FONDAEREO
Fondo pensione complementare naviganti del trasporto aereo piloti e assistenti di volo

RIDUZIONE NUMERO COMPARTI E ATTIVAZIONE PROFILI D'INVESTIMENTO

Gentile associat*

l'Assemblea dei Delegati del Fondo, su proposta del Consiglio di Amministrazione, ha deliberato un'importante novità che ti permetterà di avere più scelte nell'investimento dei tuoi contributi previdenziali.

Infatti, **entro la fine dell'anno 2023**[1], l'offerta d'investimento di Fondaereo sarà ***più "snella"*** in quanto sarà ridotto il numero dei comparti con la fusione del comparto "Protezione" nel comparto "Equilibrio" e, allo stesso tempo, **più ampia** in quanto si aggiungeranno tre nuovi profili d'investimento, caratterizzati da differenti combinazioni in percentuale dei comparti "Equilibrio" e "Crescita".

A regime, quindi, avrai la possibilità di scegliere tra ***sei*** possibili opzioni d'investimento rispetto alle ***quattro*** oggi disponibili.

Con questa comunicazione ti anticipiamo le novità che saranno introdotte, le caratteristiche, la modalità e la tempistica (quest'ultima non ancora definitiva) dell'operazione.

Con successiva informativa ti comunicheremo la data da cui avranno effetto le modifiche, fermo restando che avrai tutto il tempo necessario per effettuare le tue scelte in modo consapevole.

Per comprendere meglio le novità che verranno, ricordiamo insieme che Fondaereo oggi ti offre la possibilità di investire, alternativamente:

- In uno dei **tre** comparti di investimento c.d. "generalistici"**, Protezione, Equilibrio e Crescita,** differenziati tra loro per la diversa combinazione percentuale di titoli obbligazionari e azionari, così come di seguito

[1] La data effettiva sarà successivamente e tempestivamente comunicata a ciascun iscritto a mezzo notifica in area riservata e pubblicazione sul sito internet www.fondaereo.it

schematicamente rappresentata

- Protezione: 85% obbligazionario 15% azionario
- Equilibrio: 65% obbligazionario 35% azionario
- Crescita: 30% obbligazionario 70% azionario

- Nel Comparto Garantito, che risulta privo di un benchmark di riferimento e, quindi, di una combinazione prestabilita di titoli obbligazionari e azionari. Il gestore, infatti, opera nel rispetto di un limite di rischio (c.d. budget di rischio) basato sulle statistiche "VaR95%1M" ex-ante da contenere nel limite del 2,50%, con la precisazione che gli strumenti azionari possono avere un peso massimo del 30% del valore di mercato del portafoglio.

Trascorsi dodici mesi di permanenza nel tuo comparto, puoi decidere di riallocare diversamente la posizione individuale e scegliere uno degli altri **tre** comparti disponibili

PROTEZIONE	EQUILIBRIO	CRESCITA	GARANTITO
Finalità: La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati o si sta avvicinando al pensionamento	***Finalità:*** La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che non è prossimo al pensionamento o che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata	***Finalità:*** 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, o è molto distante dal pensionamento	***Finalità:*** La gestione è volta a realizzare con elevata probabilità rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale. La presenza di una garanzia di risultato consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione
Orizzonte temporale consigliato: medio (*tra 5 e 10 anni dal pensionamento*)	***Orizzonte temporale consigliato: medio lungo*** *(tra 10 e 15 anni dal pensionamento)*	***Orizzonte temporale consigliato:*** lungo (*oltre 15 anni dal pensionamento)*	***Orizzonte temporale consigliato***: breve (*fino a 5 anni dal pensionamento*)

Composizione Neutrale Patrimonio	***Composizione Neutrale Patrimonio***	***Composizione Neutrale Patrimonio***	
15% Azioni *85% Obbligazioni*	*35% Azioni* *65% Obbligazioni*	*70% Azioni* *30% Obbligazioni*	

Entro la fine dell'anno 2023 [2] questa configurazione si modificherà.

Infatti, Fondaereo, nell'interesse degli iscritti, anche al fine di fornire, tramite una crescente consapevolezza, una maggiore rispondenza alle esigenze e alle aspettative degli iscritti medesimi, ha rivisto l'offerta d'investimento.

Il Consiglio di amministrazione ha deliberato:

- la fusione tra i comparti Protezione ed Equilibrio, che si concluderà la chiusura del comparto Protezione e il trasferimento degli iscritti al comparto Equilibrio;
- l'avvio di tre profili d'investimento così definiti:
  - Profilo 75% Comparto Protezione e 25% Comparto Crescita
  - Profilo 50% Comparto Protezione e 50% Comparto Crescita
  - Profilo 25% Comparto Protezione e 75% Comparto Crescita

DESCRIZIONE DELL'OPERAZIONE DI FUSIONE DEI COMPARTI

L'operazione consiste nella fusione per incorporazione del comparto Protezione nel comparto Equilibrio.

A decorre dal mese precedente la data fissata per la fusione, non sarà più consentita la scelta del comparto Protezione in occasione di un cambio del comparto (compreso quello relativo a prestazioni in RITA).

Cosa succede agli aderenti iscritti al comparto Protezione?

Alla data fissata per la fusione, il comparto Protezione verrà chiuso e le posizioni

[2] La data effettiva sarà successivamente e tempestivamente comunicata a ciascun iscritto a mezzo notifica in area riservata e pubblicazione sul sito internet www.fondaereo.it

previdenziali degli iscritti a tale comparto saranno trasferite nel comparto Equilibrio sulla base dell'ultimo valore quota. L'esito del trasferimento potrà essere verificato dagli iscritti interessati, accedendo alla propria Area Riservata dal sito web del Fondo. Per il singolo aderente l'operazione sarà configurata come un cambio della linea di investimento in cui la propria posizione previdenziale verrà convertita nelle quote di un diverso comparto: il numero di quote che verrà assegnato sarà funzione del rapporto tra i valori quota dei due comparti. I flussi contributivi successivi alla data di fusione saranno accreditati nel comparto Equilibrio e la rivalutazione della posizione sarà legata all'andamento di tale comparto.

Al fine di efficientare la gestione ed offrire maggiori opportunità d'investimento, anche alla luce dell'introduzione dei profili d'investimento così come descritto nella sezione successiva, è stata ridefinita la ripartizione "neutrale" della componente obbligazionaria e azionaria **del comparto Equilibrio**: in particolare, la **componente obbligazionaria** aumenta al 70% rispetto al 65% oggi previsto, mentre la **componente azionaria** diminuisce al 30% rispetto al 35% attuale.

Pertanto, a seguito della fusione e degli interventi di asset allocation che interesseranno il comparto equilibrio, i comparti di Fondaereo saranno cosi strutturati:

EQUILIBRIO	CRESCITA	GARANTITO
Finalità: La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che non è prossimo al pensionamento o che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata	***Finalità:*** 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, o è molto distante dal pensionamento	***Finalità:*** La gestione è volta a realizzare con elevata probabilità rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale. La presenza di una garanzia di risultato consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione
Orizzonte temporale consigliato: MEDIO/LUNGO tra 10 e 15 anni dal pensionamento	***Orizzonte temporale consigliato:*** **LUNGO** *oltre 15 anni dal pensionamento*	***Orizzonte temporale consigliato***: *breve (fino a 5 anni dal pensionamento)*

Composizione Neutrale Patrimonio *30% Azioni* *70% Obbligazioni*	***Composizione Neutrale Patrimonio*** *70% Azioni* *30% Obbligazioni*	

Per maggiori informazioni circa le caratteristiche specifiche dei comparti, le linee di indirizzo della gestione finanziaria con i relativi benchmark di riferimento, è possibile consultare il documento sulla politica d'investimento del Fondo, disponibile nella sezione documenti del sito web www.fondaereo.it .

NUOVE OPZIONI D'INVESTIMENTO DISPONIBILI PER TUTTI GLI ADERENTI A PARTIRE DALLA DATA DI FUSIONE DEI COMPARTI PROTEZIONE ED EQUILIBRIO.

DESCRIZIONE DEI PROFILI D'INVESTIMENTO

Dalla data di fusione dei comparti Protezione ed Equilibrio, gli iscritti avranno la possibilità di scegliere, alternativamente, un comparto d'investimento ovvero un **profilo d'investimento** caratterizzato da una combinazione predefinita dei comparti "Equilibrio" e "Crescita".

Di seguito si rappresentano i Profili d'investimento che saranno disponibili

Profilo 75% Comparto Equilibrio e 25% Comparto Crescita	Profilo 50% Comparto Equilibrio e 50% Comparto Crescita	Profilo 25% Comparto Equilibrio e 75% Comparto Crescita
Finalità: La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati o si sta avvicinando al pensionamento	**Finalità**: La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che non è prossimo al pensionamento o che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando una maggiore esposizione al rischio, con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi	***Finalità:*** 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, o è molto distante dal pensionamento
Orizzonte temporale consigliato: **MEDIO** (tra 5 e 10 anni al pensionamento)	***Orizzonte temporale consigliato:*** **MEDIO/LUNGO** ***tra 10 e 15 anni*** ***dal pensionamento***	***Orizzonte temporale consigliato*: MEDIO/LUNGO** ***tra 10 e 15 anni*** ***dal pensionamento***
Composizione Neutrale Patrimonio *40% Azioni* *60% Obbligazioni*	***Composizione Neutrale Patrimonio*** *50% Azioni* *50% Obbligazioni*	***Composizione Neutrale Patrimonio*** *60% Azioni* *40% Obbligazioni*

Composizione in termini di quote percentuali di patrimonio investito in comparti: dal punto di vista operativo, dal momento della scelta del profilo d'investimento, la posizione già maturata nel comparto esistente e i contributi che sanno versati successivamente, saranno suddivisi, con riferimento al profilo prescelto, per un xx%

nel comparto Equilibrio e per un xx % nel comparto Crescita.

Modalità di ribilanciamento: Al fine di mantenere nel tempo la percentuale di ciascun comparto, una volta all'anno, sulla base del valore quota del mese di dicembre, verrà effettuato il ribilanciamento tra i due comparti. Il ribilanciamento verrà effettuato se, al valore quota di cui sopra, la combinazione effettiva si discosta in una misura superiore al 5% rispetto alla percentuale di default di ciascun comparto componente il profilo. (es. per il Profilo **75**% Comparto Equilibrio e **25**% Comparto Crescita – il ribilanciamento avviene se la percentuale della componente del comparto Equilibrio è minore di 71,5% o superiore a 78,75% ovvero se la percentuale della componente del comparto Crescita è minore di 23,75% o superiore a 26,25%).

FONDAEREO
Fondo pensione complementare naviganti del trasporto aereo piloti e assistenti di volo

LE POSSIBILI SCELTE D'INVESTIMENTO DISPONIBILI ENTRO LA FINE DELL'ANNO 2023.

GLI ADERENTI A FONDAEREO POTRANNO SCEGLIERE UNO DEI SEGUENTI COMPARTI O PROFILI D'INVESTIMENTO

EQUILIBRIO	CRESCITA	GARANTITO
Finalità: La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che non è prossimo al pensionamento o che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata	***Finalità:*** 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, o è molto distante dal pensionamento	***Finalità:*** La gestione è volta a realizzare con elevata probabilità rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale. La presenza di una garanzia di risultato consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione a rischio o ormai prossimo alla pensione
Orizzonte temporale consigliato: ***MEDIO/LUNGO tra 10 e 15 anni dal pensionamento***	***Orizzonte temporale consigliato:*** **LUNGO** *oltre 15 anni dal pensionamento*	***Orizzonte temporale consigliato***: *bre (fino a 5 anni dal pensionamento)*
Composizione Neutrale Patrimonio *30% Azioni* *70% Obbligazioni*	***Composizione Neutrale Patrimonio*** *70% Azioni* *30% Obbligazioni*	

Profilo 75% Comparto Equilibrio e 25% Comparto Crescita	Profilo 50% Comparto Equilibrio e 50% Comparto Crescita	Profilo 25% Comparto Equilibrio e 75% Comparto Crescita
Finalità: La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati o si sta avvicinando al pensionamento	**Finalità**: La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che non è prossimo al pensionamento o che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando una maggiore esposizione al rischio, con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi	***Finalità:*** 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, o è molto distante dal pensionamento
Orizzonte temporale consigliato: **MEDIO** (tra 5 e 10 anni al pensionamento)	***Orizzonte temporale consigliato:*** **MEDIO/LUNGO** ***tra 10 e 15 anni dal pensionamento***	***Orizzonte temporale consigliato***: **MEDIO/LUNGO** ***tra 10 e 15 anni dal pensionamento***
Composizione Neutrale Patrimonio *40% Azioni* *60% Obbligazioni*	***Composizione Neutrale Patrimonio*** *50% Azioni* *50% Obbligazioni*	***Composizione Neutrale Patrimonio*** *60% Azioni* *40% Obbligazioni*

FONDAEREO
Fondo pensione complementare naviganti del trasporto aereo piloti e assistenti di volo

MODIFICA DEL COMPARTO/PROFILO D'INVESTIMENTO

Posso modificare la mia scelta?

Dalla data di efficacia della fusione dei comparti Protezione ed Equilibrio, tutti gli iscritti, indipendentemente dal comparto di appartenenza, potranno trasferire la propria posizione ad un altro comparto ovvero profilo d'investimento, senza costi aggiuntivi, **anche se hanno già effettuato un cambio comparto nei 12 mesi precedenti.**

Per effettuare un cambio comparto/profilo d'investimento, accedere all'area riservata e selezionare "INVESTIMENTO"



Selezionare "Modifica Profilo"



Selezionare il comparto di destinazione e cliccare su MODIFICA COMPARTO

Per le richieste pervenute al Fondo entro il giorno 25 del mese la posizione sarà effettivamente trasferita al comparto prescelto nello stesso mese. Per le richieste che perverranno al Fondo dopo il giorno 25 del mese, la posizione sarà effettivamente trasferita al comparto prescelto l'ultimo giorno del mese successivo rispetto al mese in cui la richiesta perviene al Fondo

Per ogni necessità di chiarimenti e assistenza puoi contattare gli uffici del Fondo o prenotare un appuntamento telefonico o in videocall, attraverso l'apposita funzione disponibile nella home page del sito e nella sezione contatti del sito www.fondaereo.it. In alternativa inquadra il seguente QRCODE

Roma, luglio 2023