

## **CONFERMA AVVIO NUOVA GESTIONE FINANZIARIA FONDENEL TRAMITE COMPARTI SPECIALISTICI**

Facendo seguito al Comunicato del 29 gennaio u.s. (allegato alla comunicazione periodica agli iscritti per l'anno 2012 e disponibile nel sito internet FONDENEL), confermiamo che, con effetto 1° luglio 2013, partirà la nuova gestione finanziaria del nostro fondo pensione, tramite i nuovi comparti specialistici denominati: MONEY MARKET, INFLATION LINKED, BOND ed EQUITY, le cui caratteristiche sono qui di seguito sinteticamente riportate:

### **Comparto BOND**

Gestore AMUNDI Sgr con delega a AMUNDI S.A.

L'obiettivo del GESTORE è di conseguire rendimenti mensili allineati a quelli del benchmark, ovvero di minimizzare la tracking error volatility. Il GESTORE effettuerà una gestione prevalentemente "passiva" rispetto all'asset allocation.

Possono essere utilizzati titoli di debito a tasso fisso o a tasso variabile, emessi da Stati OCSE, Agenzie Governative o Organismi Internazionali o Sovranazionali garantiti da stati OCSE, compresi nell'indice benchmark **CGBI WGBI All mats. Euro Hedged TR** e Obbligazioni Corporate compresi negli indici benchmark **Barclays Capital Pan-European Aggregate Corporate Index Euro Hedged** e **Barclays Capital US Corporate Index Euro Hedged** ed emesse nella valute comprese in detti indici.

### **Comparto EQUITY**

Gestore STATE STREET GLOBAL ADVISORY LIMITED

L'obiettivo del GESTORE è di conseguire rendimenti mensili allineati a quelli del benchmark, ovvero di minimizzare la tracking error volatility. Il GESTORE effettuerà una gestione prevalentemente "passiva" rispetto all'asset allocation.

Possono essere utilizzate azioni quotate comprese nell'indice benchmark **MSCI AC World Index net dividend reinvested Euro denominated** oltre ad azioni che prevedibilmente possano essere incluse nel predetto indice nei successivi 30 giorni. Il GESTORE dovrà coprire nei confronti dell'Euro il 40% di ogni valuta facente parte della componente paesi sviluppati del benchmark

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized, cursive letter 'A' or similar symbol.

## Comparto INFLATION LINKED (ex INDICIZZATO AL COSTO DELLA VITA)

Gestore AMUNDI Sgr con delega a AMUNDI S.A.

L'obiettivo del GESTORE è di conseguire rendimenti mensili allineati a quelli del benchmark, ovvero di minimizzare la tracking error volatility. Il GESTORE effettuerà una gestione prevalentemente "passiva" rispetto all'asset allocation.

Possono essere utilizzati titoli di debito a tasso fisso o a tasso variabile, emessi da Stati OCSE, Agenzie Governative o Organismi Internazionali o Sovranazionali garantiti da stati OCSE, compresi nell'indice **BarCap Global inflation linked serie L. hedged Euro**. Sono esclusi i titoli di debito Corporate o derivanti da operazioni di cartolarizzazione (come i "mortgage backed securities" e gli "asset backed securities"), le obbligazioni convertibili e i "titoli/prestiti subordinati" (nel capitale e/o negli interessi)".

## Comparto MONEY MARKET (ex MONETARIO)

Gestore AMUNDI Sgr con delega a AMUNDI S.A.

L'obiettivo del GESTORE è di conseguire una redditività superiore a quella del benchmark per ogni anno solare.

Possono essere utilizzati titoli di debito, denominati in Euro, a tasso fisso o a tasso variabile, emessi da Stati OCSE, Agenzie Governative o, Organismi Internazionali o Sovranazionali (cui aderisca almeno uno degli Stati dell'Unione Europea, c.d. "a quindici"), nonché da società residenti in Paesi OCSE o loro veicoli societari da esse garantiti. Sono esclusi i titoli di debito derivanti da operazioni di cartolarizzazione (come i "mortgage backed securities" e gli "asset backed securities"), le obbligazioni convertibili e i "titoli/prestiti subordinati" (nel capitale e/o negli interessi); **Benchmark: JPMorgan Cash Euro 6 month index**

Come già noto, l'aderente potrà destinare sia i contributi versati mensilmente, sia il montante già accumulato presso FONDENEL o presso altri fondi (in caso di trasferimento), ad uno solo dei suddetti comparti specialistici, ovvero costruire una propria "strategia d'investimento individuale", attraverso la combinazione di due o più comparti specialistici espressa in percentuale.

L'investimento nelle quote di detti nuovi comparti partirà quindi, con effetto 1° luglio 2013, per coloro che abbiano già effettuato tale scelta.



Allo stesso modo, con effetto 1° luglio 2013, nel caso in cui l'aderente non abbia effettuato alcuna scelta, il Fondo procederà a riallocare la posizione maturata fino al momento del passaggio nei nuovi comparti specialistici in ragione di percentuali che terranno conto dell'effettiva composizione in azioni e in obbligazioni alla data del 31 maggio 2013. Resta comunque confermata la possibilità, per coloro i quali non abbiano compiuto alcuna scelta, di effettuare, anche a far data dal prossimo luglio e fino a luglio 2014, la scelta del/i nuovo/i comparto/i, indipendentemente dal periodo minimo di 12 mesi che, a norma di Statuto, deve trascorre tra la precedente riallocazione e la nuova, attraverso l'invio del modulo di cambio comparto presente nella sezione modulistica del sito internet <http://fondenel.previnet.it/>, e che per comodità si allega al presente comunicato. I contributi mensili saranno invece ripartiti – sempre in assenza di una scelta - sui nuovi comparti specialistici, secondo la ripartizione di asset class che corrisponde ai precedenti comparti “generalistici” all’epoca selezionati.

Roma, 17 giugno 2013

**IL PRESIDENTE**

Paolo Auricchio

