



FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE PER I LAVORATORI DELLE PICCOLE E MEDIE IMPRESE

ASSOCIAZIONE RICONOSCIUTA D.M. LAVORO 5.6.2001 - ISCRIZIONE ALBO FONDI PENSIONE N° 116

Gentile iscritta, Gentile iscritto,

Fondapi è lieto di comunicarLe l'avvio del sistema del MULTICOMPARTO.

Scopo di tale sistema è fornire all'aderente un ventaglio di possibili soluzioni in considerazione delle condizioni economiche e finanziarie, del reddito, dell'età e della propensione/avversione al rischio di ciascun iscritto.

Nel presente opuscolo troverà informazioni utili alla scelta del comparto in cui allocare la Sua posizione previdenziale ed il modulo per effettuare tale scelta.

Le consigliamo di leggere attentamente le indicazioni qui riportate al fine di selezionare consapevolmente il comparto che Ella riterrà più confacente alle proprie esigenze.

Le proposte di investimento

Il Multicomparto si compone di tre profili d'investimento: GARANZIA, PRUDENTE E CRESCITA.

GARANZIA

Finalità: Tale comparto offre la garanzia di restituzione del capitale alla data di scadenza della convenzione e nei casi seguenti: 1. esercizio del diritto alla pensione; 2. decesso; 3. richiesta di trasferimento a seguito della cessazione del rapporto di lavoro; 4. invalidità che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo; 5. cessazione dell'attività lavorativa che comporti inoccupazione per 48 mesi. L'obiettivo della gestione finanziaria è la rivalutazione del capitale investito ad un rendimento superiore ai tassi di mercato monetario.

Orizzonte temporale consigliato: breve, da 1 a 3 anni.

Grado di rischio: molto basso.

Politica di investimento:

Politica di gestione: prevede una composizione bilanciata tra titoli di debito e titoli di capitale. La componente azionaria non può essere comunque superiore al 15%.

Strumenti finanziari: titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria; titoli azionari prevalentemente quotati su mercati regolamentati; organismi di investimento collettivo del risparmio - OICR, ETF, SICAV armonizzati di diritto non italiano e altri fondi comuni rientranti nell'ambito di applicazione della Direttiva 85/611/Cee; previsto il ricorso a derivati. La durata media finanziaria (duration modificata) del portafoglio è inferiore a cinque anni per la maggior parte degli investimenti obbligazionari.

Categorie di emittenti e settori industriali: obbligazioni di emittenti pubblici e privati con *rating* medio/alto (rating minimo A- di Standard & Poors). Le obbligazioni oggetto dell'investimento sono dell'area euro. Gli investimenti in titoli di natura azionaria sono effettuati senza limiti riguardanti la capitalizzazione, la dimensione o il settore di appartenenza della società.

Aree geografiche d'investimento: prevalentemente area OCSE.

Rischio cambio: per gli attivi in divisa estera è lasciata alla discrezionalità del gestore la copertura del rischio di cambio che non potrà superare il 10% del totale.

Benchmark: 92 % J.P.Morgan 1-5 anni + 8 % Morgan Stanley Capital International Emu.

PRUDENTE

Finalità: Rivalutazione del capitale investito attraverso investimenti finalizzati a cogliere le opportunità offerte dai mercati obbligazionari e azionari europei ed esteri, privilegiando i mercati obbligazionari. Le obbligazioni sono di tipo governativo e in parte aziendali. L'indice di riferimento comprende le emissioni che rispettano criteri di investimento etico positivi e negativi.

Orizzonte temporale consigliato: medio, da 3 a 10 anni.

Grado di rischio: basso.

Politica di investimento:

Politica di gestione: prevede una composizione bilanciata tra titoli di debito e titoli di capitale: 75% obbligazioni + 25% azioni.

Sede legale: Via Donatello, 75 – 00196 Roma – C.F. 97151420581
tel. 0636006135 – 0636086392 fax 063214994 – fondapi@fondapi.191.it



1 01 02 F

Categorie di emittenti e settori industriali: obbligazioni di emittenti pubblici e privati con *rating* medio/alto (rating minimo singola BBB- di Standard & Poors). Le obbligazioni oggetto dell'investimento sono in prevalenza di Paesi OCSE nel rispetto di criteri etici positivi e negativi. Gli investimenti in titoli di natura azionaria sono indirizzati a titoli che rispettano criteri etici positivi.

Aree geografiche d'investimento: prevalentemente area OCSE; gli investimenti azionari sono indirizzati a titoli del mercato globale che hanno correlazione non elevata con il mercato di riferimento.

Rischio cambio: solo per la parte azionaria esposizione al rischio cambio massima del 5%.

Benchmark: (45% ECPI ETHICAL EURO GOV BOND + 30% ECPI Euro Corporate)+ 25 % ECPI GLOBAL ALPHA EQUITY 100.

CRESCITA

Finalità: La gestione è volta realizzare una rivalutazione del capitale investito significativa che risponde ad un soggetto che ricerca rendimenti elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare di conseguire dei risultati anche negativi nel corso di periodi di investimento presi singolarmente.

Orizzonte temporale consigliato: lungo periodo, da 10 anni all'età pensionabile.

Grado di rischio: medio

Politica di investimento:

Politica di gestione: prevede una composizione bilanciata tra titoli di debito e titoli di capitale: 50% obbligazioni + 50% azioni.

Categorie di emittenti e settori industriali: obbligazioni di emittenti pubblici e privati con *rating* medio/alto (rating minimo singola BBB- di Standard & Poors). Le obbligazioni oggetto dell'investimento sono dell'area OCSE nel rispetto di criteri etici positivi e negativi. Gli investimenti in titoli di natura azionaria sono indirizzati a titoli che rispettano criteri etici positivi.

Aree geografiche d'investimento: prevalentemente area OCSE; gli investimenti azionari sono indirizzati a titoli del mercato globale che hanno correlazione non elevata con il mercato di riferimento. Una parte degli investimenti è indirizzata da azienda medie e piccole del mercato azionario italiano.

Rischio cambio: Solo per la parte azionaria esposizione al rischio cambio massima del 5% .

Benchmark: (35 % ECPI ETHICAL EURO GOV BOND + 15 % ECPI ETHICAL EURO CORPORATE) + (40% ECPI GLOBAL ALPHA EQUITY 100 + 10% ECPI SMALL E MID CAP ITALY).

MODALITA' DI ADESIONE AL MULTICOMPARTO

L'iscritto, dopo il 30 giugno e **fino al 10.11.2007** avrà facoltà di scegliere a quale comparto aderire tra i tre i profili di investimento proposti:

La scelta produrrà effetto dall' 01.01.2008. A tale data sarà effettuato il passaggio delle risorse alla gestione MULTICOMPARTO.

1. Per tutti gli iscritti a Fondapi entro il 30 giugno 2007 (prima di gennaio 2007 e nuovi iscritti nel semestre) le risorse verranno investite fino alla data del 31.12.2007 nel comparto PRUDENTE MONOCOMPARTO composto per il 75 % in obbligazioni e per il 25% in azioni.

2. Le scelte del comparto s'intendono per tutta la posizione contributiva dell'iscritto.

Dunque gli iscritti avranno tempo **fino all'11 novembre 2007** per indicare in quale dei tre profili d'investimento destinare le proprie contribuzioni e/o il TFR.

3. Nei casi in cui la posizione dell'iscritto sia divisa su due profili distinti per effetto della normativa di riferimento, e cioè nel caso in cui l'iscritto già versava una parte del TFR a FONDAPI e per effetto del silenzio-assenso la parte residua è confluita nel comparto GARANZIA, egli ha facoltà di riunificare la scelta nei tempi previsti dallo Statuto (art. 6). Per farlo dovrà indicare un unico comparto di investimento per tutta la posizione previdenziale con la tempistica e gli effetti indicati ai punti precedenti. **In assenza di alcuna indicazione pervenuta al Fondo entro l'11 novembre la posizione verrà automaticamente riunificata nel comparto PRUDENTE dal 31 dicembre 2007 (COMPARTO DI DEFAULT).** Nel caso in cui il lavoratore sia iscritto al profilo PRUDENTE MONOCOMPARTO e non assuma alcuna scelta entro l'11 novembre 2007 le risorse saranno mantenute nel comparto PRUDENTE (gestione MULTICOMPARTO).

LE REGOLE PER GLI ANNI SUCCESSIVI

Per gli anni successivi al 2007 l'aderente potrà trasferire la propria posizione contributiva ad altro comparto diverso da quello nel quale sono investite le sue risorse nel rispetto del periodo minimo di un anno dalla precedente indicazione.

I trasferimenti della posizione (cosiddetti switch) con decorrenza successiva al 31.12.2007 saranno governati dalle seguenti regole:

- tempo minimo di permanenza in un comparto 12 mesi. La prima scelta relativa al passaggio sarà gratuita. Le successive saranno a pagamento: 10 euro.
- le scelte potranno essere effettuate in due distinte occasioni nel corso dell'anno, dette "finestre temporali":
 1. richiesta entro 31 marzo e switch effettuato il 30 aprile;
 2. richiesta entro il 30 settembre e switch effettuato il 31 ottobre.



MODALITA' DI SCELTA

Le domande di trasferimento da un comparto ad un altro (switch) verranno effettuate:

- a) compilando l'apposito modello di scelta che il Fondo pensione avrà trasmesso ai lavoratori soci assieme all'opuscolo sulla scelta del multicomparto, apponendo la propria firma in originale e inviandolo di ritorno al Fondo Pensione;
- b) compilando l'apposito modello di scelta presente sul sito del fondo www.fondapi.it nella sezione modulistica e inviandolo con firma in originale al Fondo;
- c) tramite fax, compilando il modulo di scelta del comparto sottoscritto con firma + fotocopia del documento di identità (in mancanza della firma dell'iscritto o della fotocopia leggibile del documento d'identità la scelta non sarà accettata).

Tutte le domande fatte pervenire entro il termine stabilito e coerenti con il tempo di permanenza minimo nel comparto daranno luogo ad una vendita delle quote il giorno dello switch. Alla stessa data saranno acquistate quote del comparto di destinazione.

Come stabilire il Suo profilo di rischio.

Prima di effettuare la Sua scelta d'investimento è importante stabilire il livello di rischio che Lei è disposto a sopportare, considerando, oltre alla Sua personale propensione, anche altri fattori quali:

- l'orizzonte temporale che La separa dal pensionamento;
- la Sua condizione economica;
- i flussi di reddito che si aspetta per il futuro e la loro variabilità.

Le conseguenze sui rendimenti attesi.

Il rendimento che può attendersi dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decide di assumere. Le ricordiamo che, in via generale, minore è il livello di rischio assunto, minori (ma tendenzialmente più stabili) saranno i rendimenti attesi nel tempo. Al contrario, livelli di rischio più alti possono dare luogo a risultati di maggiore soddisfazione, ma anche ad una probabilità più alta di perdere parte di quanto investito.

Consideri inoltre che linee di investimento più rischiose non sono in genere consigliate a chi è prossimo al pensionamento, mentre possono rappresentare un'opportunità interessante per i più giovani.

Si ricorda che **i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri**, vale a dire che non c'è alcuna sicurezza sul fatto che nei prossimi anni i risultati saranno in linea con quelli ottenuti in precedenza.

N.B. Il presente opuscolo ha il solo scopo di fornire un'informazione di carattere generale.

Per ulteriori e dettagliate delucidazioni si rinvia alla Scheda sintetica, alla Nota informativa e al Regolamento sul multicomparto pubblicati sul sito www.fondapi.it.








inviare a: Via Donatello, 75 - 00196 Roma

**MODULO RICHIESTA
SCELTA DEL COMPARTO**

1. DATI DELL'ADERENTE

Cognome: _____ Nome: _____
Codice Fiscale: _____ Sesso: M F Data di nascita: _____
Comune di nascita: _____ Prov (FG) _____ Tel.: _____
Indirizzo di _____
residenza: _____ CAP: _____ e-mail: _____
Comune di _____ Provincia: ()
residenza: _____

2. SCELTA DEL COMPARTO

Il sottoscritto ha preso visione del documento informativo sul multicomparto, di tutte le condizioni e gli oneri in esso previsti e
CHIEDE il trasferimento dell'intera posizione individuale maturata nel comparto (completare una sola opzione):
 GARANZIA  **PRUDENTE** 
 CRESCITA 

ISTRUZIONI PER LA COMPILAZIONE

Si ritiene opportuno che l'aderente valuti periodicamente di riconsiderare la scelta del comparto, a suo tempo effettuata, tenendo conto dell'eventuale mutamento dei fattori che contribuiscono a determinarla. E' necessario che egli esamini attentamente le proprie condizioni economiche e finanziarie, il proprio reddito, l'orizzonte temporale di partecipazione al Fondo nonché la propria propensione/avversione al rischio.
L'aderente è invitato a consultare sistematicamente il sito internet del Fondo dove potrà trovare informazioni utili e dettagliate sulla struttura e sull'andamento degli investimenti effettuati dai gestori.
A titolo puramente esemplificativo si ricordano **caratteristiche e rischio dei tre comparti**:
- **GARANZIA. Rischio connesso all'investimento**: il comparto ha come obiettivo la rivalutazione del capitale investito ad un rendimento superiore ai tassi di mercato monetario. Garantisce la restituzione del capitale. Grado di rischio **molto basso**.
Orizzonte temporale: Breve (da 1 a 3 anni all'età pensionabile).
- **PRUDENTE. Rischio connesso all'investimento**: il comparto ha come obiettivo la rivalutazione del capitale investito attraverso investimenti sui mercati obbligazionari ed azionari europei ed esteri privilegiando i mercati obbligazionari. Grado di rischio **basso**.
Orizzonte temporale: Medio/lungo (da 3 a 10 anni all'età pensionabile)
- **CRESCITA. Rischio connesso all'investimento**: il comparto ha come obiettivo una rivalutazione significativa del capitale investito attraverso investimenti azionari ed obbligazionari sui mercati esteri ed europei. Grado di rischio **medio**.
Orizzonte temporale: Lungo (oltre i 10 anni all'età pensionabile).

L'aderente è consapevole che potrà trasferire la propria posizione contributiva ad altro comparto nel rispetto del **periodo minimo di permanenza di un anno** dalla precedente indicazione e che la scelta riguarderà l'intera posizione individuale maturata e la contribuzione futura.
L'associato è altresì consapevole che i trasferimenti della posizione (switch) sono governati dalle seguenti regole:
- la prima scelta relativa al passaggio sarà gratuita. Le successive comporteranno un onere a carico dell'iscritto pari a 10 Euro;
- le scelte potranno essere effettuate in due distinte occasioni nel corso dell'anno, dette "finestre temporali":
1) richiesta entro il 31 marzo e switch effettuato il 30 aprile;
2) richiesta entro il 30 settembre e switch effettuato il 31 ottobre.

N.B. Il presente modulo dovrà essere compilato in ogni sua parte e fatto pervenire al Fondo in originale.
Nel caso di spedizione a mezzo fax il modulo dovrà essere accompagnato dalla fotocopia di un documento di identità.
La mancata sottoscrizione ovvero la mancanza della fotocopia leggibile del documento d'identità comporteranno il rigetto della domanda presentata.

Data Compilazione: / / Firma: _____

