



CIRCOLARE N. 2 - maggio 2013

Alle Aziende associate e loro sedi
c.a. Ufficio Amministrazione del Personale
c.a. RSU interne

Milano, 06 maggio 2013

OGGETTO: novità del Comparto Garantito.

A seguito della naturale scadenza della Convenzione con Assicurazioni Generali, gestore finanziario del comparto Garantito, il 15 luglio 2013 subentrerà nella gestione Pioneer Investment Management, scelto a esito di una procedura selettiva a evidenza pubblica.

Ciò porterà alcune novità nelle caratteristiche e nelle modalità di funzionamento del comparto, descritte nella comunicazione che in questi giorni abbiamo spedito a tutti i suoi iscritti (allegata alla presente circolare).

La comunicazione è, d'altra parte, di interesse per tutti gli associati, dal momento che il comparto Garantito, che accoglie per legge la contribuzione degli aderenti in forma tacita, è liberamente fruibile dalla generalità degli iscritti.

Vi preghiamo, pertanto, di darle la più ampia diffusione.

Cordiali saluti.

FONCHIM
Il Presidente
Fabio Ortolani

All. c.s.

COMPARTO GARANTITO

Nuovo gestore e caratteristiche di funzionamento.

Sta per concludersi, per scadenza contrattuale, il mandato affidato ad Assicurazioni Generali, gestore finanziario del comparto Garantito. Dal 15 luglio 2013 il **nuovo gestore finanziario**, selezionato tramite bando pubblico, è **Pioneer Investment Management**. Il mandato **durerà 5 anni**. Il nuovo gestore porta con sé rilevanti novità nelle modalità di funzionamento del comparto, di seguito brevemente descritte.

QUANDO SI ATTIVA LA GARANZIA?

La garanzia si attiva nel momento in cui l'aderente chiede la prestazione per:

- pensionamento con almeno 5 anni di iscrizione a Fonchim;
- decesso;
- invalidità permanente con riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo;
- cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi;
- anticipazione per spese sanitarie.

COSA È GARANTITO?

Al verificarsi degli eventi sopra descritti è **garantita la restituzione dei contributi netti versati¹**+ il **consolidamento annuale dei risultati** ottenuti dalla gestione finanziaria.

Spiegami meglio...

...in termini semplificati, evitando le technicalità del calcolo, il meccanismo funziona in questo modo. Ogni fine anno si rilevano i rendimenti ottenuti dal gestore e:

- rendimenti negativi? Si attiva la garanzia che protegge i contributi che ho versato;
- rendimenti positivi? Vengono cristallizzati e me li porto dietro sino al termine del mandato.

N.B: Per maggior precisione e per ogni approfondimento, più avanti è riportato l'estratto della Convenzione in cui sono descritti le modalità e i termini di attivazione della garanzia.

E per le prestazioni non coperte dalla garanzia?

In questo caso l'importo erogato è commisurato unicamente al valore della quota del comparto all'atto della liquidazione ed al numero delle quote di pertinenza dell'iscritto.

QUALI SONO LE CARATTERISTICHE DELL'INVESTIMENTO?

La finalità del comparto è ottenere, con elevata probabilità, rendimenti comparabili a quelli del Tfr aziendale. **La nuova politica di investimento**, pur conservando un'impostazione prudente, mostra rendimenti prospettici più interessanti rispetto al passato, grazie a:

- una maggiore durata media dei titoli obbligazionari;
- un utilizzo strutturale di titoli obbligazionari di emittenza societaria;
- una componente, pur estremamente contenuta, di titoli azionari.

IL NUOVO BENCHMARK

PESO	INDICE	DESCRIZIONE
65%	BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Government Index	Titoli obbligazionari governativi area euro a breve termine
15%	BofA Merrill Lynch 3-5 Year Euro Government Index	Titoli obbligazionari governativi area euro a medio termine
15%	BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Large Cap Corporate Index	Titoli obbligazionari societari area euro a breve termine
5%	Msci PanEurope in Euro	Titoli azionari Europei

¹al netto dei costi posti direttamente a carico dell'aderente ed al netto di eventuali anticipazioni e riscatti parziali

QUANTO COSTA LA GESTIONE?

È prevista una **commissione fissa annua** dello **0,20%** sul patrimonio gestito + una **commissione variabile**, calcolata sull'intera durata del mandato, pari al **5%** dell'extra-rendimento ottenuto dal gestore rispetto al benchmark.

QUALI SONO GLI ALTRI COMPARTI DI FONCHIM?

Stabilità (70% obbligazioni e 30% azioni).

Crescita (40% obbligazioni e 60% azioni).

QUALI SONO LE REGOLE PER CAMBIARE COMPARTO?

- 1) Si può cambiare comparto nei mesi di Gennaio, Maggio e Ottobre.
- 2) Bisogna restare nello stesso comparto per almeno un anno.
- 3) Il cambio si fa direttamente dall'area riservata del sito internet.
- 4) Il primo cambio (dal momento dell'iscrizione) è gratuito, in tutti gli altri sono addebitati 10 euro di spese.

ESTRATTO DELLA CONVENZIONE PER LA GESTIONE DELLE RISORSE DEL COMPARTO GARANTITO TRA FONCHIM E PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT S.G.R.P.A.

ARTICOLO 6

(Garanzia di restituzione del capitale – Definizione – Attivazione)

1. Nel corso della durata della CONVENZIONE, qualora si realizzi in capo a un singolo aderente uno degli eventi di cui al successivo comma 6, in caso di recesso dalla CONVENZIONE esercitato dal FONDO o dal GESTORE e, in ogni caso, al termine della CONVENZIONE il GESTORE si impegna a mettere a disposizione del FONDO il valore di liquidazione calcolato in conformità a quanto previsto nel successivo comma 2 della presente CONVENZIONE.
2. Il GESTORE si impegna a mettere a disposizione del FONDO, relativamente alla posizione individuale dell'aderente per il quale si è verificato uno degli eventi di cui al comma 6, **il maggior importo**, al netto di eventuali anticipazioni e smobilizzi di cui all'articolo 12, risultante dalle seguenti metodologie di calcolo:
 - **Metodologia di calcolo 1** - la sommatoria dei valori nominali dei conferimenti (contributi conferiti ad investimento) relativi alla posizione individuale dell'aderente;
 - **Metodologia di calcolo 2** - la sommatoria delle quote attribuite all'aderente valorizzate per la c.d. "quota di mercato" (ossia il valore ufficiale unitario della quota del comparto, calcolato secondo i criteri di cui all'art. 19 co. 2 lett. f) del DECRETO, nel giorno di valorizzazione in cui viene effettuato il disinvestimento delle quote interessate);
 - **Metodologia di calcolo 3** - la sommatoria dei valori risultanti dalla valorizzazione delle quote attribuite all'aderente secondo i seguenti principi:
 - a) per il periodo che intercorre dal primo gennaio dell'anno in cui si è verificato l'evento fino al giorno dell'evento stesso, ciascuna quota viene valorizzata al maggiore tra il valore nominale, corrispondente al valore del contributo al momento dell'investimento, e la "quota di mercato" come sopra definita;
 - b) con riferimento agli anni precedenti a quello in cui ha avuto luogo l'evento, e per ciascun conferimento si considerano anche le c.d. "quote consolidate" (ossia il valore della quota al 31 dicembre di ogni anno solare). Ciascuna quota viene pertanto valorizzata considerando il maggiore tra:
 - il valore nominale;
 - la "quota di mercato";
 - la "quota consolidata" dell'anno di riferimento (inteso come anno di ricezione del conferimento);
 - la "quota consolidata" degli anni successivi al conferimento.

OMISSIS

6. Gli eventi coperti da garanzia, in corso di validità della CONVENZIONE, sono i seguenti:
 - 1.1. esercizio del diritto alla prestazione pensionistica complementare in presenza dei requisiti di cui all'Art 11 comma 2 del DECRETO;
 - 1.2. riscatto per decesso;
 - 1.3. riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo;
 - 1.4. riscatto a seguito di cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi;
 - 1.5. anticipazione per spese sanitarie per terapie e interventi straordinari riconosciuti dalle competenti strutture pubbliche di cui all'Art. 11, comma 7, lett. a) del DECRETO.

OMISSIS