

INFORMATIVA AI SENSI DEGLI ARTT. 9 E 10 DELLA DELIBERAZIONE COVIP DEL 23 GIUGNO 2026

PROFILO LIFE CYCLE ADEGUATO ALLA RACCOLTA DELLE C.D. “ADESIONI AUTOMATICHE ALLA PREVIDENZA COMPLEMENTARE”

– Art. 8, c. 7 e ss. D.Lgs. n. 252/2005 come modificato dalla Legge 30 dicembre 2025, n. 199 -

A decorrere dal **1° luglio 2026**, per effetto delle modifiche introdotte dalla Legge 30 dicembre 2025, n. 199 al D.Lgs. 5 dicembre 2005, n. 252, è entrato in vigore il nuovo **meccanismo dell’adesione automatica alla previdenza complementare**.

I lavoratori dipendenti del settore privato, assunti per la prima volta a partire da tale data, nonché i lavoratori già iscritti a una forma pensionistica complementare che vengano nuovamente assunti senza esprimere alcuna scelta in merito al TFR, aderiscono automaticamente alla forma pensionistica complementare individuata dagli accordi o contratti collettivi applicabili (nazionali, territoriali o aziendali), salvo rinuncia espressa entro 60 giorni dalla data dell'assunzione.

Ai sensi dell’art. 8, comma 9 del D.Lgs. n. 252/2005 e secondo i criteri minimi individuati dalle Istruzioni emanate dalla COVIP, per poter raccogliere le adesioni automatiche a decorrere dal 1° luglio 2026, le forme pensionistiche complementari devono prevedere nei propri statuti che i contributi e le quote di TFR pervenuti per il perfezionamento di tali adesioni siano **investiti in percorsi o linee di investimento di tipo life cycle**, caratterizzati da differenti profili di rischio-rendimento che tengano conto dell’orizzonte temporale dell’investimento e dell’età anagrafica dell’aderente. Pertanto, i fondi pensione potranno procedere alla raccolta di adesioni automatiche solo se risultino già adeguati a tali criteri oppure, transitoriamente fino al 30.6.2027, ove stiano attuando un processo di completo allineamento agli stessi; in caso contrario, i fondi pensione non potranno raccogliere le adesioni non esplicite. A tal proposito, si dichiara quanto segue.

TELEMACO risulta idoneo a ricevere adesioni automatiche avendo adottato un percorso di tipo life cycle coerente con l’art. 8, c. 9 D.lgs. n. 252/2005 e con i criteri minimi definiti dalla COVIP.

TELEMACO offre un modello gestionale **multi-comparto con percorso Life Cycle articolato su tre comparti distinti: Dinamico, Prudente e Garantito**. Lo stesso prevede un percorso con **combinazioni predefinite dei suddetti comparti a quote percentuali variabili nel tempo**: viene, infatti, prevista una riduzione graduale dell’esposizione alla componente azionaria mediante riallocazione delle rispettive quote percentuali tra comparti in funzione dell’età o dell’orizzonte temporale al pensionamento. Pertanto, il modello adottato prevede una riduzione automatica e graduale dell’esposizione agli investimenti rischiosi all’avvicinarsi dell’età di pensionamento, con riallocazione progressiva verso comparti a profilo di rischio più contenuto.

Fermo questo, TELEMACO si impegna ad adeguarsi alle ulteriori Istruzioni della COVIP di cui alla Deliberazione 23 giugno 2026 – riguardanti in particolare l’implementazione dei meccanismi di verifica e ribilanciamento annuale delle posizioni individuali e all’eventuale revisione dell’asset allocation strategica - entro il 30 giugno 2027. Nelle more di tale adeguamento, il Fondo accoglierà le adesioni automatiche fin dal 1° luglio 2026 nel Profilo Life Cycle, in funzione dell’età anagrafica degli iscritti.

Il Fondo darà notizia degli aggiornamenti conseguenti al completamento del processo di adeguamento alle Istruzioni attraverso apposite informative.

Gli aderenti automatici possono, in qualsiasi momento, modificare l'opzione di investimento assegnata di default trasferendo la propria posizione individuale in un altro comparto o combinazione di comparti previsti dal Fondo, anche in deroga al periodo minimo di permanenza di un anno ordinariamente previsto dallo Statuto. La scelta di una diversa modalità di allocazione dipende in tal caso dalla volontà esplicita dell'aderente.

Si rammenta infine che tutti gli iscritti al Fondo Telemaco possono accedere al Profilo di investimento Life Cycle già attivato dal Fondo, a prescindere dalla durata minima di permanenza nel comparto attuale. Resta inteso che coloro che già aderiscono al Profilo Life Cycle e che vi aderiranno prima del completamento dell'adeguamento alle indicazioni delle Istruzioni potrebbero essere interessati dalle modifiche alle politiche di investimento in corso di valutazione e di cui il Fondo darà successiva informativa.

Per maggiori informazioni, si rinvia alla Nota informativa, allo Statuto e al Documento sulle politiche di investimento disponibili nella sezione "Documentazione" del sito web www.fondotelemaco.it.