



Fondo Pensione Dipendenti del Gruppo ENEL

COMUNICATO N. 14 – 2005

PARTENZA COMPARTO “OBBLIGAZIONARIO”: MODALITA’ OPERATIVE

Come già anticipato nei precedenti comunicati del FOPEN a partire dal prossimo 3 aprile sarà attivo il nuovo comparto “Obbligazionario” introdotto a seguito della delibera dell’Assemblea dei Delegati del 15 dicembre 2004, per il quale il Consiglio di Amministrazione del FOPEN ha svolto e completato nel corso del 2005 le attività di selezione che hanno visto l’assegnazione del mandato alla società Schroders Italy SIM S.p.A..

Tale comparto si porrà in termini di rischio/rendimento tra l’attuale comparto monetario ed il comparto Bilanciato Obbligazionario.

Per effetto di dette modifiche, la gestione delle risorse finanziarie del FOPEN a partire dal prossimo 3 aprile sarà suddivisa in “cinque” comparti, a ciascuno dei quali corrisponde una specifica politica di investimento ed un diverso profilo di rischio:

1. “Monetario”: ha l’obiettivo di garantire un profilo di basso rischio, rivolto unicamente a titoli di debito del mercato monetario ed obbligazionario circoscritti a strumenti finanziari di emittenti di paesi area Euro.
2. “Obbligazionario” (90% obbligazioni-10% azioni): ha l’obiettivo di incrementare il valore del capitale nel medio periodo cogliendo le opportunità di investimento offerte dal mercato obbligazionario italiano ed estero, sfruttando marginalmente le opportunità offerte dal mercato azionario italiano ed estero, mantenendo un livello di rischio medio-basso.

Il limite massimo all’investimento in titoli di capitale è fissato nella misura del 12% del patrimonio del comparto.

3. Comparto “Bilanciato Obbligazionario” (70% obbligazioni-30% azioni): ha l’obiettivo di incrementare il valore del capitale nel medio periodo cogliendo le opportunità di investimento offerte dal mercato azionario e obbligazionario italiano ed estero,



Fondo Pensione Dipendenti del Gruppo ENEL

mantenendo un livello di rischio medio. Il limite massimo all'investimento in titoli di capitale è fissato nella misura del 35% del patrimonio del comparto.

4. Comparto “Bilanciato” (50% obbligazioni-50% azioni): ha l'obiettivo di incrementare il valore del capitale nel medio-lungo periodo cogliendo le opportunità di investimento offerte dal mercato azionario e obbligazionario italiano ed estero, mantenendo un livello di rischio medio-alto. Il limite massimo all'investimento in titoli di capitale è fissato nella misura del 58% del patrimonio del comparto. Il limite minimo all'investimento in titoli di capitale è fissato nella misura del 42% del patrimonio del comparto.
5. Comparto “Prevalentemente Azionario” (30% obbligazioni-70% azioni): ha l'obiettivo di incrementare il valore del capitale nel lungo periodo cogliendo le opportunità di investimento offerte dal mercato azionario e obbligazionario italiano ed estero, mantenendo un livello di rischio alto. Il limite massimo all'investimento in titoli di capitale è fissato nella misura dell'80% del patrimonio del comparto. Il limite minimo all'investimento in titoli di capitale è fissato nella misura del 60% del patrimonio del comparto.

La descrizione dei comparti riportata è meramente indicativa, pertanto si invitano gli associati ad approfondire ogni aspetto riferito a tale argomento prendendo attentamente visione del testo della scheda informativa scaricabile dalla sezione “documentazione” del sito internet del FOPEN www.fondopensioneopen.it¹

Tutti i lavoratori che risulteranno **iscritti al FOPEN alla data 31 gennaio** potranno effettuare, **indipendentemente dalla maturazione del periodo minimo (un anno) di permanenza nell'attuale comparto di appartenenza**, il trasferimento (switch) della propria posizione individuale nel neo costituito comparto “Obbligazionario” a partire dal **1 gennaio 2006** facendo pervenire **direttamente al FOPEN (fax: 0685865579) entro e non oltre il 10 marzo 2006** il modulo di switch scaricabile dall'area “Modulistica” del sito internet del FOPEN¹.

Qualora l'iscritto non faccia pervenire al FOPEN la richiesta di trasferimento di comparto entro il predetto termine non sarà possibile dare corso alla richiesta, ma dovrà attendere, fermo



Fondo Pensione Dipendenti del Gruppo ENEL

restando il rispetto del periodo minimo di permanenza nell'attuale comparto di appartenenza, la successiva "finestra" che si aprirà dal 1 aprile al 10 giugno 2006.

In caso di "silenzio" da parte dell'iscritto non si darà luogo a nessun trasferimento di comparto.

Coloro i quali si iscriveranno al **FOPEN successivamente alla data del 31 gennaio** la scelta del nuovo comparto sarà possibile già in fase di iscrizione utilizzando il nuovo modulo che sarà disponibile direttamente sul sito internet del FOPEN¹, o direttamente presso gli uffici del personale dell'azienda di appartenenza a partire dal mese di gennaio 2006.

Per qualsiasi chiarimento ed ulteriore informazione si invitano gli associati a consultare la scheda informativa disponibile nella sezione "Documentazione" del sito internet del FOPEN e nel sistema Intranet, o a contattare direttamente il FOPEN:

Tel.: 068416882

e-mail: info@fondopensioneopen.it

Roma, 1 dicembre 2005

Si invitano tutte le Aziende e le Fonti Istitutive a dare la più ampia diffusione del presente comunicato presso i lavoratori.

¹ Per gli associati aderenti alle aziende del Gruppo ENEL tale documentazione è disponibile anche nel sistema INTRANET nella apposita sezione dedicata al FOPEN.