laborfonds

Fondo pensione. Zusatzrentenfonds.

Zusatzrentenfonds für Arbeitnehmer und Arbeitnehmerinnen
von Arbeitgebern, die im Gebiet Trentino-Südtirol tätig sind
Eingetragen im Register der Zusatzrentenfonds unter der Nummer 93

Geschäftsordnung Multilinien

Vom Verwaltungsrat am 29. Oktober 2026 genehmigtes Dokument
mit Wirkung ab 1. November 2026

1. ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN

Die vorliegende GeschäftsordnungGeschäftsordnung regelt in Umsetzung der Bestimmungen von Art. 6 des Statuts des Zusatzrentenfonds Laborfonds (im Folgenden „Zusatzrentenfonds“ oder „Laborfonds“) die Modalitäten für die Auswahl der Investitionslinien bzw. des Anlageprofils durch die Mitglieder, auf die die Beitragszahlungen, gegebenenfalls aus einem anderen Zusatzrentenfonds übertragene Guthaben sowie die angereifte persönliche Rentenposition verteilt werden sollen.

Die Geschäftsordnung regelt ferner die Modalitäten für die Änderung der Anlageentscheidung sowie die Funktionsweise des Life Cycle Profils.

2. INVESTITIONSLINIEN/ANLAGEPROFIL

Der Fonds ist durch eine Multilinien-Vermögensverwaltung gekennzeichnet, die verschiedene Investitionslinien nach Risiko- und Renditeprofil vorsieht, sowie ein Life Cycle Anlageprofil, um den Mitgliedern eine angemessene Auswahlmöglichkeit zu gewährleisten. Die Anlagepolitik für jede Investitionslinie, die entsprechenden Merkmale und die verschiedenen Risiko-Renditeprofile sind in der folgenden Übersicht zusammengefasst und werden ausführlicher im Informationsblatt und im Dokument zur Anlagepolitik des Fonds beschrieben, die auf der Website www.laborfonds.it verfügbar sind.

Es ist eine garantierte Investitionslinie für die stillschweigende Einzahlung der Abfertigung gemäß den bis 30. Juni 2026 geltenden Gesetzesbestimmungen vorgesehen. Nach dieser Einzahlung besteht allerdings die Möglichkeit, kostenlos die Position auf eine andere Investitionslinie zu übertragen, unabhängig von der Mindestfrist gemäß Art. 6, Absatz 4 des Statuts des Fonds.
Die garantierte Investitionslinie stellt auch die *Standard*-Linie im Falle der Auszahlung der RITA (vorzeitige befristete Zusatzrente) dar, vorbehaltlich einer anderen Entscheidung des Mitglieds.
Die garantierte Investitionslinie steht jedenfalls allen Mitgliedern als Investitionslinie zur Verfügung.

Ab dem 1. November 2026 ist das Anlageprofil Life Cycle gemäß Art. 8, Absatz 9, des GvD Nr. 252 vom 5. Dezember 2005 aktiv. Das Life Cycle Profil umfasst: a) die anreifende Abfertigung (TFR) sowie die Arbeitgeber- und Arbeitnehmerbeiträge, die infolge automatischer Beitritte nach dem 30. Juni 2026 eingegangen sind; b) die Positionen der Mitglieder in vertraglicher Form gemäß Art. 1, Absatz 171, zweiter Satz des Gesetzes Nr. 205 vom 27. Dezember 2017; c) die Beitritte, für die zum Zeitpunkt des Beitritts keine Investitionslinie bzw. kein Profil angegeben wurde. Nach dieser Einzahlung besteht allerdings die Möglichkeit, die persönliche Position auf eine andere Investitionslinie zu übertragen, unabhängig von der Mindestfrist gemäß Art. 6, Absatz 4 des Statuts. Darüber hinaus können ab diesem Zeitpunkt alle Mitglieder des Fonds, einschließlich der Neuzugänge, das Life Cycle Profil wählen. Das Informationsblatt und das Dokument zur Anlagepolitik beschreiben dessen Merkmale.

Nachfolgend finden Sie eine kurze Beschreibung der Investitionslinien.

Garantierte Investitionslinie	**Kategorie der Investitionslinie:** Garantiert. **Ziel der Vermögensverwaltung**: Die Vermögensverwaltung ist darauf ausgerichtet, in einem mehrjährigen und kurzfristigen Zeitraum eine Rendite zu erzielen, die mit der Aufwertungsrate der Abfertigung (TFR) vergleichbar ist. Die Kapitalgarantie ermöglicht, die Bedürfnisse derjenigen zu befriedigen, die eine niedrige Risikobereitschaft aufweisen oder kurz vor dem Renteneintritt stehen. **Garantie**: Die Investitionslinie garantiert die Rückzahlung von 100 % des Wertes der Nettoeinzahlungen. Die Garantie greift bei Ablauf des Vertrags mit dem Vermögensverwalter (31.08.2027) und in folgenden Fällen: Ausübung des Rechts auf die Rentenleistung, Ablöse bei Ableben, Ablöse bei Dauerinvalidität, die zu einer Verringerung der Arbeitsfähigkeit auf weniger als einem Drittel führt, Beendigung der Arbeitstätigkeit, die zu einer Arbeitslosigkeit von über 48 Monaten führt, Ablöse ex Art. 14, Abs. 5 des GvD Nr. 252/2005, Vorschuss ausschließlich für Ausgaben im Gesundheitsbereich in der gesetzlich vorgesehenen Höhe. **Zeithorizont**: Kurz (Weniger als 5 Jahre vor Renteneintritt). **Risikograd**: Niedrig.

Vorsichtig-Ethische Investitionslinie	**Kategorie der Investitionslinie**: Mischfonds Anleihen. **Ziel der Vermögensverwaltung**: Die Vermögensverwaltung verfolgt das Ziel, das Vermögen durch eine Anlagepolitik zu vermehren, die Umwelt-, Sozial- und Good-Governance-Aspekte berücksichtigt (*Environmental, Social and Governance* - ESG). Die Investitionslinie eignet sich besonders für diejenigen, die eine niedrige bis mittlere Risikoneigung haben, kurz- bis mittelfristig im Fonds eingeschrieben bleiben und Investitionen tätigen möchten, die besonderen Wert auf ethische und soziale Aspekte mit einer niedrigen Aktienkomponente legen. **Garantie**: Keine. **Zeithorizont**: Mittel (10 bis 5 Jahre vor Renteneintritt). **Risikograd**: Mittelhoch-gering.
Ausgewogene Investitionslinie	**Kategorie der Investitionslinie**: Ausgewogen. **Ziel der Vermögensverwaltung**: Ziel der Verwaltung ist der Zuwachs des Vermögens durch eine Kombination aus Anlagen in Aktien und einem überwiegenden Anteil an Anleihen. Die Investitionslinie eignet sich normalerweise für diejenigen, die Kontinuität der Ergebnisse in den einzelnen Geschäftsjahren bevorzugen und ein mäßiges Risiko akzeptieren. **Garantie**: Keine. **Zeithorizont**: Mittel-/langfristig (15 bis 10 Jahre vor Renteneintritt). **Risikograd**: Mittelhoch.
Dynamische Investitionslinie	**Kategorie der Investitionslinie**: Aktien. **Ziel der Vermögensverwaltung**: Die Verwaltung verfolgt das Ziel, das Vermögen durch die diversifizierte, weltweite Streuung auf globaler Ebene zu erhöhen, wobei die Anlage in Aktien überwiegt (strategischer Anteil von 70 % mit einer Obergrenze von 80 %) und potentiell ein höheres Risiko eingegangen wird. Die Investitionslinie eignet sich normalerweise für diejenigen, die angesichts einer noch langen Mitgliedschaft im Fonds eine hohe Risikobereitschaft aufweisen. **Garantie**: Keine. **Zeithorizont**: Langfristig (mehr als 15 Jahre vor Renteneintritt). **Risikograd:** Hoch.

DAS LIFE CYCLE PROFIL

Das Life Cycle Profil ist eine Anlagestrategie für die Altersvorsorge, die durch den automatischen Wechsel zwischen den Investitionslinien das finanzielle Risiko mit zunehmendem Alter automatisch schrittweise reduziert, wie im Folgenden näher erläutert.
Ziel des Life Cycle Profils ist es, den Bedürfnissen eines Mitglieds gerecht zu werden, das seine Altersvorsorge bewusst auf ein Profil ausrichtet, das auf die bis zum Ruhestand verbleibenden Jahren abgestimmt ist.

Verbleibende Jahre bis zur Altersrente	**Linie**
Mehr als 15 Jahre	Dynamische Investitionslinie
15 bis 10 Jahre	Ausgewogene Investitionslinie
10 bis 5 Jahre	Vorsichtig-Ethische Investitionslinie
Bis 5 Jahre	Garantierte Investitionslinie

Ziel des Life Cycle Profils
Das Life Cycle Profil stellt eine dynamische Vermögensallokation dar, welche sich automatisch an das Alter des Mitglieds anpasst. Diese Strategie sieht eine schrittweise und systematische Reduzierung des Aktienanteils zugunsten der als risikoärmer geltenden Anleihekomponente vor, je näher das Rentenalter rückt.
Der Mechanismus der schrittweisen Wechsel weist folgende Hauptmerkmale auf:
Zeitliche Angemessenheit: Zielt darauf ab, die Zusammensetzung des Portfolios stets an den verbleibenden Zeithorizont bis zur Altersrente anzupassen und so das finanzielle Risiko in den letzten Jahren der Mitgliedschaft im Fonds zu verringern.
Automatische Verwaltung: Sie macht eigenmächtige Eingriffe seitens des Mitglieds überflüssig und verringert so

das Risiko impulsiver oder emotional bedingter Entscheidungen in Phasen von Turbulenzen und Krisen an den Finanzmärkten.
Effizienz der Altersvorsorge: Optimiert das Risiko-Rendite-Profil im Laufe der Zeit, begleitet das Mitglied während seines gesamten Arbeitslebens und macht die Zusatzvorsorge zu einem effizienten, zugänglichen Instrument, das auf seine Bedürfnisse bei der Finanzplanung abgestimmt ist.
Der Wechsel zwischen den verschiedenen Investitionslinien erfolgt automatisch bei Berechnung des Anteilswerts in dem Monat, in dem die Altersvoraussetzung erfüllt ist, wie in der obigen Tabelle angegeben.

3. ÄNDERUNG DER INVESTITIONSLINIE (*SWITCH*)

Gemäß Art. 6, Absatz 4 des Statuts des Fonds wählt das Mitglied zum Zeitpunkt des Beitritts die Investitionslinie aus, in die es die Beitragszahlungen einfließen lassen will. Anschließend kann das Mitglied die Investitionslinie unter Einhaltung der Mindestdauer von einem Jahr ändern. Für den stillschweigenden, automatischen oder vertraglichen Beitritt von Mitgliedern besteht die Möglichkeit, die persönliche Position auf eine andere Investitionslinie zu übertragen, unabhängig von der Mindestverweildauer von einem Jahr.
Darüber hinaus können ab dem Startdatum des Life Cycle Profils (1. November 2026) alle zu diesem Zeitpunkt bereits explizit beigetretenen Mitglieder die Aktivierung des Life Cycle Profils sowohl für Beiträge und die künftige anfallende Abfertigung, als auch für die bereits angesparte persönliche Position beantragen, unabhängig von der im Statut vorgesehenen Mindestverweildauer in der jeweiligen Investitionslinie. Diese Ausnahmeregelung gilt bis zum 31. Oktober 2027.

Die Änderung der Anlageoption wird mit der Quotierung des Monats wirksam, in dem der Antrag gestellt wird, sofern dieser bis zum 25. des Monats erfolgt, bzw. mit der Quotierung des Folgemonats, wenn er danach erfolgt. Liegt keine schriftliche Widerrufserklärung des Mitglieds vor, die innerhalb der oben genannten Frist eingehen muss, führt der Fonds den Vorgang des *Switch* endgültig durch. Die Anteile der neuen Investitionslinie werden zum gleichen Berechnungsdatum des Quotenwerts erworben, der für die Desinvestition aus der ursprünglichen Investitionslinie herangezogen wurde.

Der Switch kann über die entsprechende Funktion im Loginbereich der Website des Fonds www.laborfonds.it oder alternativ durch Ausfüllen des entsprechenden Formulars „*Ansuchen um Änderung der Investitionslinie (Switch)*“ vorgenommen werden, das im Bereich „Formulare“ derselben Website verfügbar ist.