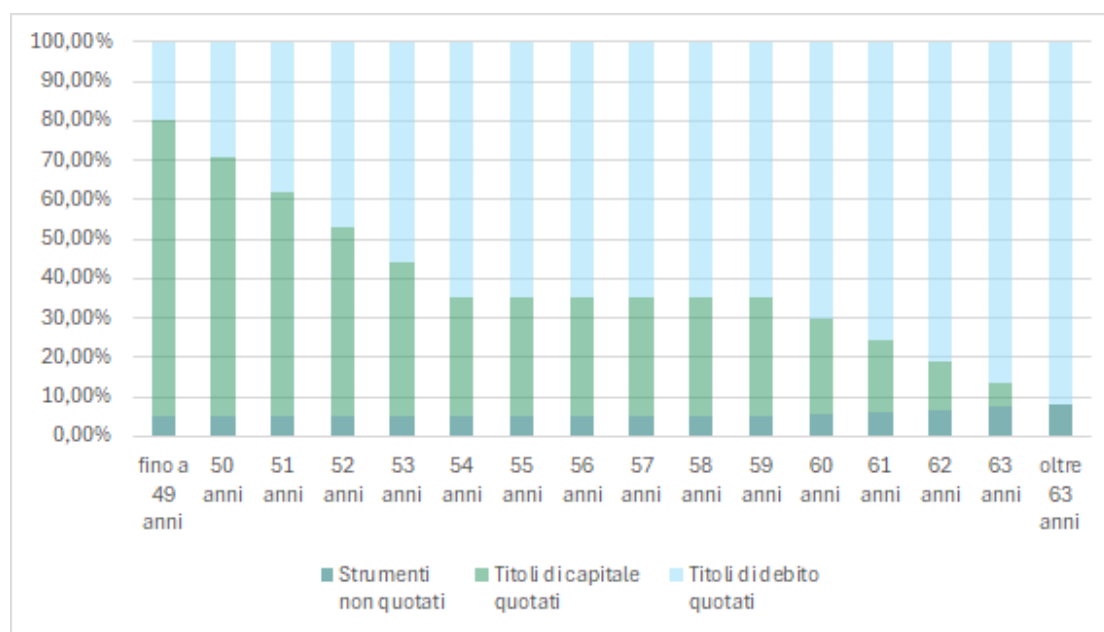
Tipologia strumento finanziario	Garantito	Bilanciato	Dinamico
Titoli di debito quotati	92,00%	65,00%	20,00%
Titoli di capitale quotati		30,00%	75,00%
Strumenti non quotati	8,00%	5,00%	5,00%
	100,00%	100,00%	100,00%

Per il Comparto Garantito Assicurativo, i cui strumenti finanziari sono di proprietà della Compagnia di Assicurazione che gestisce le risorse, l'esposizione è determinata sulla base del peso medio degli strumenti finanziari negli ultimi cinque anni della Gestione Separata tempo per tempo vigente.

La tabella seguente riporta l'esposizione per età anagrafica alle tre tipologie di strumenti finanziari, determinata sulla base delle tabelle di cui sopra.

Età anagrafica	Combinazione di Strumenti Finanziari			
	Titoli di debito quotati	Titoli di capitale quotati	Strumenti non quotati	Totale
fino a 49 anni	20,00%	75,00%	5,00%	100,00%
50 anni	29,00%	66,00%	5,00%	100,00%
51 anni	38,00%	57,00%	5,00%	100,00%
52 anni	47,00%	48,00%	5,00%	100,00%
53 anni	56,00%	39,00%	5,00%	100,00%
54 anni	65,00%	30,00%	5,00%	100,00%
55 anni	65,00%	30,00%	5,00%	100,00%
56 anni	65,00%	30,00%	5,00%	100,00%
57 anni	65,00%	30,00%	5,00%	100,00%
58 anni	65,00%	30,00%	5,00%	100,00%
59 anni	65,00%	30,00%	5,00%	100,00%
60 anni	70,40%	24,00%	5,60%	100,00%
61 anni	75,80%	18,00%	6,20%	100,00%
62 anni	81,20%	12,00%	6,80%	100,00%
63 anni	86,60%	6,00%	7,40%	100,00%
oltre 63 anni	92,00%	0,00%	8,00%	100,00%

Il grafico seguente riporta l'esposizione distintamente per età anagrafica alle tre tipologie di strumenti finanziari.



Come sopra evidenziato, a partire da 50 anni l'esposizione in titoli rischiosi (titoli di capitale quotati e strumenti finanziari non quotati) si riduce gradualmente fino ad arrivare a un massimo dell'8% oltre i 63 anni. Corrispondentemente aumenta l'esposizione in titoli di debito quotati.

4. Richiesta di attivazione

L'Iscritto effettua la richiesta di attivazione del Profilo Life Cycle nella propria Area Riservata presente sul sito *web* del Fondo. La richiesta presuppone la presa visione del presente Regolamento.

L'Iscritto può effettuare la richiesta soltanto dopo che siano passati dodici mesi dall'eventuale precedente cambio Comparto.

Sono iscritti automaticamente al Profilo Life Cycle i nuovi Associati che non hanno aderito esplicitamente al Fondo entro i 60 giorni dalla data di assunzione, come previsto dalla normativa vigente.

Tali Associati potranno poi effettuare il cambio Comparto anche prima che siano passati dodici mesi dall'iscrizione.

Sono inoltre iscritti al Profilo Life Cycle i nuovi Associati che, in sede di sottoscrizione del Modulo di adesione, non hanno effettuato alcuna scelta riguardo al Comparto di investimento.

5. Tempistiche di attivazione

L'Iscritto deve presentare, al fine di assicurare il rispetto delle tempistiche di seguito riportate, la richiesta di attivazione del Life Cycle:

- entro il 16 del mese (m), con esclusione dei mesi di agosto e dicembre; se il giorno 16 del mese (m) è un giorno non lavorativo, la richiesta deve essere presentata entro il giorno lavorativo precedente;
- entro il 5 agosto, salvo diversa comunicazione pubblicata sul sito *web* del Fondo;
- entro il 15 dicembre, salvo diversa comunicazione pubblicata sul sito *web* del Fondo.

Il Fondo effettua l'ultimo giorno del mese (m), sulla base del relativo valore quota, le seguenti attività:

- disinvestimento delle quote del/i Comparto/i di provenienza con conseguente annullamento;
- investimento contestuale delle risorse derivanti dal disinvestimento nel/i Comparto/i previsti dal programma Life Cycle con conseguente emissione delle relative quote.

6. Tempistiche di gestione del programma di investimento

Il Fondo effettua il trasferimento automatico tra i Comparti, come previsto dal programma di investimento riportato al paragrafo 3, sulla base del valore quota del 30 giugno dell'anno in cui l'Iscritto compie gli anni di età indicati nel programma. A titolo di esempio, l'Iscritto che compie 54 anni a gennaio e l'Iscritto che compie 54 anni a dicembre dello stesso anno avranno entrambi la loro posizione interamente nel Comparto Bilanciato con il valore quota del 30 giugno.

Non è effettuato alcun trasferimento per gli Iscritti che già si trovano nel/i Comparto/i previsto/i dal programma di investimento avendo aderito al *Life Cycle* nei primi cinque mesi dell'anno; a questi Iscritti, infatti, sono stati già attribuiti all'atto dell'adesione il coerente profilo di investimento e la relativa combinazione dei Comparti.

Il Fondo invierà una specifica comunicazione all'Iscritto nel mese di aprile dell'anno in cui è effettuato il primo trasferimento di parte della posizione maturata al Comparto Bilanciato o al Comparto Garantito Assicurativo, in particolare nell'anno in cui l'Iscritto compie rispettivamente 50 e 60 anni. Inoltre, sarà fornita relativa informativa nel Prospetto delle Prestazioni Pensionistiche – Fase di Accumulo.

7. Richiesta di Prestazioni

Il Fondo gestisce le richieste di Prestazione da parte dell'Iscritto come segue.

7.1 Anticipazione e Riscatto parziale

Nel caso in cui la posizione dell'Iscritto sia allocata in due Comparti, il Fondo provvederà a effettuare il disinvestimento delle quote in misura proporzionale al valore della posizione di ciascun Comparto rispetto al valore complessivo alla data della richiesta.

Nel caso in cui la richiesta di Prestazione sia presentata entro il 20 giugno, mese in cui è effettuato il trasferimento automatico tra i Comparti (v. paragrafo 6), il Fondo effettuerà:

- prioritariamente, il trasferimento automatico in attuazione del programma di investimento Life Cycle sulla base del valore quota del 30 giugno;
- successivamente, la liquidazione della Prestazione richiesta sulla base del valore quota del 31 luglio.

7.2 Altre Prestazioni

Nel caso in cui l'Iscritto richieda la RITA (anche parziale), il Riscatto totale, la Prestazione Pensionistica in Capitale e in Rendita nonché il Trasferimento ad altro Fondo Pensione, il Fondo disattiva automaticamente l'adesione al Profilo Life Cycle.

8. Richiesta di disattivazione

L'Iscritto effettua la richiesta di disattivazione del Profilo Life Cycle inviando tramite E-mail specifica comunicazione al Fondo.

L'Iscritto deve presentare, al fine di assicurare il rispetto delle tempistiche di seguito riportate, la richiesta di disattivazione del Life Cycle, entro il giorno 16 del mese (m).

Il Fondo provvede a comunicare tempestivamente l'avvenuta disattivazione all'Iscritto affinché egli possa scegliere, nella propria Area Riservata presente sul sito *web* del Fondo, la nuova allocazione della posizione.

Il Fondo effettua l'ultimo giorno del mese (m), sulla base del relativo valore quota, le seguenti attività:

- interruzione dei trasferimenti automatici previsti dal programma Life Cycle nel mese di giugno;
- disinvestimento delle quote del/i Comparti del programma Life Cycle ,in cui l'Iscritto ha la propria posizione allocata, con conseguente annullamento delle stesse;
- investimento contestuale delle risorse derivanti dal disinvestimento nel/i Comparto/i richiesti dall'Iscritto con conseguente emissione delle relative quote.

Nel caso in cui l'Iscritto presenti la richiesta dopo il giorno 16 del mese (m), la disattivazione e la nuova allocazione della posizione saranno effettuate il mese successivo (m+1).

La richiesta di disattivazione del Profilo Life Cycle comporta l'impossibilità per l'Iscritto di presentare una successiva richiesta di adesione allo stesso Profilo.

Il Fondo inoltre disattiva automaticamente l'adesione dell'Iscritto al Profilo Life Cycle nel caso in cui l'Iscritto richieda le Prestazioni di cui al paragrafo 7.2.

9. Costi

Il Fondo non addebita alcun costo amministrativo per l'attivazione, gestione e disattivazione del Profilo Life Cycle.

10. Decorrenza

Il presente Regolamento ha decorrenza dal 1° agosto 2026.