

## COMUNICATO AGLI ISCRITTI N. 4 – 2022

### Importante comunicazione relativa al comparto obbligazionario garantito

Si comunica agli aderenti che il 31 gennaio 2023 scadrà la convenzione per la gestione del comparto garantito. Non essendo stato possibile rinnovare il contratto con l'attuale gestore alle preesistenti condizioni (in vigore dal 2012 e divenute finanziariamente insostenibili nel corrente contesto di mercato), il Fondo ha indetto una nuova gara e individuato, alle migliori condizioni, un'altra società di gestione cui affidare le risorse del comparto.

Viste le mutate condizioni finanziarie e l'evoluzione della normativa, la convenzione, vigente dal 1° febbraio 2023, avrà contenuti e condizioni diverse dalla presente, sintetizzate nella seguente tabella.

	<b>FINO AL 31 GENNAIO 2023</b>	<b>DAL 1° FEBBRAIO 2023 AL 31 GENNAIO 2028</b>
<b>GESTORE</b>	AMUNDI SGR	UNIPOLSAI SPA
<b>GARANZIE PREVISTE ALLA SCADENZA DELLA CONVENZIONE</b>	Rimborso del capitale: restituzione dell'importo conferito al comparto e dei nuovi contributi versati, rivalutati eventualmente sulla base del c.d. meccanismo di consolidamento annuale dei rendimenti ottenuti	Rimborso del capitale: restituzione dell'importo conferito al comparto e dei nuovi contributi versati.
<b>GARANZIE PREVISTE NEL CORSO DELLA DURATA DELLA CONVENZIONE</b>	Il rimborso di capitale previsto alla scadenza della convenzione è dovuto anche qualora l'aderente eserciti le seguenti prerogative: <ul style="list-style-type: none"><li>▪ prestazione pensionistica</li><li>▪ Riscatto per decesso</li><li>▪ Riscatto per invalidità permanente</li><li>▪ Riscatto per inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi</li><li>▪ Anticipazione per spese mediche</li></ul>	Il rimborso di capitale previsto alla scadenza della convenzione è dovuto anche qualora l'aderente eserciti le seguenti prerogative: <ul style="list-style-type: none"><li>▪ prestazione pensionistica</li><li>▪ Riscatto per decesso</li><li>▪ Riscatto per invalidità permanente</li><li>▪ Riscatto per inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi</li><li>▪ Anticipazione per spese mediche</li><li>▪ Anticipazione per acquisto/ristrutturazione prima casa</li><li>▪ Richieste per RITA</li><li>▪ Riscatto per perdita dei requisiti di partecipazione</li></ul>
<b>COMMISSIONE DI GESTIONE E GARANZIA</b>	0,20%	0,50%

<b>ASSET ALLOCATION</b>	<b>85%</b> Obblig. gov. di breve termine <b>10%</b> Obblig. societarie <b>5%</b> Azioni globali	<b>70%</b> Obblig. gov. di breve-medio termine <b>5%</b> Obblig. gov. di lungo termine <b>20%</b> Obblig. societarie <b>5%</b> Azioni globali
-------------------------	---	--

Come mostra la tabella, il nuovo contratto ha una garanzia che copre un numero maggiore di eventi ma, oltre a presentare un costo maggiore, non ha il meccanismo di consolidamento annuale, che estende via via il livello di garanzia ai rendimenti positivi ottenuti nel corso della gestione. Di conseguenza si invitano gli aderenti che NON sono prossimi alla cessazione del rapporto di lavoro a valutare attentamente la permanenza o lo switch nel comparto garantito: esso, infatti, per via del carattere prudenziale della gestione, ha attese di rendimento poco compatibili con la costruzione di una rendita pensionistica complementare adeguata, difficilmente giustificabili per orizzonti di investimento sufficientemente lunghi.

A tale proposito si faccia riferimento alle informazioni disponibili nella pagina web <https://www.fondofopen.it/grafici-rendimento-garantito/> . Per comodità si riporta comunque di seguito una tabella con il rendimento medio annuo netto aggiornato del comparto garantito, che in tutte e tre i periodi di riferimento risulta nettamente inferiore a quelli offerti dagli altri due comparti di Fopen. Il comparto garantito è infatti essenzialmente concepito per proteggere dalla volatilità dei mercati coloro che sono ormai prossimi alla pensione.

<b>Rendimenti medi annui composti netti al 16 novembre 2022</b>			
<b>Comparto</b>	<b>3 anni</b>	<b>5 anni</b>	<b>10 anni</b>
Obbligazionario Garantito	-0,06%	0,07%	0,75%

Si ricorda comunque che anche il contratto in scadenza, come il nuovo, non prevede la garanzia nel caso di cambio di comparto o di riscatto della posizione. Pertanto, si invitano gli aderenti a prestare la massima attenzione nel caso si intenda valutare il ricorso a tali prerogative prima della data del 31 gennaio 2023, per non perdere l'eventuale beneficio della garanzia sopra descritto.



*Fondo Pensione Dipendenti del Gruppo ENEL*

Per completezza di informazioni, si ricorda che, ai soli aderenti che hanno fatto uno switch verso il comparto garantito (compresi quelli automatici, come nel caso della RITA), per effetto delle mutate condizioni contrattuali, è concessa la facoltà di cambiare comparto anche prima della scadenza del periodo di dodici mesi.

Il Fondo è in ogni caso disponibile a fornire tutto il supporto per ogni chiarimento necessario attraverso il call center, contattabile ai consueti canali dettagliati nella pagina web <https://www.fondofopen.it/contatti/> e di seguito riportati:

Help desk telefonico: 0521-1916.399

Hel desk mail: [callcenter@fondofopen.it](mailto:callcenter@fondofopen.it)

Roma, 21 dicembre 2022

*Fondo Pensione Fopen*