PERCORSO DI INTEGRAZIONE DEI FONDI PENSIONE

NOTIZIE PER GLI ISCRITTI AL FONDO CARIPLO

Il percorso di integrazione del Fondo Pensioni Cariplo sta proseguendo, così come previsto dall'accordo del 13 maggio 2025 siglato dalle Fonti Istitutive, nel rispetto dei principi stabiliti dallo stesso (vi avevamo dato informativa nei nostri precedenti comunicati del 29/05/2026 **CLICCA QUI**, del 10/10/2025 **CLICCA QUI**, e del 19/05/2025 **CLICCA QUI**)

FondISP provvederà in tempo utile a inoltrare specifica informativa a tutti gli interessati, per illustrare i dettagli operativi e le fasi che caratterizzeranno l'arco temporale immediatamente successivo all'integrazione.

Riteniamo però necessario, già sin d'ora, fornirvi un'illustrazione di carattere generale sulla struttura del Fondo Pensione di Gruppo e, in particolare, sui **comparti** che lo compongono.

Il Fondo Pensione di Gruppo ha aggregato nel tempo le diverse forme pensionistiche che, per effetto di fusioni, incorporazioni e acquisizioni sono entrate a far parte del Gruppo Intesa Sanpaolo.

Il Fondo è attualmente articolato in due Sezioni separate patrimonialmente e contabilmente, denominate Sezione A e Sezione B.

La **Sezione A** opera in regime di contribuzione definita e accoglie le posizioni individuali degli iscritti (i c.d. zainetti), che sono gestite secondo il principio della capitalizzazione e sono alimentate dalla contribuzione dell'iscritto e/o della Banca.

La **Sezione B** opera invece in regime di prestazione definita. L'entità della prestazione è determinata secondo le regole contenute negli Statuti e nei Regolamenti dei Fondi Pensione di provenienza. Per ogni platea derivante dai Fondi "incorporati" è presente una sottosezione specifica al fine di garantire che la prestazione sia corrisposta nel rispetto delle regole e dei diritti acquisiti, senza alcun tipo di perdita o penalizzazione per gli iscritti di riferimento.

Al Fondo di Gruppo possono essere iscritti i famigliari fiscalmente a carico, così come definiti dalla normativa tributaria, con posizione autonoma e distinta da quella dell'iscritto principale e destinataria di tutte le previsioni ordinamentali del Fondo, in quanto compatibili. In caso di perdita della qualifica di famigliare fiscalmente a carico o di cessazione del rapporto di lavoro dell'iscritto principale, il famigliare può mantenere la propria posizione presso il Fondo, sia in assenza di contribuzione, sia incrementandola con il proseguimento del piano previdenziale.

Agli Iscritti è offerta la possibilità di aderire a delle **coperture assicurative** accessorie contro il rischio Premorienza oppure Premorienza e Invalidità Permanente. L'adesione è volontaria ed è aperta a tutti gli iscritti dai 18 agli 80 anni, con pagamento a carico dell'iscritto di un premio particolarmente conveniente e fiscalmente deducibile. Le coperture non possono essere attivate o rinnovate in caso di uscita dal Fondo per riscatto totale della posizione.

La **Sezione A**, quella a contribuzione (c.d. zainetti) è articolata in 7 comparti (oltre a uno ulteriore riservato al personale con CCNL assicurativo) fra i quali l'iscritto può scegliere di allocare la propria posizione previdenziale (diversificando su un massimo di 5 comparti). È anche possibile ripartire liberamente la contribuzione versata (sempre su un massimo di 5 comparti).

Ogni comparto presenta caratteristiche e componenti differenti, che ne determinano profilo di rischio, attesa di rendimento e orizzonte temporale di mantenimento. La scelta del comparto (o dei comparti) sul quale allocare la posizione deve quindi essere effettuata con la massima attenzione e oculatezza, in relazione al livello di rischio che si è disposti a sostenere e in base all'orizzonte temporale e alla finalità della propria posizione previdenziale.

Nel ricordare che il percorso di integrazione prevede il trasferimento automatico delle posizioni nel comparto "Equilibrato", riteniamo utile sin d'ora fornire un'informativa di dettaglio dei diversi comparti, affinché ciascun interessato possa effettuare una scelta consapevole per quanto riguarda l'eventuale e diversa futura destinazione della propria posizione previdenziale.

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità(*)	RENDIMENTO 2025	RENDIMENTO AL 30/09/2026	ALTRE CARATTERISTICHE
DIFENSIVO	*Obbligazionario misto*	*NO*	2,94%	0,57%	
BILANCIATO RISCHIO CONTROLLATO	*Bilanciato flessibile*	*NO*	3,86%	2,45%	
EQUILIBRATO	*Bilanciato*	*NO*	6,25%	3,77%	
FUTURO RESPONSABILE	*Azionario*	*SI*	3,33%	4,56%	
DINAMICO	*Azionario*	*NO*	7,92%	6,41%	
STABILITA'	*Obbligazionario misto*	*NO*	2,10%	1,68%	
CONSERVATIVO	*Garantito*	*NO*	2,01%	0,05%	*Comparto TFR per adesioni tacite e di scelta per la R.I.T.A.*
INSURANCE **	*Garantito*	*NO*	2,64%	2,02%	*Comparto TFR per adesioni tacite*

*(*) **Comparti caratterizzati da una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.***
*(**) **Il Comparto è riservato agli Iscritti provenienti da altri Fondi Pensione del Gruppo Intesa Sanpaolo che già beneficiavano di specifica Polizza Assicurativa collettiva di Ramo I di FIDEURAM Vita S.p.A., Compagnia di Assicurazione del Gruppo Intesa Sanpaolo, e al personale comunque assunto con Contratto Collettivo Nazionale Settore Assicurativo**.*

Tutte le informazioni sono disponibili nell'area pubblica nel portale del Fondo Pensione di Gruppo (www.fondopensioneintesasanpaolo.it).

Nelle pagine seguenti forniamo un dettaglio sintetico delle caratteristiche dei singoli comparti.

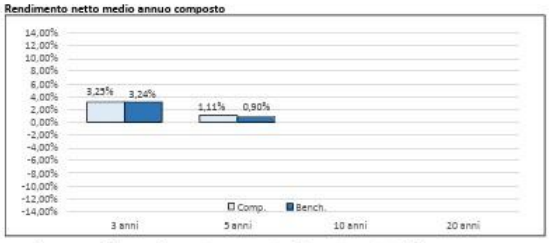
Milano, 27 ottobre 2026

La Segreteria di Coordinamento

COMPARTO DIFENSIVO

Categoria: COMPARTO OBBLIGAZIONARIO MISTO	ORIZZONTE TEMPORALE **BREVE** *Fino a 5 anni dal pensionamento*	La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio o che si sta avvicinando al pensionamento e che privilegia, prioritariamente, la salvaguardia del capitale nell'orizzonte temporale di riferimento, con l'obiettivo di perseguire rendimenti nominali positivi

- **Garanzia:** **assente**
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** **01/07/2017**
- **Patrimonio netto al 31/12/2025:** **€ 1.220.525.080**
- **Rendimento Netto del 2025:** **2,94%**
- **Sostenibilità:**
  - ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
  - ☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  - ☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**





Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

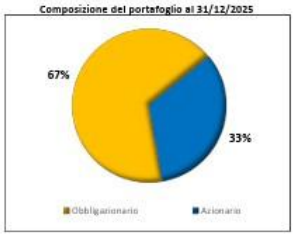
COMPARTO BILANCIATO RISCHIO CONTROLLATO

COMPARTO BILANCIATO FLESSIBILE	ORIZZONTE TEMPORALE **MEDIO-LUNGO** *tra 10 e 15 anni dal pensionamento*	La gestione ha per obiettivo la rivalutazione del capitale investito nel medio-lungo periodo, rispondendo alle esigenze del lavoratore che ha davanti a sé ancora molti anni di contribuzione al Fondo e vuole diversificare il proprio investimento nei mercati obbligazionari e azionari, con un profilo di rischio medio-alto e con prevalenza della componente obbligazionaria.

(*) Il comparto è stato trasferito al Fondo Pensione del Gruppo Intesa Sanpaolo a decorrere dal 01/01/2022 a seguito delle disposizioni contenute nell'accordo collettivo del 3 agosto 2021 relative al "Fondo Pensione complementare per i dipendenti della Banca Regionale Europea S.p.A." Data di avvio originaria del comparto 01/01/2000.

- **Garanzia:** **assente**
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** **01/01/2022**
- **Patrimonio netto al 31/12/2025:** **€ 161.243.103**
- **Rendimento Netto del 2025:** **3,86% (*)**
- **Sostenibilità:**
  - ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
  - ☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  - ☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**





(*) Rendimento target definito in sede di convenzione e non benchmark

Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

⚠ **Avvertenza:** I rendimenti medi annui composti pluriennali non sono disponibili in quanto il comparto è operativo da meno di 5 anni

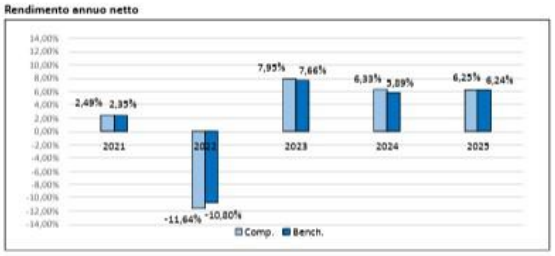
COMPARTO EQUILIBRATO

Categoria: COMPARTO BILANCIATO

ORIZZONTE TEMPORALE **MEDIO/LUNGO** *tra 10 e 15 anni dal pensionamento*

La gestione risponde alle esigenze di rivalutazione del capitale nel lungo termine, rivolgendosi di quei soggetti che non sono prossimi al pensionamento e che privilegiano la continuità dei risultati nei singoli esercizi, accettando comunque una maggiore esposizione al rischio al fine di massimizzare il rendimento reale sull'orizzonte temporale di riferimento.

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/07/2021
- **Patrimonio netto al 31/12/2025:** € 3.448.442.127
- **Rendimento Netto del 2025:** 6,25%
- **Sostenibilità:**
  - ☑ ○ NO, non ne tiene conto
  - ☐ ● ○ SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
  - ☐ ● ● SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'





Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Avvertenza: I rendimenti medi annui composti pluriennali non sono disponibili in quanto il comparto è operativo da meno di 5 anni

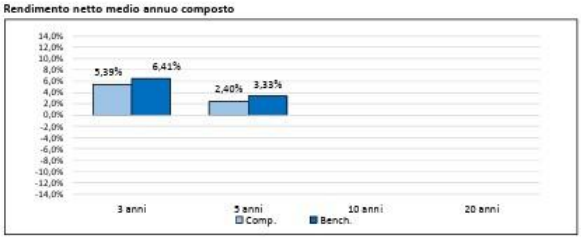
COMPARTO FUTURO RESPONSABILE

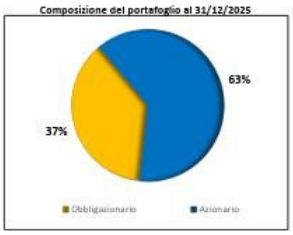
Categoria: COMPARTO AZIONARIO

ORIZZONTE TEMPORALE **LUNGO** *oltre 15 anni dal pensionamento*

La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca una performance finanziaria correlata a investimenti con focus ambientale (ESG); è distante dal pensionamento ed è disposto ad accettare un'esposizione al rischio più elevata con una certa discontinuità dei risultati, puntando alla rivalutazione del capitale nel lungo periodo, con un rendimento atteso superiore al tasso di rivalutazione del TFR e preservando il valore reale della posizione individuale.

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/03/2020
- **Patrimonio netto al 31/12/2025:** € 189.783.547
- **Rendimento Netto del 2025:** 3,33%
- **Sostenibilità:**
  - ☐ ○ NO, non ne tiene conto
  - ☑ ● ○ SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
  - ☐ ● ● SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'



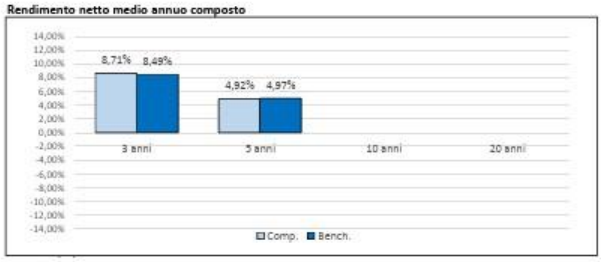


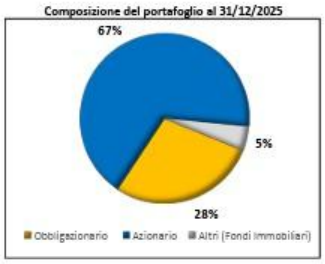
Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

COMPARTO DINAMICO

Categoria:	ORIZZONTE TEMPORALE	
COMPARTO AZIONARIO	**LUNGO** *oltre 15 anni dal pensionamento*	La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo, o che è molto distante dal pensionamento, ed è disposto ad accettare un'esposizione al rischio più elevata, una certa discontinuità dei risultati, puntando ad un rendimento atteso superiore al tasso di rivalutazione del TFR e preservando il valore reale della posizione individuale.

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/07/2017
- **Patrimonio netto al 31/12/2025:** € 1.922.599.509
- **Rendimento Netto del 2025:** 7,92%
- **Sostenibilità:**
  - ☑ ○ NO, non ne tiene conto
  - ☐ ● ○ SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
  - ☐ ● ● SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'



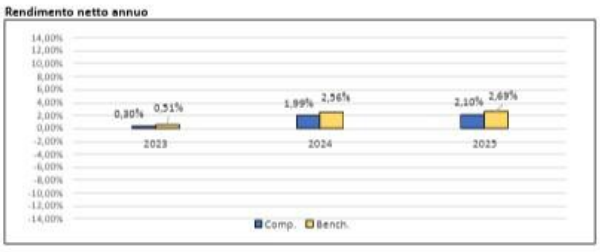


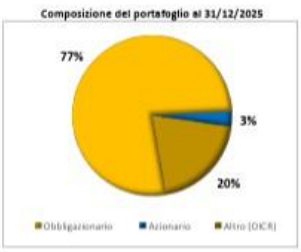
Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

COMPARTO STABILITÀ

Categoria:	ORIZZONTE TEMPORALE	
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO MISTO	**MEDIO** *tra 5 e 10 anni dal pensionamento*	il comparto si rivolge ad aderenti con un orizzonte temporale di medio periodo e con l'obiettivo di conseguire rendimenti stabili nei singoli esercizi e comparabili con quelli del TFR. Il Comparto si caratterizza per un profilo di rischio basso.

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/11/2023
- **Patrimonio netto al 31/12/2025:** € 713.111.824
- **Rendimento Netto del 2025:** 2,10%
- **Sostenibilità:**
  - ☑ ○ NO, non ne tiene conto
  - ☐ ● ○ SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
  - ☐ ● ● SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'





Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Per le gestioni assicurative come parametro di riferimento viene indicato il tasso di rendimento medio dei titoli di stato e delle obbligazioni (per il 2023 è rapportato su base 2 mesi per tener conto della data di avvio del comparto).

COMPARTO CONSERVATIVO

Categoria: COMPARTO GARANTITO	ORIZZONTE TEMPORALE **BREVE** *fino a 5 anni dal pensionamento*	La gestione è volta a conseguire nel breve periodo un rendimento comparabile con il tasso di rivalutazione del TFR

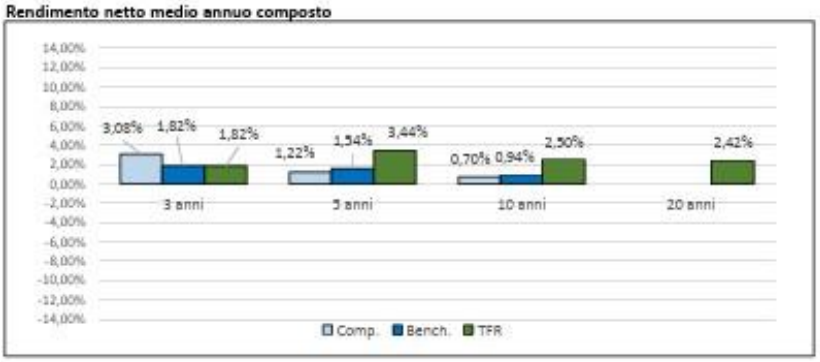
- **Garanzia**

Oltre che alla scadenza della convenzione di gestione (30/06/2028), è prevista la garanzia di restituzione del 100% del capitale versato al comparto, al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate o di importi riscattati, in caso di:

- esercizio del diritto alla prestazione pensionistica
- riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità lavorativa a meno di un terzo
- riscatto per inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi
- riscatto per inoccupazione inferiore a 48 mesi o mobilità
- riscatto per decesso dell'aderente
- anticipazione per spese sanitarie o per acquisto/ristrutturazione della prima casa di abitazione
- *Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (R.I.T.A.).*

- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** **01/07/2012**
- **Patrimonio netto al 31/12/2025:** **€ 962.349.873**
- **Rendimento Netto del 2025:** **2,01%**
- **Sostenibilità:**
  - ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
  - ☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  - ☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto



Composizione del portafoglio al 31/12/2025



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

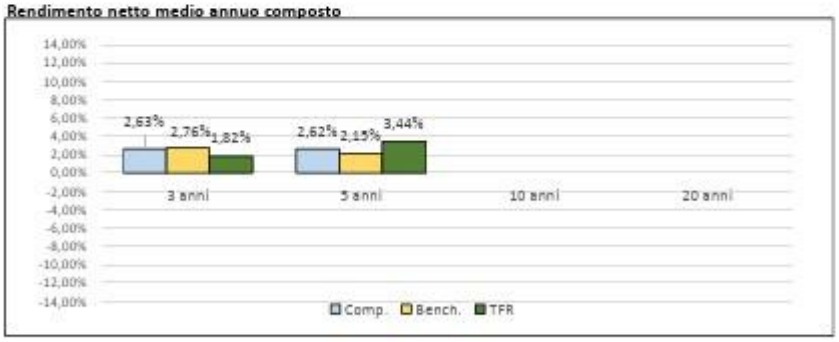
(*) Avvertenza: Comparto destinato ad accogliere i flussi di TFR conferiti tacitamente, tranne che per il personale assunto con contratto collettivo nazionale del settore assicurativo, il cui TFR tacito è destinato al comparto "Insurance".

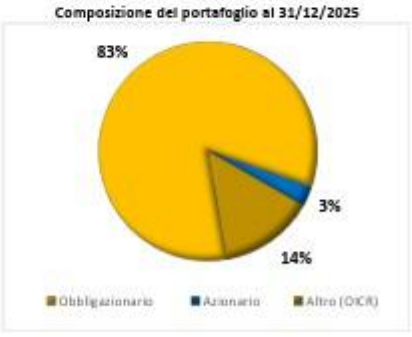
COMPARTO INSURANCE**

Categoria: COMPARTO GARANTITO	ORIZZONTE TEMPORALE ***MEDIO*** *tra 5 e 10 anni dal pensionamento*	La gestione è volta a realizzare rendimenti stabili nei singoli esercizi e comparabili con quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale. La presenza di una garanzia consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione.

- **Garanzia:** La polizza assicurativa di ramo I in cui investe il comparto prevede il consolidamento annuale dei rendimenti, senza garanzia di rendimento minimo. Per quel che riguarda i comparti assicurativi, gestiti per polizze in gestioni separate, le informazioni di dettaglio circa la composizione del portafoglio sono indicative e vengono fornite dalle Compagnie di Assicurazione che ne sono responsabili.

- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** **01/07/2015**
- **Patrimonio netto al 31/12/2025:** **€ 76.944.134**
- **Rendimento Netto del 2025:** **2,64%**
- **Sostenibilità:**
  - ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
  - ☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  - ☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**





Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. Per le gestioni assicurative come parametro di riferimento viene indicato il tasso di rendimento medio dei titoli di stato e delle obbligazioni.

(**) Avvertenza: Comparto destinato ad accogliere i flussi di TFR conferiti tacitamente da parte degli Iscritti provenienti da altri Fondi Pensione del Gruppo Intesa Sanpaolo che già beneficiavano di specifica Polizza Assicurativa collettiva di Ramo I di FIDEURAM Vita S.p.A., Compagnia di Assicurazione del Gruppo Intesa Sanpaolo, e al personale comunque assunto con Contratto Collettivo Nazionale Settore Assicurativo