



Via Pacinotti n. 7 - Avezzano (AQ)

## FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1372

Istituito in Italia



0863/423757



fontex@fontex.it  
fontex@oec.it



www.fontex.it

### Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 30/06/2021)

### Parte II 'Le informazioni integrative'

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

#### Scheda 'Le opzioni di investimento' (in vigore dal 30/03/2023)

##### Che cosa si investe

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX investe il tuo TFR (trattamento di fine rapporto) e i contributi che deciderai di versare tu e quelli che verserà il tuo datore di lavoro.

Aderendo a FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX puoi infatti beneficiare di un contributo da parte del tuo datore di lavoro se, a tua volta, verserai al fondo un contributo almeno pari alla misura minima prevista dall'accordo collettivo di riferimento.

Se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione complementare, puoi versare **contributi ulteriori** rispetto a quello minimo.



Le misure minime della contribuzione sono indicate nella **SCHEDA 'I destinatari e i contributi'** (Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente').

##### Dove e come si investe

Le somme versate nel comparto scelto sono investite, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sulla base della **politica di investimento** definita per ciascun comparto del fondo.

Gli investimenti producono nel tempo un **rendimento variabile** in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX non effettua direttamente gli investimenti ma affida la gestione del patrimonio a intermediari professionali specializzati (gestori), selezionati sulla base di una procedura svolta secondo regole dettate dalla normativa. I gestori sono tenuti a operare sulla base delle politiche di investimento deliberate dall'organo di amministrazione del fondo.

Le risorse gestite sono depositate presso un 'depositario', che svolge il ruolo di custode e controlla la regolarità delle operazioni di gestione.

##### I rendimenti e i rischi dell'investimento

L'investimento delle somme versate è soggetto a **rischi finanziari**. Il termine 'rischio' è qui utilizzato per esprimere la variabilità del rendimento dell'investimento in un determinato periodo di tempo.

In assenza di una garanzia, il rischio connesso all'investimento dei contributi è interamente a tuo carico. In presenza di una garanzia, il medesimo rischio è limitato a fronte di costi sostenuti per la garanzia stessa. Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere e al periodo di partecipazione.

Se scegli un'opzione di investimento azionaria, puoi aspettarti rendimenti potenzialmente elevati nel lungo periodo, ma anche ampie oscillazioni del valore dell'investimento nei singoli anni.

Se scegli invece un'opzione di investimento obbligazionaria puoi aspettarti una variabilità limitata nei singoli anni, ma anche rendimenti più contenuti nel lungo periodo.

Tieni presente tuttavia che anche i comparti più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.

I comparti più rischiosi possono rappresentare un'opportunità interessante per i più giovani mentre non sono, in genere, consigliati a chi è prossimo al pensionamento.

## La scelta del comparto

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX ti offre la possibilità di scegliere tra **3 comparti**, le cui caratteristiche sono qui descritte.

Nella scelta del comparto o dei comparti ai quali destinare la tua contribuzione, tieni in considerazione il **livello di rischio** che sei disposto a sopportare. Oltre alla tua propensione al rischio, valuta anche altri fattori, quali:

- ✓ l'**orizzonte temporale** che ti separa dal pensionamento;
- ✓ il tuo **patrimonio**, come è investito e quello che ragionevolmente ti aspetti di avere al pensionamento;
- ✓ i **flussi di reddito** che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità.

Nella scelta di investimento tieni anche conto dei **costi**: i comparti applicano infatti commissioni di gestione differenziate.

Nel corso del rapporto di partecipazione puoi modificare il comparto (**riallocazione**).

La riallocazione può riguardare sia la posizione individuale maturata sia i flussi contributivi futuri. Tra ciascuna riallocazione e la precedente deve tuttavia trascorrere un periodo non inferiore a **12 mesi**.

La riallocazione è utile nel caso in cui cambino le condizioni che ti hanno portato a effettuare la scelta iniziale. È importante verificare nel tempo tale scelta di allocazione.

## Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati

Di seguito ti viene fornito un breve glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati per consentirti di comprendere meglio a cosa fanno riferimento.

**Benchmark:** costituisce il parametro oggettivo di riferimento del fondo; è espresso da un indice, o da una combinazione di indici, relativi ai mercati finanziari nazionali ed internazionali che qualificano la tipologia degli investimenti che sono effettuati dal fondo. Tali indici sono elaborati da terze parti indipendenti rispetto alle società di gestione e di promozione e, sono valutati, sulla base di criteri oggettivi e controllabili. Ciascuno rappresenta le caratteristiche tipiche del mercato di riferimento, soprattutto in relazione alla sua volatilità. Il benchmark consente quindi di evidenziare in forma sintetica anche le caratteristiche di rischiosità del fondo in ragione di quelle dei mercati in cui investe. Qualora il benchmark sia composto da più indici, combinazioni diverse dei medesimi indici possono presentare differenti gradi di rischiosità. Il benchmark permette quindi un'identificazione trasparente della natura dei diversi fondi e ne consente la classificazione attraverso parametri oggettivi di volatilità.

**Duration:** è espressa in anni e rappresenta la durata finanziaria media di un'obbligazione o di un titolo di Stato, ed è calcolabile con un algoritmo di matematica finanziaria. È determinata in funzione della cedola, della vita residua di un titolo e del tasso di interesse. In sintesi, A parità di vita residua di un titolo obbligazionario, una duration più elevata esprime una volatilità maggiore del prezzo in relazione inversa all'andamento dei tassi di interesse.

**OICR:** acronimo di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, vale a dire fondi comuni di investimento oppure Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV).

**Rating:** è un indicatore sintetico del grado di solvibilità del soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti. Le due principali agenzie internazionali indipendenti che assegnano il rating sono Moody's e Standard & Poor's. Entrambe prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il rating più elevato (Aaa, AAA rispettivamente per le due agenzie) viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il rating più basso (C per entrambe le agenzie) è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili. Il livello base di rating affinché l'emittente sia caratterizzato da adeguate capacità di assolvere ai propri impegni finanziari (cosiddetto investment grade) è pari a Baa3 (Moody's) o BBB- (Standard & Poor's).

**Turnover:** indicatore della quota del portafoglio di un fondo pensione che nel periodo di riferimento è stata “ruotata” ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento.

Detto indicatore è calcolato come rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari effettuati nell’anno ed il patrimonio medio gestito.

**Volatilità:** misura statistica della variabilità del prezzo di un titolo in un certo arco di tempo che serve per valutarne il grado di rischiosità. Quanto maggiore è la volatilità, tanto più elevata è l’aspettativa di guadagni maggiori ma anche il rischio di perdite.

## Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Documento sulla politica di investimento**;
- il **Bilancio** (e le relative relazioni);
- gli **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



*Tutti questi documenti sono nell’**area pubblica** del sito web ([www.fontex.it](http://www.fontex.it)).*

*È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*

## I comparti. Caratteristiche

### GARANTITO

- **Categoria del comparto:** garantito.
- **Finalità della gestione:** la gestione è volta a realizzare un rendimento garantito di 0.072% annuale con consolidamento delle performance. La presenza di una garanzia di risultato consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione.
- **N.B.:** i flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati a questo comparto.

- **Garanzia:** È presente una garanzia; Il rendimento minimo garantito è pari a 0.072% annuale con consolidamento annuale delle performance.

Il valore di riscatto totale o parziale per qualsiasi altra esigenza non legata a quanto previsto dal D.Lgs. 252/05 è determinato, come la somma dei seguenti importi:

- il capitale assicurato, al netto di eventuali riscatti parziali intervenuti precedentemente, rivalutato fino al 31 dicembre antecedente la data di ricezione da parte della Società della richiesta di riscatto e ulteriormente rivalutato pro-rata temporis fino alla data di riscatto, ad un tasso pari alla misura di rivalutazione calcolata al 31 dicembre precedente la richiesta di riscatto;
- eventuali versamenti aggiuntivi effettuati fra il 31 dicembre precedente la richiesta di riscatto e la data del recesso stesso, rivalutati dalla data di decorrenza del singolo versamento pro-rata fino alla data del riscatto ad un tasso pari alla misura di rivalutazione calcolata al 31 dicembre precedente la richiesta di riscatto.



**AVVERTENZA:** Qualora alla scadenza della convenzione in corso venga stipulata una nuova convenzione che contenga condizioni diverse dalle attuali, FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX comunicherà agli iscritti interessati gli effetti conseguenti.

- **Orizzonte temporale:** breve (fino a 5 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - **Sostenibilità:** il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.



Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.

- **Politica di gestione:** orientata verso titoli di debito
- **Strumenti finanziari:** titoli di debito quotati (da un limite minimo dell'80%). Titoli azionari fino al limite massimo del 15% e strumenti immobiliari fino al 5%.  
All'interno della componente obbligazionaria prevalgono gli investimenti in titoli di Stato denominati in Euro emessi o garantiti da Stati appartenenti all'OCSE o da Enti pubblici o da Organizzazioni internazionali. Sono permessi anche investimenti in Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) e/o Organismi di Investimento Collettivi in Valori Mobiliari (OICVM) compresi gli Exchange Traded Fund (ETF) quotati sui mercati europei.
- **Categorie di emittenti e settori industriali:** emittenti pubblici e privati denominati in Euro.
- **Aree geografiche di investimento:** Investimenti prevalentemente circoscritti a strumenti finanziari di emittenti dell'Unione Europea e degli Stati appartenenti all'OCSE
- **Rischio cambio:** la valuta di denominazione di tutti gli investimenti di cui sopra è l'Euro; è possibile effettuare sporadici investimenti denominati in valute diverse dall'Euro con un limite massimo dell'1%.
- **Benchmark:**
  - 95% Merrill Lynch Euro Government 1-5 Years,
  - 5% MSCI Europe net dividend (convertito in Euro)

## CONSERVATIVO

- **Categoria del comparto:** obbligazionario misto
- **Finalità della gestione:** la SGR, con l'obiettivo di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari, attua una politica di gestione moderatamente attiva con facoltà di discostarsi dal Benchmark nel rispetto dei limiti stabiliti per ognuna delle tipologie di strumenti finanziari.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio periodo (tra 5 e 10 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - **Sostenibilità:** il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.  
 *Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.*
  - **Politica di gestione:** prevede una composizione prevalentemente orientata su di debito e in via marginale sin titoli di capitale. Il patrimonio viene investito in strumenti finanziari di natura obbligazionaria, eventualmente anche derivati.
  - **Strumenti finanziari:** titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria; titoli azionari prevalentemente quotati su mercati regolamentati; OICR (in via residuale); previsto il ricorso a derivati. I titoli azionari non possono superare il 10% del portafoglio
  - **Categorie di emittenti e settori industriali:** emittenti pubblici e privati con rating elevato (investment grade)
  - **Aree geografiche di investimento:** obbligazionari esclusivamente emittenti area OCSE; azionari prevalentemente area Euro.
  - **Rischio cambio:** non coperto.
- **Benchmark:**
  - 40% MTS BOT LORDO
  - 50% JP MORGAN EMU
  - 10% DJ EURO STOXX BROAD

## DINAMICO

- **Categoria del comparto:** azionario
- **Finalità della gestione:** la SGR, con l'obiettivo di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari, attua una politica di gestione attiva con facoltà di discostarsi dal Benchmark nel rispetto dei limiti stabiliti per ognuna delle tipologie di strumenti finanziari.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** lungo periodo (oltre 15 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.  
 *Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.*
  - Politica di gestione: prevede una composizione bilanciata tra titoli di debito e titoli di capitale. Il patrimonio viene investito in strumenti finanziari di natura obbligazionaria, eventualmente anche derivati.
  - Strumenti finanziari: titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria; titoli azionari prevalentemente quotati su mercati regolamentati; OICR (in via residuale); previsto il ricorso a derivati. I titoli azionari non possono superare il 55% del portafoglio.
  - Categorie di emittenti e settori industriali: emittenti pubblici e privati con rating elevato (investment grade).
  - Aree geografiche di investimento: prevalentemente area OCSE.
  - Rischio cambio: non coperto
- **Benchmark:**
  - 25% JP Morgan EMU
  - 25% Salomon Smith Barney World Government bond index ex EMU
  - 30% MSCI EMU
  - 20% MSCI ex EMU

## I comparti. Andamento passato

### GARANTITO

Data di avvio dell'operatività del comparto:	31/03/2008
Patrimonio netto al 31.12.2022 (in euro):	9.251.798
Soggetto gestore:	dal gennaio 2018 è Zurich Investment Life SpA, in precedenza Società Cattolica di Assicurazioni S.p.A)

#### Informazioni sulla gestione delle risorse

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2022.

#### Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

<b>Obbligazionario</b>					85,63%	
Titoli di Stato	50,29%		Titoli Corporate	31,99%	OICR	3,35%
Emittenti Governativi	46,85%	Sovranazionali	3,44%			
<b>Titoli di Capitale</b>					3,73%	
<b>Altri OICR</b>					10,64%	

#### Tav. 2 – Investimenti per area geografica

	Area Geografica	%
<b>Azioni / Altri OICR</b>	Italia	10,73
	Altri Paesi dell'Area Euro	3,48
	Altri paesi Unione Europea	
	Stati Uniti	
	Giappone	
	Altri Paesi aderenti OCSE	0,16
	Altri Paesi non aderenti OCSE	
	<b>Totale Azioni</b>	<b>14,37</b>
<b>Obbligazioni</b>	Italia	42,3
	Altri Paesi dell'Area Euro	34,31
	Altri paesi Unione Europea	1,16
	Stati Uniti	4,25
	Giappone	0,2
	Altri Paesi aderenti OCSE	2,67
	Altri Paesi non aderenti OCSE	0,74
	<b>Totale Obbligazioni</b>	<b>85,63</b>

#### Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità	0%
Duration media	10,2
Esposizione Valutaria (in % del patrimonio)	0%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	N/A

(\*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

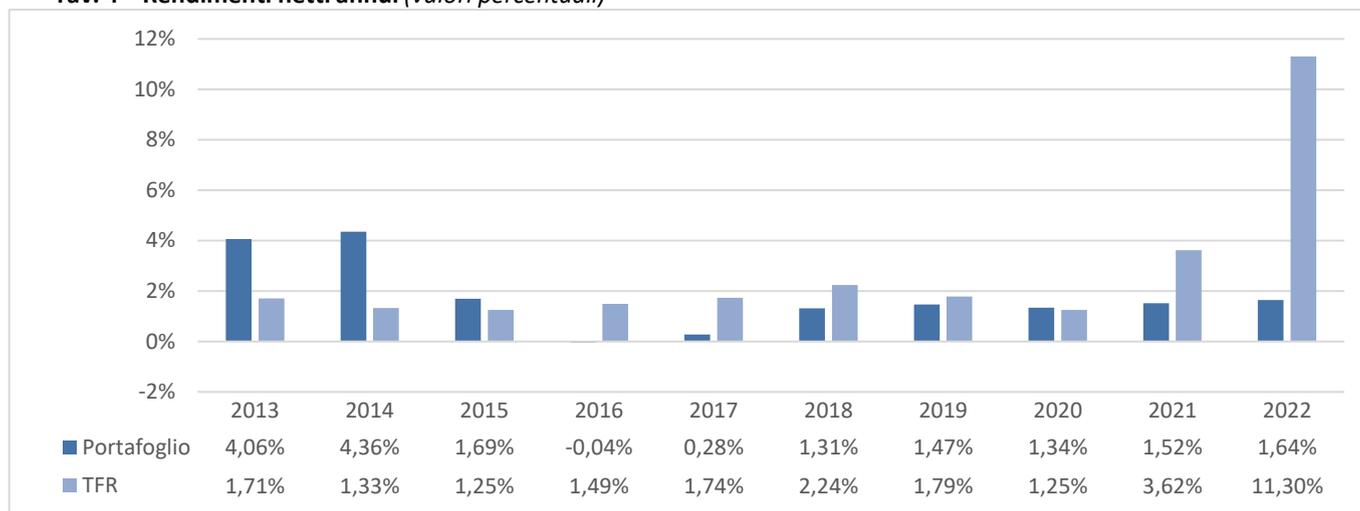
## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark* e con la rivalutazione del TFR.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* e il tasso di rivalutazione del TFR sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.

**Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)**



**NB:** I rendimenti riportati si riferiscono fino al 2017 al gestore Cattolica e dal 2018 a Zurich Investment Life.

### Benchmark:

- 95% Merrill Lynch Euro Government 1-5 Years
- 5% MSCI Europe net dividend (convertito in Euro)



**AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

### Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

**Tav. 5 – TER**

	2020	2021	2022
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,50%</b>
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,50%	0,50%	0,50%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Oneri di gestione amministrativa</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
- di cui per spese generali ed amministrative	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,50%</b>



**AVVERTENZA:** Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

## CONSERVATIVO

Data di avvio dell'operatività del comparto:	30/04/2008
Patrimonio netto al 31.12.2022(in euro):	4.378.147,140
Soggetto gestore:	EPSILON SGR S.p.A.

### Informazioni sulla gestione delle risorse

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2022

#### Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Azionario	0,00%			Obbligazionario	94,77%
di cui OICR	0,00%	di cui OICR	0,00%	di cui Titoli di stato	85,15%
				di cui Corporate	9,62%
			di cui Emittenti Governativi	di cui Sovranazionali	
			85,15%	0,00%	

#### Tav. 2 – Investimenti per area geografica

	Area Geografica	%
<b>Azioni</b>	Italia	0,00%
	Altri Paesi dell'Area Euro	0,00%
	Altri Paesi Unione Europea	0,00%
	Stati Uniti	0,00%
	Giappone	0,00%
	Altri Paesi aderenti OCSE	0,00%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	0,00%
<b>Totale Azioni</b>		<b>0,00%</b>
<b>Obbligazioni</b>	Italia	73,10%
	Altri Paesi dell'Area Euro	21,67%
	Altri Paesi Unione Europea	0,00%
	Stati Uniti	0,00%
	Giappone	0,00%
	Altri Paesi aderenti OCSE	0,00%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	0,00%
<b>Totale Obbligazioni</b>		<b>94,64%</b>

#### Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	4,96%
Duration media	0,20
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,00%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio (*)	2,32

(\*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

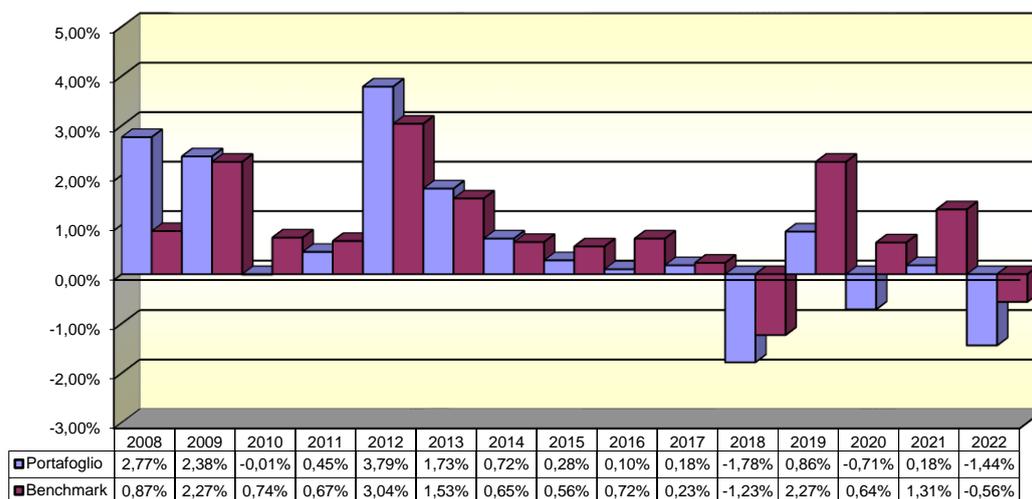
## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

**Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)**



### Benchmark:

- 40% MTS BOT LORDO
- 50% JP MORGAN EMU,
- 10% DJ EURO STOXX BROAD



**AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

### Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

**Tav. 5 – TER**

	2020	2021	2022
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>	<b>0,35%</b>	<b>0,36%</b>	<b>0,45%</b>
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,36%	0,36%	0,35%
- di cui per commissioni di incentivo	-0,01%	0,00%	0,08%
- di cui per compensi depositario	0,00%	0,00%	0,02%
<b>Oneri di gestione amministrativa</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,17%</b>	<b>0,13%</b>
- di cui per spese generali ed amministrative	0,13%	0,13%	0,10%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,07%	0,07%	0,06%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,01%	-0,03%	-0,03%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>0,56%</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,58%</b>



**AVVERTENZA:** Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

## DINAMICO

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/08/2001
Patrimonio netto al 31.12.2022 (in euro):	89.188.091,140
Soggetto gestore:	EPSILON SGR SPA

### Informazioni sulla gestione delle risorse

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2022

**Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario**

Azionario	50,57%			Obbligazionario	45,65%
di cui OICR	0,00%	di cui OICR	0,00%	di cui Titoli di stato	44,72%
				di cui Emittenti Governativi	44,30%
				di cui Sovranazionali	0,42%
				di cui Corporate	0,93%

**Tav. 2 – Investimenti per area geografica**

	Area Geografica	%
<b>Azioni</b>	Italia	2,16%
	Altri Paesi dell'Area Euro	23,02%
	Altri Paesi Unione Europea	0,54%
	Stati Uniti	17,81%
	Giappone	2,05%
	Altri Paesi aderenti OCSE	4,63%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	0,36%
<b>Totale Azioni</b>		<b>53,07%</b>
<b>Obbligazioni</b>	Italia	12,01%
	Altri Paesi dell'Area Euro	8,04%
	Altri Paesi Unione Europea	0,00%
	Stati Uniti	21,96%
	Giappone	0,00%
	Altri Paesi aderenti OCSE	3,64%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	0,00%
<b>Totale Obbligazioni</b>		<b>45,02%</b>

**Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti**

Liquidità (in % del patrimonio)	1,41%
Duration media	4,62
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	18,64%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio (*)	0,42

(\*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

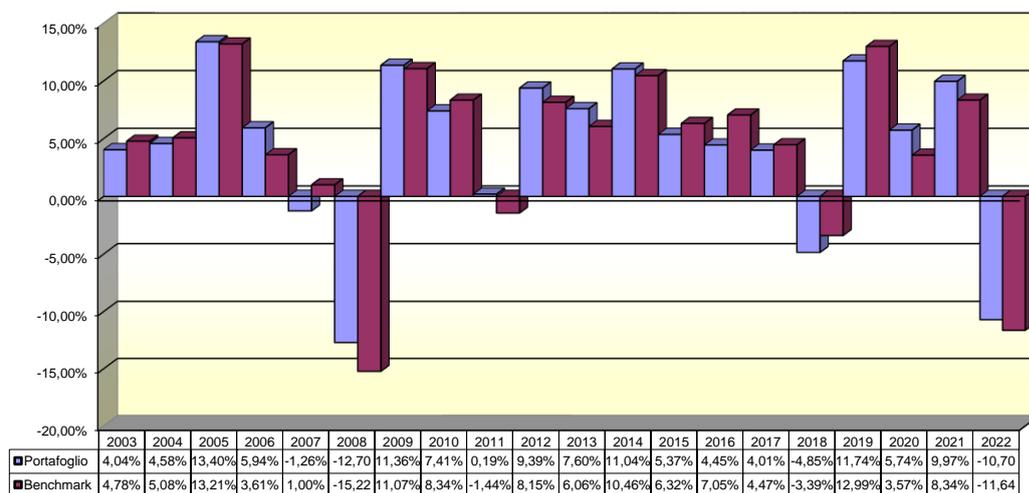
## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

**Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)**



### Benchmark:

- 25% JP Morgan EMU
- 25% Salomon Smith Barney World Government bond index ex EMU
- 30% MSCI EMU
- 20% MSCI ex EMU



**AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

### Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

**Tav. 5 – TER**

	2020	2021	2022
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>	<b>0,34%</b>	<b>0,33%</b>	<b>0,17%</b>
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,35%	0,33%	0,33%
- di cui per commissioni di incentivo	-0,01%	0,00%	-0,18%
- di cui per compensi depositario	0,00%	0,00%	0,02%
<b>Oneri di gestione amministrativa</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,14%</b>
- di cui per spese generali ed amministrative	0,12%	0,12%	0,10%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,07%	0,06%	0,06%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,01%	-0,03%	-0,02%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,48%</b>	<b>0,31%</b>



**AVVERTENZA:** Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.



Via Pacinotti n. 7 - Avezzano (AQ)

## FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1372

Istituito in Italia



0863/423757



fontex@fontex.it  
fontex@pec.it



www.fontex.it

### Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 30/03/2023)

### Parte II 'Le informazioni integrative'

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

#### Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (in vigore dal 30/03/2023)

##### Le fonti istitutive

Il FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX è iscritto all'albo tenuto dalla COVIP con il n. 1372 - Sezione Speciale I ed è stato istituito in forza degli accordi sindacali del 14 e 15 novembre 1988 e del 5 agosto 1993.

##### Gli organi e il Direttore generale

Il funzionamento del fondo è affidato ai seguenti organi, eletti direttamente dagli associati o dai loro rappresentanti: Assemblea, Consiglio di amministrazione e Collegio dei sindaci. Il Consiglio di amministrazione e il Collegio dei sindaci sono a composizione paritetica, cioè composti da uno stesso numero di rappresentanti di lavoratori e di datori di lavoro.

**Assemblea dei Delegati:** l'Assemblea è composta di 10 delegati, di cui 5 nominati dai Soci proporzionalmente al numero dei dipendenti iscritti al Fondo di ciascuno di essi, e 5 eletti dagli Aderenti.

I delegati restano in carica per tre anni dall'atto della loro nomina e possono essere confermati.

**Consiglio di amministrazione:** è composto da 4 membri, eletti dall'Assemblea nel rispetto del criterio paritetico (2 in rappresentanza dei lavoratori e 2 in rappresentanza dei datori di lavoro).

L'attuale consiglio è in carica per il triennio 2021-2023 ed è così composto:

Piccone Stefano ( <i>Presidente</i> )	Nato a Avezzano (AQ), il 12/08/1975, in rappresentanza di parte datoriale
Claudio Mari ( <i>Vice Presidente</i> )	Nato a Sante Marie (AQ) il 28/08/1966 in rappresentanza dei lavoratori
Albertini Alessandro	Nato a Forlì (FC), il 07/10/1977, in rappresentanza di parte datoriale
Cesare Bianchi	Nato a Avezzano (AQ) il 22/11/1981 in rappresentanza dei lavoratori

**Collegio dei sindaci:** è composto da 4 membri effettivi e da 2 membri supplenti, eletti dall'Assemblea nel rispetto del criterio paritetico. L'attuale collegio è in carica per il triennio 2021-2023 ed è così composto:

Ada Alessandra Garzino Demo ( <i>Presidente</i> )	Nata a Ivrea (TO), il 29/05/1963, in rappresentanza dei lavoratori
Carlino Antonio ( <i>Membro effettivo</i> )	Nato a Palermo, il 30/11/1981, in rappresentanza di parte datoriale
Cagliero Giuseppe ( <i>Membro Supplente</i> )	Nato a Torino, il 28 febbraio 1965, in rappresentanza di parte datoriale
Onoscuri Francesca ( <i>Membro Supplente</i> )	Nata a Torino, il 24 aprile 1981, in rappresentanza dei lavoratori

**Direttore generale:** Andrea Scaffidi nato a Roma (RM), il 21/07/1975

## La gestione amministrativa

La gestione amministrativa e contabile del fondo è affidata a Previnet S.p.A., avente sede in Preganziol (TV), località Borgoverde, via Enrico Forlanini, 24.

## Il depositario

Il soggetto che svolge le funzioni di depositario di FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX è State Street S.p.A., con sede operativa in Via Col Moschin, n.16, (20136) (Milano).

## I gestori delle risorse

La gestione delle risorse del FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX è affidata ai seguenti soggetti sulla base di apposite convenzioni di gestione. In nessun caso è previsto il conferimento di deleghe.

- Relativamente al Comparto Garantito: Zurich Investment Life SpA, Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano;
- Relativamente ai Comparti Conservativo e Dinamico: Epsilon SGR S.p.A., con sede in Milano, Piazzale Cadorna n. 3.

## L'erogazione delle rendite

L'erogazione delle rendite è affidata a UnipolSai Assicurazioni S.p.A., con sede legale in Bologna, Via Stalingrado, 45 – Italia.

La relativa convenzione ha decorrenza dal 01/03/2021 e la scadenza viene fissata dopo tre anni dalla data di emissione della convenzione.

La convenzione stipulata dal FONDO PENSIONE FONTEX ha per oggetto l'assicurazione di rendita vitalizia immediata rivalutabile a premio unico sulla testa degli aderenti al Fondo Pensione che, avendo maturato i requisiti di accesso alle prestazioni pensionistiche complementari siano inseriti in assicurazione su indicazione del FONDO PENSIONE stesso (Opzione A).

Il FONDO PENSIONE può richiedere, in relazione al singolo aderente e su richiesta dello stesso, che in luogo della rendita di cui al precedente capoverso, sia erogata una delle seguenti altre rendite:

- a) Opzione D "rendita vitalizia immediata annua reversibile": Tale rendita prevede il pagamento immediato di una rendita erogabile finché l'Aderente è in vita e successivamente, nella percentuale di reversibilità prestabilita a norma della Convenzione (100%, 80% o 60%), finché la persona preventivamente designata quale secondo Assicurato è in vita. È adatta per chi desidera proteggere in particolare un superstita dall'eventuale perdita di una fonte di reddito in caso di decesso.
- b) Opzione E "rendita vitalizia immediata annua con controassicurazione decrescente": tale rendita prevede il pagamento immediato di una rendita all'Aderente finché è in vita. In caso di decesso dell'Aderente, la rendita prevede il pagamento ai Beneficiari designati, di un capitale (controassicurazione decrescente) pari alla differenza – se positiva – fra i seguenti due importi:
  - il premio unico versato per la posizione individuale,
  - la rata di rendita iniziale moltiplicata per il numero delle rate già scadute.
- c) Opzione F rendita vitalizia LTC: tale rendita prevede il pagamento immediato di una rendita all'Aderente finché è in vita con raddoppio in caso di perdita di autosufficienza. È adatta per chi desidera proteggersi dal rischio di non avere un reddito sufficiente in caso di perdita di autosufficienza.

I coefficienti di conversione in rendita sono ottenuti sulla base delle tavole demografiche A62I

Il contratto prevede un tasso di rendimento collegato al rendimento della Gestione separata "FONDICOLL UnipolSai".

Per le opzioni a) e b) è previsto un caricamento sul premio pari al 2%. Per la componente del premio relativa alla garanzia LTC, contenuta nell'opzione c), è previsto un caricamento sul premio pari al 5%.

Tutte le opzioni di rendita prevedono spese di erogazione in percentuale variabile da 1.1% a 2.2% in base al frazionamento di rata prescelto.

Il dettaglio dei caricamenti e delle spese, per ciascuna tipologia di rendita offerta dal Fondo Pensione, è riportato nel Fascicolo informativo disponibile sul sito internet del fondo [www.fontex.it](http://www.fontex.it) a cui si rimanda per le Condizioni di assicurazione e le Condizioni Integrative che disciplinano l'opzione F (vitalizia LTC) e per ogni ulteriore dettaglio.

## La revisione legale dei conti

L'incarico di revisione legale dei conti del fondo è stato affidato ai Membri del Collegio Sindacale.

## La raccolta delle adesioni

La raccolta delle adesioni avviene secondo le modalità previste nella Parte V dello Statuto.

## Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- lo **Statuto** (Parte IV - profili organizzativi);
- il **Regolamento elettorale**;
- il **Documento sul sistema di governo**;
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



*Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'**area pubblica** del sito web [inserire link].*

*È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*