



## **FONDO PENSIONE FONDENERGIA**

**FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE A CAPITALIZZAZIONE PER I LAVORATORI DEL  
SETTORE ENERGIA**

**Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 2**

### **Nota informativa per i potenziali aderenti**

*(depositata presso la COVIP il 27/03/2018)*

La presente Nota informativa si compone delle seguenti quattro sezioni:

- Sezione I - Informazioni chiave per l'aderente
- Sezione II - Caratteristiche della forma pensionistica complementare
- Sezione III - Informazioni sull'andamento della gestione
- Sezione IV - Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare

La presente Nota informativa, redatta da FONDENERGIA secondo lo schema predisposto dalla COVIP, non è soggetta a preventiva approvazione da parte della COVIP medesima.

FONDENERGIA si assume la responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa.

# FONDO PENSIONE FONDENERGIA

## FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE A CAPITALIZZAZIONE PER I LAVORATORI DEL SETTORE ENERGIA

iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 2

Sezione I - Informazioni chiave per l'aderente  
in vigore dal 25/05/2018

Il presente documento ha lo scopo di presentarti le principali caratteristiche di Fondenergia e facilitarti il confronto tra Fondenergia e le altre forme pensionistiche complementari.

### Presentazione di Fondenergia

FONDENERGIA è un **fondo pensione negoziale** istituito sulla base di accordi collettivi riportati nell'**Allegato** alle presenti Informazioni chiave per l'aderente, che ne costituisce parte integrante.

FONDENERGIA è finalizzato all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio, ai sensi del d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252.

FONDENERGIA opera in regime di contribuzione definita: l'entità della prestazione pensionistica è determinata in funzione della contribuzione versata e dei rendimenti della gestione. La gestione delle risorse è svolta nel tuo esclusivo interesse e secondo le indicazioni di investimento che tu stesso fornirai scegliendo tra le proposte offerte.

Possono aderire a FONDENERGIA tutti i lavoratori dipendenti appartenenti ai settori il cui rapporto di lavoro è disciplinato dagli accordi collettivi di riferimento del fondo. Le principali informazioni sulla fonte istitutiva e sulle condizioni di partecipazione sono riportate nell'**Allegato**.

E' consentita l'adesione dei familiari fiscalmente degli iscritti a Fondenergia, secondo quanto indicato nel regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione del Fondo, disponibile sul sito web del fondo.

La partecipazione a FONDENERGIA ti consente di beneficiare di un **trattamento fiscale di favore** sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

### Informazioni pratiche

Sito <i>web</i> del fondo:	<a href="http://www.fondenergia.it">www.fondenergia.it</a>
Indirizzo e-mail:	<a href="mailto:info@fondenergia.it">info@fondenergia.it</a>
Email PEC:	<a href="mailto:fondenergia@pec.net">fondenergia@pec.net</a>
Telefono:	06/5964931
Fax:	06/54225362
Sede:	Via Giorgione 63 - 00147 Roma (RM)

Sul sito *web* del fondo sono disponibili lo **Statuto** e la **Nota informativa**, documenti che contengono le informazioni di maggiore dettaglio sulle caratteristiche del fondo. Sono inoltre disponibili il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni**, il **Documento sulle rendite** e ogni altro documento e/o informazioni di carattere generale utile all'iscritto.

### La contribuzione

L'adesione a FONDENERGIA dà diritto a un **contributo al fondo pensione da parte del tuo datore di lavoro**.

La misura, la decorrenza e la periodicità della contribuzione sono fissate dagli accordi collettivi che prevedono l'adesione a FONDENERGIA. Per conoscere la misura e la periodicità della contribuzione previste in relazione al tuo rapporto di lavoro, consulta l'**Allegato** sopra citato. Hai tuttavia la possibilità di determinare la contribuzione anche in misura superiore.

Il contributo del datore di lavoro spetta **unicamente** nel caso in cui tu versi al fondo almeno il contributo minimo a tuo carico. In virtù delle disposizioni di cui alla legge 125/2015 gli aventi diritto possono aderire a Fondenergia anche con il solo versamento del contributo ex Fondo GAS.

### La prestazione pensionistica complementare

Dal momento del pensionamento e per tutta la durata della vita ti verrà erogata una **rendita**, calcolata in base al capitale che avrai accumulato e alla tua età a quel momento.

Al momento dell'adesione ti è consegnato il documento "**La mia pensione complementare**", versione **standardizzata**, utile per avere un'idea di come la rendita può variare al variare, ad esempio, della contribuzione, delle scelte di investimento e dei costi. Le tipologie di rendita e le relative condizioni che FONDENERGIA ti propone sono riportate nel **Documento sulle rendite**, disponibile sul sito *web* del fondo.

Al momento del pensionamento, potrai scegliere di percepire un **capitale** fino a un importo pari al 50% di quanto hai accumulato. Se sei iscritto a un fondo di previdenza complementare da prima del 29 aprile 1993, oppure quando il calcolo della tua rendita vitalizia risulta di ammontare molto contenuto, puoi richiedere l'intero importo della prestazione in forma di capitale.

*Se cessi il rapporto di lavoro prima della pensione di vecchiaia, potrai richiedere al Fondo l'erogazione frazionata del montante accumulato. Questa tipologia di prestazione, denominata Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (in breve RITA) ha lo scopo di offrirti un sostegno finanziario fino all'erogazione della pensione di vecchiaia. Per maggiori informazioni consulta la **Sezione II - Caratteristiche della forma pensionistica complementare della Nota Informativa** disponibile sul sito *web* del fondo.*

In qualsiasi momento puoi richiedere un'**anticipazione**, fino al 75% di quanto hai maturato, per far fronte a spese sanitarie di particolare gravità, che possono riguardare anche il coniuge e i figli. Devi invece aspettare almeno otto anni per poter richiedere un'anticipazione, fino al 75% di quanto hai maturato, per l'acquisto della prima casa di abitazione, per te o per i tuoi figli, o per le spese di ristrutturazione della prima casa, oppure un'anticipazione, fino al 30%, per altre esigenze di carattere personale. Puoi trovare maggiori informazioni sulle anticipazioni della posizione individuale nel **Documento sulle anticipazioni**, disponibile sul sito *web* del fondo.

Trascorsi due anni dall'adesione a FONDENERGIA puoi richiedere di **trasferire** la tua posizione individuale in un'altra forma pensionistica complementare. In costanza del rapporto di lavoro, il contributo ex Fondo Gas di cui alla Legge 125/2015 continuerà ad essere destinato a FONDENERGIA. Prima di questo termine, il trasferimento è possibile solo in caso di perdita dei requisiti di partecipazione al fondo. In quest'ultimo caso, ti è consentito di **riscattare**, in tutto o in parte, la posizione maturata a quel momento, indipendentemente dagli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione.

Puoi trovare maggiori informazioni sulle condizioni di **Partecipazione**, nonché sulla **Contribuzione** e sulle **Prestazioni pensionistiche complementari** nella Nota informativa e nello Statuto, disponibili sul sito *web* del fondo.

## Proposte di investimento

FONDENERGIA ti propone i seguenti comparti di investimento:

- **Garantito**
- **Bilanciato**
- **Dinamico**

I flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati al comparto **Garantito**.

Nel caso di richiesta della Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (in breve RITA), salvo diversa scelta dell'aderente, la porzione della posizione individuale di cui si chiede il frazionamento verrà fatta confluire nel comparto **Garantito**.

Prima di scegliere è importante che tu faccia le opportune valutazioni sulla tua situazione lavorativa, sul patrimonio personale, sull'orizzonte temporale di partecipazione e sulle aspettative pensionistiche. A tal fine ti verranno poste alcune domande in fase di adesione al fondo pensione. È importante che tu conosca le caratteristiche dell'opzione di investimento che scegli perché a questa sono associati uno specifico orizzonte temporale e una propria combinazione di rischio e rendimento.

Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e che i rendimenti realizzati nel passato non sono necessariamente indicativi dei rendimenti futuri. E' pertanto necessario valutare i risultati in un'ottica di lungo periodo.

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 (il che vuol dire che il rendimento può assumere valori molto alti, ma anche bassi o negativi).

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 tuttavia presente che anche le linee più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.

Puoi trovare maggiori informazioni sulla politica di investimento di ciascun comparto nella **Nota informativa**, disponibile sul sito *web* del fondo.



**Caratteristiche della garanzia:** è garantito il capitale versato nel comparto, al netto delle spese di iscrizione, delle spese direttamente a carico dell'aderente e delle spese per l'esercizio di prerogative individuali, fino al 31/12/2022 ovvero, entro tale data, al verificarsi di uno dei seguenti eventi:

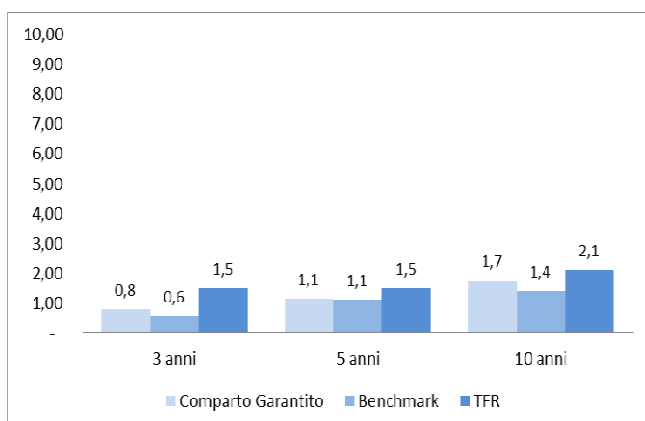
- a) esercizio del diritto alla prestazione pensionistica complementare;
- b) pensionamento nel regime obbligatorio di appartenenza;
- c) decesso;
- d) invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo;
- e) inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi;
- f) anticipazione della posizione individuale.

**Data di avvio dell'operatività del comparto:** 17.08.2007

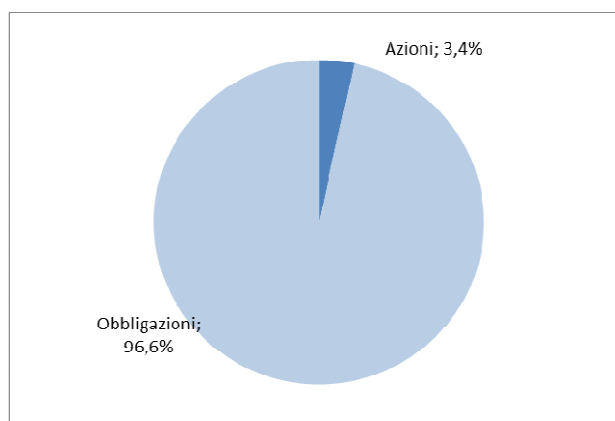
**Patrimonio netto al 31.12.2017 (in euro):** 135.496.790

**Rendimento netto del 2017:** 1,02%.

**Rendimento medio annuo composto (percentuale)**



**Composizione del portafoglio al 31.12.2017**



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del Comparto e non contabilizzati nell'andamento del *benchmark*.

## Comparto Bilanciato

CATEGORIA  
BILANCIATO

ORIZZONTE  
TEMPORALE  
MEDIO/LUNGO  
PERIODO  
(da 10 a 15 anni)

La gestione ha l'obiettivo di rivalutare il capitale investito con investimenti in obbligazioni ed azioni. Il comparto ha un'esposizione moderata al rischio.

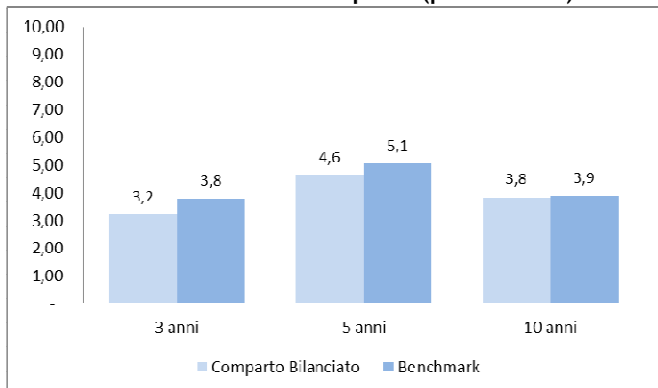
Data di avvio dell'operatività del comparto: 07/02/2000

Patrimonio netto al 31.12.2017 (in euro): 1.714.535.574

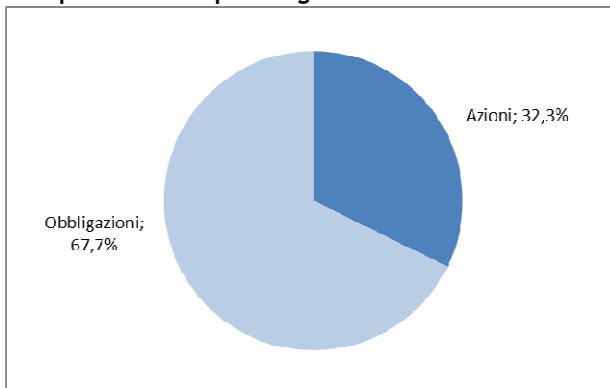
Rendimento netto del 2017: 3,49%

Non è previsto il ribilanciamento automatico tra le classi di attivo pertanto la composizione del capitale investito nel tempo potrebbe non essere più in linea con quella originaria. Viene effettuato il controllo periodico dei limiti di investimento.

Rendimento medio annuo composto (percentuale)



Composizione del portafoglio al 31.12.2017



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del Comparto e non contabilizzati nell'andamento del *benchmark*.

## Comparto Dinamico

CATEGORIA  
BILANCIATO

ORIZZONTE  
TEMPORALE  
LUNGO  
PERIODO  
(oltre 15 anni)

La gestione ha l'obiettivo di rivalutare il capitale investito con investimenti in obbligazioni ed azioni. Il comparto ha un'esposizione consistente al rischio.

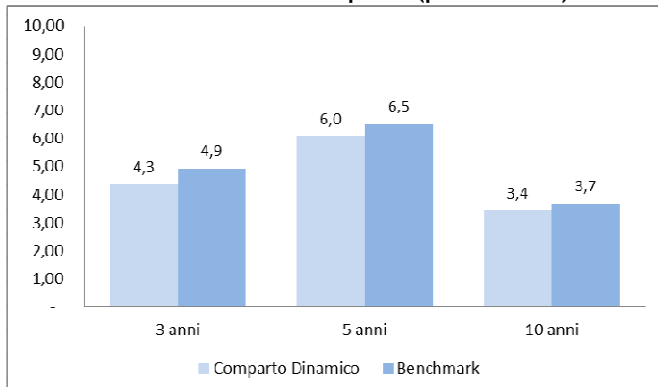
Data di avvio dell'operatività del comparto: 01/11/2003

Patrimonio netto al 31.12.2017 (in euro): 323.593.325

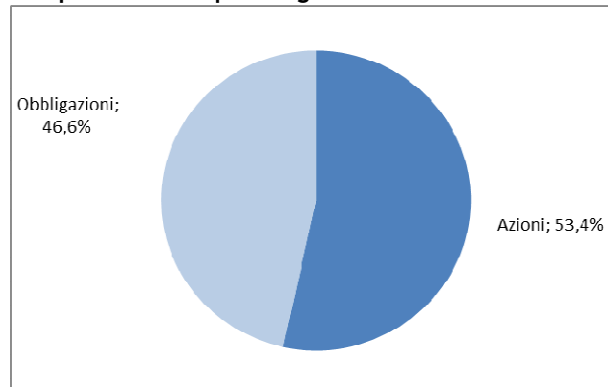
Rendimento netto del 2017: 5,04%

Non è previsto il ribilanciamento automatico tra le classi di attivo pertanto la composizione del capitale investito nel tempo potrebbe non essere più in linea con quella originaria. Viene effettuato il controllo periodico dei limiti di investimento.

Rendimento medio annuo composto (percentuale)



Composizione del portafoglio al 31.12.2017



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del Comparto e non contabilizzati nell'andamento del *benchmark*.

# FONDO PENSIONE FONDENERGIA

## FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE A CAPITALIZZAZIONE PER I LAVORATORI DEL SETTORE ENERGIA

iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 2

### SCHEDE DEI COSTI in vigore dal 27/03/2018

La presente Scheda riporta informazioni sui costi che gravano, direttamente o indirettamente, sull'aderente a FONDENERGIA nella fase di accumulo della prestazione previdenziale.

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire a FONDENERGIA, è importante **confrontare** i costi del fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche.

Costi nella fase di accumulo (1)	
Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
Spese di adesione per il lavoratore	€ 15,49 di cui € 3,60 a carico del lavoratore ed € 11,89 a carico dell'azienda. Da versare con la prima contribuzione.
Spese di adesione per il familiare fiscalmente a carico	€ 15,00 prelevati dal primo versamento.
<b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
Direttamente a carico dell'aderente	€ 12 annui prelevati dai versamenti mensili nella misura di € 1 al mese (per le contribuzioni superiori ad € 10 mensili).
Indirettamente a carico dell'aderente (prelevate trimestralmente dal patrimonio di ciascun comparto con calcolo mensile dei ratei):	
- <b>Garantito</b>	0,26% del patrimonio su base annua
- <b>Bilanciato</b>	0,18% del patrimonio su base annua
- <b>Dinamico</b>	0,16% del patrimonio su base annua
<p><i>Per i mandati dei comparti Bilanciato e Dinamico sono previste commissioni di incentivo, calcolate mensilmente e liquidate al termine del mandato, tenuto conto dei risultati cumulati in tutto il periodo, nel seguente modo:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o (per il gestore del rischio) sull'incremento percentuale, se positivo, del rapporto rendimento/rischio del comparto, rispetto al parametro di riferimento.</li> <li>o (per tutti gli altri gestori), in ragione della differenza fra il risultato della gestione e il risultato del benchmark.</li> </ul> <p><i>La commissione d'incentivo è pari al 10%, tranne per il gestore del rischio (SSGA) pari allo 0,10% e non può superare una percentuale del patrimonio affidato in gestione (cd. max fee cap).</i></p>	
<b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):</b>	
Anticipazione	€ 23 costo all'erogazione
Riallocazione della posizione individuale	€ 10 costo del cambio comparto
Registrazione vincoli	€ 18 per ogni contratto di finanziamento registrato
Rendita Integrativa Temporanea Anticipata	€ 15 costo dell'erogazione di ogni singola rata
Spese da sostenere per le prestazioni accessorie ad adesione obbligatoria	Nei paragrafi successivi sono rappresentati gli ambiti contrattuali di applicazione ed i costi.
<p>(1) Gli oneri che gravano annualmente sugli iscritti durante la fase di accumulo sono determinabili soltanto in relazione al complesso delle spese effettivamente sostenute dal fondo; i costi indicati nella tabella sono pertanto il risultato di una stima, volta a fornire una indicazione della onerosità della partecipazione. Eventuali differenze, positive o negative, tra le spese effettivamente sostenute dal fondo e le somme poste a copertura delle stesse sono ripartite tra tutti gli iscritti.</p>	

### L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di FONDENERGIA, è riportato per ciascun comparto l'ISC (**Indicatore sintetico dei costi**), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4%.

L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.

## Indicatore sintetico dei costi (%)

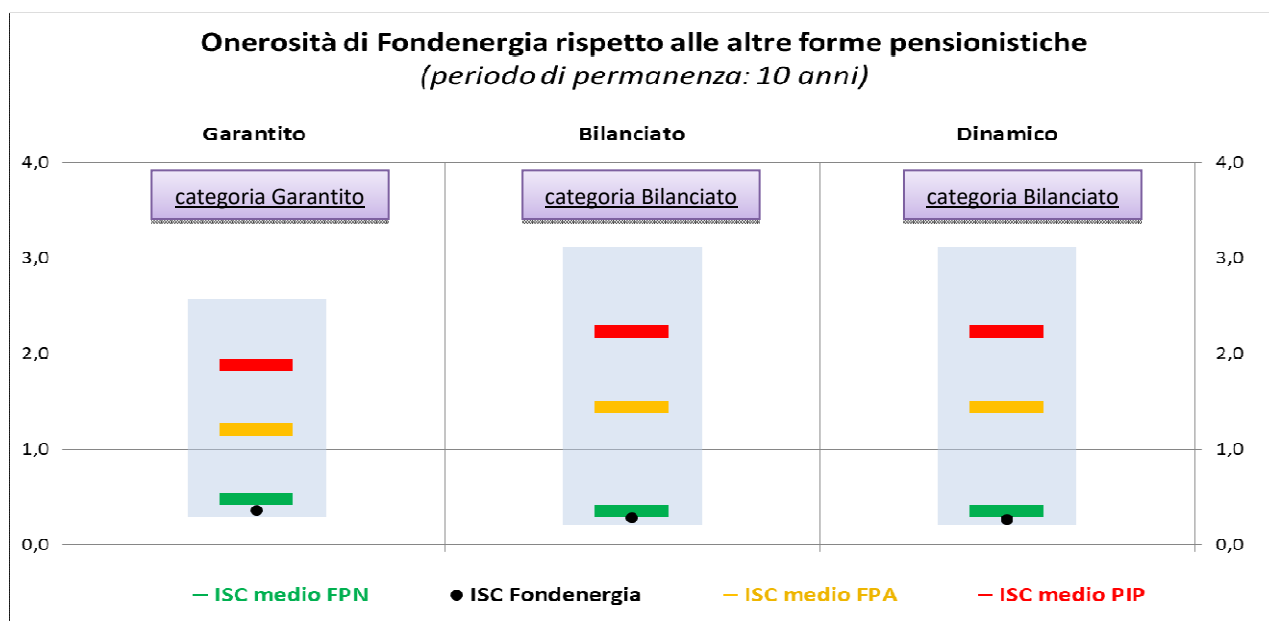
Comparto	ANNI DI PERMANENZA			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Garantito	0,65	0,44	0,36	0,29
Bilanciato	0,57	0,36	0,28	0,21
Dinamico	0,55	0,34	0,26	0,19

E' importante prestare attenzione all'Indicatore sintetico dei costi che caratterizza ciascun comparto. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione al piano pensionistico di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000)

Per consentirti di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto di FONDENERGIA è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

L'onerosità di FONDENERGIA è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.

Il confronto prende a riferimento i valori dell'ISC riferiti a un periodo di permanenza nella forma pensionistica di 10 anni.



Gli ISC dei fondi pensione negoziali, dei fondi pensione aperti e dei PIP e i valori degli ISC medi, minimi e massimi sono pubblicati sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)).

## Allegato alle “Informazioni chiave per l’aderente” del Fondo pensione FONDENERGIA

Il presente Allegato è parte integrante delle ‘Informazioni chiave per l’aderente’ di Fondenergia e indica la fonte istitutiva del fondo, i destinatari, i livelli e le modalità di contribuzione.

### Fonte istitutiva:

FONDENERGIA è stato istituito sulla base dell’accordo del 25/10/1996, tra Eni Spa e le rappresentanze sindacali FILCEA CGIL, FLERICA CISL e UILCER UIL, operanti a suo tempo nel settore Energia. Successivi accordi hanno consentito l’adesione del personale con CCNL CHIMICO ENI, Minerario-Metallurgico ed infine dei lavoratori con CCNL GAS ACQUA Anigas-Assogas.

### Destinatari:

I lavoratori dipendenti, il cui rapporto di lavoro è regolato dal CCNL per i settori Energia e Petrolio nonché dal CCNL unico del settore Gas Acqua (per le aziende associate ad Anigas ed Assogas) e/o dagli accordi collettivi aziendali. Possono aderire anche i lavoratori di Società appartenenti a settori merceologici differenti da quelli sopraindicati che, a norma delle vigenti leggi, siano da considerarsi controllate da Aziende associate al Fondo ed i dipendenti del Fondo. In tali casi l’adesione è subordinata al preventivo accordo delle parti interessate. Infine, possono aderire i lavoratori dipendenti delle associazioni sindacali (datoriali e dei lavoratori) stipulanti i CCNL Energia e Petrolio e Gas Acqua (per le aziende associate ad Anigas ed Assogas). L’associazione delle aziende rientranti nei suddetti accordi è conseguente all’adesione dei lavoratori e non richiede alcun atto di volontà da parte delle stesse.

E’ consentita l’adesione dei familiari fiscalmente degli iscritti a Fondenergia, secondo quanto indicato nel regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione del Fondo.

### Contribuzione:

Le contribuzioni stabilite dai Contratti Collettivi Nazionali di Lavoro di settore, con riferimento alla retribuzione valida ai fini del calcolo del TFR attualmente in vigore, sono le seguenti:

Contributo		Energia e Petrolio	Chimico-ENI Minero-Metallurgico		Gas e Acqua (Anigas e Assogas)
A carico della azienda		2,65%	2,11%	0,20%(*)	1%(**)
A carico del lavoratore		2,00%	1,46%		0% (***)
Quota TFR	Lavoratori con prima occupazione precedente al 29/04/1993.	6,91% (100%)	2,49% (36%) Oppure 6,91% (100%)		6,91% (100%)
	Lavoratori con prima occupazione successiva al 28/04/1993.		6,91% (100%)		6,91% (100%)

Le percentuali tra parentesi esprimono la quota dell’accantonamento annuo TFR destinata al Fondo.

(\*) Contributo, a carico del datore di lavoro, destinato al finanziamento della polizza accessoria per i casi di invalidità e premorienza. Il contributo non è dovuto nei casi di: adesione tacita, adesione con il solo TFR e sospensione della contribuzione.

(\*\*) Elevato ad 1,55% a partire dal 1/12/2018. Oltre al contributo ex-Fondo Gas nei casi previsti all’art.7, comma 9-undecies della L. 125/2015.

(\*\*\*) Elevato ad 1% a partire dal 1/12/2018.

Accordi aziendali integrativi possono prevedere contribuzioni aggiuntive collegate, fra l’altro, ai premi di partecipazione. L’obbligo della contribuzione a carico dell’impresa e del lavoratore, nonché l’obbligo della destinazione delle quote di TFR a FONDENERGIA, decorre dal primo giorno del mese successivo alla data di ricezione della domanda di adesione da parte del Fondo. L’aderente può versare, a titolo di contributo volontario aggiuntivo, a suo carico, un ulteriore contributo. La misura della contribuzione scelta dall’aderente al momento dell’adesione può essere successivamente variata. I versamenti vengono effettuati con periodicità mensile. Viene data facoltà all’aderente di effettuare versamenti volontari una tantum, in cifra fissa, con un minimo di 100 euro. I versamenti sono trasformati in quote del comparto prescelto ed assegnati alla posizione individuale solo dopo la riconciliazione con le rispettive liste di contribuzione.

Per gli aderenti fiscalmente a carico, ogni singolo versamento deve essere di importo minimo non inferiore ad € 100, secondo quanto indicato nel regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione del Fondo.



# FONDO PENSIONE FONDENERGIA

## FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE A CAPITALIZZAZIONE PER I LAVORATORI DEL SETTORE ENERGIA

iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 2

### Sezione II - Caratteristiche della forma pensionistica complementare in vigore dal 01/10/2018

#### Informazioni generali

##### Perché una pensione complementare

Dotandoti di un piano di previdenza complementare hai oggi l'opportunità di incrementare il livello della tua futura pensione. In Italia, come in molti altri paesi, il sistema pensionistico di base è in evoluzione: si vive infatti sempre più a lungo, l'età media della popolazione aumenta e il numero dei pensionati è in crescita rispetto a quello delle persone che lavorano. Cominciando prima possibile a costruirti una 'pensione complementare', puoi integrare la tua pensione di base e così mantenere un tenore di vita analogo a quello goduto nell'età lavorativa.

Lo Stato favorisce tale scelta consentendoti, quale iscritto a una forma pensionistica complementare, di godere di particolari **agevolazioni fiscali** sul risparmio ad essa destinato (v. paragrafo 'Il regime fiscale').

##### Lo scopo di FONDENERGIA

**FONDENERGIA** ha lo scopo di consentirti di percepire una **pensione complementare** ('rendita') che si aggiunge alle prestazioni del sistema pensionistico obbligatorio. A tal fine, il fondo raccoglie le somme versate (contributi) e le investe in strumenti finanziari ricorrendo a gestori professionali, nel tuo esclusivo interesse e secondo le indicazioni di investimento che tu stesso fornirai scegliendo tra le proposte che il fondo ti offre.

##### Come si costruisce la pensione complementare

Dal momento del primo versamento inizia a formarsi la tua **posizione individuale** (cioè, il tuo capitale personale), che tiene conto, in particolare, dei versamenti effettuati e dei rendimenti a te spettanti.

Durante tutta la c.d. '**fase di accumulo**', cioè il periodo che intercorre da quando effettui il primo versamento a quando andrai in pensione, la 'posizione individuale' rappresenta quindi la somma da te accumulata tempo per tempo.

Al momento del pensionamento, la posizione individuale costituirà la base per il calcolo della pensione complementare, che ti verrà erogata nella c.d. '**fase di erogazione**', cioè per tutto il resto della tua vita.

La posizione individuale è inoltre la base per il calcolo di tutte le altre prestazioni cui tu hai diritto, anche prima del pensionamento (v. paragrafo '**In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento**').



*Le modalità di determinazione della posizione individuale sono indicate nella Parte III dello Statuto.*

##### La struttura di governo del fondo

Aderendo a **FONDENERGIA** hai l'opportunità di partecipare direttamente alla vita del fondo. In particolare, insieme agli altri iscritti (lavoratori e aziende), sei chiamato a nominare i componenti della assemblea dei delegati, la quale, a sua volta, procede alla nomina dei componenti degli altri organi.


E' importante sapere che gli organi di amministrazione e di controllo del fondo (consiglio di amministrazione e collegio dei sindaci) sono caratterizzati da una composizione "paritetica", vale a dire da uno stesso numero di rappresentanti dei lavoratori e di rappresentanti dei datori di lavoro.



*Le regole di composizione, nomina e funzionamento degli organi e le competenze loro attribuite sono contenute nella Parte IV dello Statuto. Per informazioni sulla attuale composizione consulta la Sezione IV 'Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica'.*

## Il finanziamento

Il finanziamento di **FONDENERGIA** avviene mediante il conferimento del **TFR (trattamento di fine rapporto)** e, se lo deciderai, anche mediante il versamento di contributi a tuo carico e a carico del tuo datore di lavoro.

 La misura della contribuzione è indicata all'Allegato alla Sezione I - Informazioni chiave per l'aderente.

## Il TFR

Come sai, il TFR viene accantonato nel corso di tutta la durata del rapporto di lavoro e ti viene erogato al momento della cessazione del rapporto stesso. L'importo accantonato ogni anno è pari al 6,91% della tua retribuzione lorda. Il TFR si rivaluta nel tempo in una misura definita dalla legge, pari al 75% del tasso di inflazione più 1,5 punti percentuali (ad esempio, se nell'anno il tasso di inflazione è stato pari al 2%, il tasso di rivalutazione lordo del TFR per quell'anno sarà:  $2\% \times 75\% + 1,5\% = 3\%$ ).

Se scegli di utilizzare il TFR per costruire la tua pensione complementare, il flusso futuro di TFR non sarà più accantonato ma versato direttamente a **FONDENERGIA**. La rivalutazione del TFR versato a **FONDENERGIA**, pertanto, non sarà più pari alla misura fissata dalla legge ma dipenderà dal rendimento degli investimenti.

E' allora importante prestare particolare attenzione alle scelte di investimento che andrai a fare (v. paragrafo '**La tua scelta di investimento**').

Ricorda che la decisione di destinare il TFR a una forma di previdenza complementare non è reversibile; non potrai pertanto cambiare idea.

E' importante sapere che nel caso di conferimento alla previdenza complementare non viene meno la possibilità di utilizzare la tua posizione maturata in **FONDENERGIA** per far fronte a esigenze personali di particolare rilevanza (ad esempio, spese sanitarie per terapie e interventi straordinari ovvero acquisto della prima casa di abitazione) (v. paragrafo '**In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento**').

## Il tuo contributo e il contributo del datore di lavoro

L'adesione a **FONDENERGIA** ti dà diritto a beneficiare di un contributo da parte del tuo datore di lavoro. Hai però diritto a questo versamento soltanto se, a tua volta, contribuirai al fondo. Difatti, oltre al TFR puoi versare un importo periodico predeterminato e scelto da te, nel rispetto della misura minima indicata nell'Allegato alle 'Informazioni chiave per l'aderente'.

Nell'esercizio di tale libertà di scelta, tieni conto che l'entità dei versamenti ha grande importanza nella definizione del livello della pensione. Ti invitiamo quindi a fissare il contributo in considerazione del reddito che desideri assicurarti al pensionamento e a controllare nel tempo l'andamento del tuo piano previdenziale, per apportare - se ne valuterai la necessità - modifiche al livello di contribuzione prescelto.

Nell'adottare questa decisione, potrà esserti utile esaminare il documento **La mia pensione complementare**, che è uno strumento pensato apposta per darti modo di avere un'idea di come il tuo piano previdenziale potrebbe svilupparsi nel tempo (v. paragrafo '**Altre informazioni**').

Nella scelta della misura del contributo da versare a **FONDENERGIA** devi avere quindi ben presente quanto segue:

- ✓ se decidi di versare esclusivamente il TFR e/o il contributo ex-Fondo Gas di cui all'art.7, comma 9-undecies, della L. 125/2015, non beneficerai del contributo dell'azienda;
- ✓ se decidi di contribuire, sappi che in ogni caso la misura del versamento non può essere inferiore a quella minima indicata;
- ✓ se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione, puoi versare un contributo maggiore.

Per gli aderenti con CCNL chimico e minero-metallurgico è prevista un'ulteriore contribuzione, pari allo 0,20% della retribuzione valida ai fini del calcolo del TFR (costo interamente a carico della azienda), destinata all'erogazione di prestazioni pensionistiche accessorie per i casi di invalidità e premorienza.



*Ulteriori informazioni sulla contribuzione sono contenute nella **Parte III dello Statuto**.*

---

**Attenzione:** Gli strumenti che FONDENERGIA utilizza per effettuare verifiche sui flussi contributivi si basano sulle informazioni ad esso disponibili. FONDENERGIA non è pertanto nella condizione di individuare tutte le situazioni che potrebbero alterare la regolarità della contribuzione alla singola posizione individuale. E' quindi importante che sia tu stesso a verificare periodicamente che i contributi che a te risultano versati siano stati effettivamente accreditati sulla tua posizione individuale e a segnalare con tempestività al fondo eventuali errori o omissioni riscontrate. A tal fine, puoi fare riferimento agli strumenti che trovi indicati nel par. 'Comunicazioni agli iscritti'.

## L'investimento e i rischi connessi

### Dove si investe

I contributi versati, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sono investiti in **strumenti finanziari** (es. azioni, titoli di Stato e altri titoli obbligazionari, quote di fondi comuni di investimento), sulla base della politica di investimento definita per ciascun comparto del fondo, e producono nel tempo un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

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

FONDENERGIA 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 COVIP. I gestori sono tenuti ad operare sulla base delle politiche di investimento deliberate dall'organo di amministrazione del fondo.

Nella sezione IV "Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare" sono indicati i riferimenti del depositario, dei gestori e le caratteristiche sintetiche dei mandati.

Lo statuto definisce i compiti del depositario.

### Attenzione ai rischi

L'investimento dei contributi è soggetto a rischi finanziari. Il termine 'rischio' esprime qui la variabilità del rendimento di un titolo in un determinato periodo di tempo. Se un titolo presenta un livello di rischio basso (ad esempio, i titoli di Stato a breve termine), vuol dire che il suo rendimento tende a essere nel tempo relativamente stabile; un titolo con un livello di rischio alto (ad esempio, le azioni) è invece soggetto nel tempo a variazioni nei rendimenti (in aumento o in diminuzione) anche significative.

Devi essere consapevole che il rischio connesso all'investimento dei contributi, alto o basso che sia, è totalmente a tuo carico. Ciò significa che il valore del tuo investimento potrà salire o scendere e che, pertanto, **l'ammontare della tua pensione complementare non è predefinito.**

In presenza di una garanzia, il rischio è limitato; il rendimento risente tuttavia dei maggiori costi dovuti alla garanzia stessa. FONDENERGIA ti propone una garanzia di risultato nel Comparto con le caratteristiche che trovi descritte più avanti.

### Le proposte di investimento

FONDENERGIA ti propone una pluralità di opzioni di investimento (comparti). Ogni opzione è caratterizzata da una propria combinazione di rischio/rendimento:

- Garantito
- Bilanciato
- Dinamico

Per la verifica dei risultati di gestione viene indicato, per ciascun comparto, un parametro di riferimento costituito dal "*benchmark*".

Il *benchmark* è un parametro oggettivo e confrontabile, composto da indici, elaborati da soggetti terzi indipendenti, che sintetizzano l'andamento dei mercati in cui è investito il patrimonio dei singoli comparti.

### COMPARTO GARANTITO

**Categoria del comparto: garantito.**

**Finalità della gestione:** la gestione è volta a realizzare, con elevata probabilità, rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale. La presenza della garanzia di capitale consente di soddisfare le esigenze di un soggetto totalmente avverso al rischio.

**Nota bene:** i flussi di TFR e/o gli importi di cui all'art.7, comma 9-undecies, della L. 125/2015 conferiti tacitamente sono destinati a questo comparto. *In caso di "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA), salvo diversa scelta dell'aderente, la porzione della posizione individuale di cui si chiede il frazionamento verrà fatta confluire in questo comparto.*

**Garanzia:** è garantito il capitale versato nel comparto (al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate e riscatti parziali), al netto delle spese di iscrizione, delle spese direttamente a carico dell'aderente e delle spese per l'esercizio di prerogative individuali, fino al 31/12/2022 ovvero, entro tale data, al verificarsi di uno dei seguenti eventi:

- a) esercizio del diritto alla prestazione pensionistica complementare;
- b) pensionamento nel regime obbligatorio di appartenenza;
- c) decesso;
- d) invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo;
- e) inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi;
- f) anticipazione della posizione individuale.

Inoltre, per ciascun contributo mensile versato, alla scadenza e nei suddetti casi, viene garantito il consolidamento dei rendimenti positivi, determinati in base al valore della quota di fine anno, qualora i valori di quota riferibili ai singoli versamenti siano inferiori.

**NB:** Qualora alla scadenza della convenzione in corso venga stipulata una convenzione che, fermo restando il livello minimo di garanzia richiesto dalla normativa vigente, contenga condizioni diverse dalle attuali, Fondenergia comunicherà agli iscritti interessati gli effetti conseguenti.

**AVVERTENZA:** nel caso in cui mutamenti del contesto economico e finanziario comportino condizioni contrattuali differenti, il fondo si impegna a descrivere agli aderenti interessati gli effetti conseguenti, con riferimento alla posizione individuale maturata e ai futuri versamenti.

**Orizzonte temporale:** breve periodo (fino a 5 anni)

**Grado di rischio:** basso

**Politica di investimento:**

**Politica di gestione:** realizzata prevalentemente con strumenti finanziari di natura obbligazionaria di breve/media durata. Sulla base delle valutazioni del gestore sul merito creditizio dell'emittente, potranno essere effettuati investimenti in titoli di debito aventi rating inferiore ad "investment grade", ma non inferiore a BB- (S&P) e Ba3- (Moody's) ed investimenti in titoli di debito corporate di nuova emissione momentaneamente privi di rating, entro il limite massimo del 5% del patrimonio affidato in gestione. In relazione a tali titoli il gestore fornisce una informativa mensile. Gli investimenti in valori mobiliari emessi dal gestore o da società appartenenti al suo gruppo non possono superare il 5% del portafoglio.

**Strumenti finanziari:** titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria anche derivati; titoli di capitale, anche OICVM, entro il limite massimo del 8%;

**Categorie di emittenti e settori industriali:** obbligazioni di emittenti pubblici e privati.

**Aree geografiche di investimento:** Prevalentemente Area Euro.

**Rischio cambio:** fino ad un massimo del 8%.

**Benchmark:** Il benchmark del comparto si compone per il 95% di indici obbligazionari e per il 5% di indici azionari, ed è costituito nel seguente modo:

Indice	Rappresentativo di	Peso
ICE BofAML Euro Treasury Bill Index	Obbligazioni gov. area Euro	20%
JP Morgan Emu Investment Grade 1-3 Years Index	Obbligazioni gov. IG area Euro	55%
ICE BofAML 1-3 Years Euro Corporate Index	Obbligazioni societarie area Euro	20%
MSCI Daily Net TR Europe Euro	Azioni Europa	5%

## COMPARTO BILANCIATO

**Categoria del comparto:** bilanciato.

**Finalità della gestione:** rivalutazione del capitale investito, attraverso investimenti finalizzati a cogliere le opportunità offerte dai mercati obbligazionari ed azionari europei ed esteri; la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi e accetta un'esposizione al rischio moderata.

**Orizzonte temporale:** medio/lungo periodo (da 10 a 15 anni)

**Grado di rischio:** medio

**Politica di investimento:**

**Politica di gestione:** prevede una composizione bilanciata tra titoli di debito e titoli di capitale. La componente azionaria non può essere comunque superiore al 38,4%. L'esposizione alle componenti più

rischiose del portafoglio (rischio azionario e rischio di tasso) potrà essere ridotta con l'obiettivo di contenere le perdite derivanti da andamenti negativi dei mercati finanziari (Risk Overlay Management).

**Strumenti finanziari:** titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria; titoli azionari quotati o quotandi su mercati regolamentati; OICVM; è previsto il ricorso a derivati.

**Categorie di emittenti e settori industriali:** *obbligazioni di emittenti pubblici e privati.* L'ammontare investito in titoli di debito aventi, congiuntamente, rating inferiore ad A-, nella scala S&P e ad A3 nella scala Moody's, non può superare il 18,4% del patrimonio gestito; l'ammontare investito in titoli di debito aventi, congiuntamente, rating inferiore a BBB-, nella scala S&P e a Baa3 nella scala Moody's, non può superare il 33,4% del patrimonio gestito; l'ammontare investito in titoli di debito aventi, congiuntamente, rating inferiore a BB-, nella scala S&P e a Ba3 nella scala Moody's, non può superare il 5% del patrimonio gestito. Investimenti in titoli con rating inferiore sono ammessi solo in via residuale, tramite OICVM in grado di assicurare una adeguata diversificazione dei rischi. Gli investimenti in titoli di natura azionaria sono effettuati senza limiti riguardanti la capitalizzazione, la dimensione o il settore di appartenenza della società.

Gli investimenti in valori mobiliari emessi dal gestore o da società appartenenti al suo gruppo non possono superare il 5% del portafoglio.

**Aree geografiche di investimento:** prevalentemente paesi dell'area OCSE;

**Rischio cambio:** il patrimonio investito in valute diverse dall'Euro non può superare il 24%.

**Benchmark:** Il benchmark del comparto si compone per il 70% di indici obbligazionari e per il 30% di indici azionari, ed è costituito nel seguente modo:

Indice	Rappresentativo di	Peso
JPM Cash Index Euro Currency 3 Month	Liquidità	6%
ICE BofAML Euro Government	Obbligazioni governative area Euro	20%
Barclays EGILB All Markets EMU HICP Ex Greece Bonds All Maturities TR	Obbligazioni indicizzate inflazione Euro	17%
ICE BofAML Euro Corporate Index	Obbligazioni societarie area Euro	7,5%
ICE BofAML US Treasury Index	Obbligazioni governative USA	10%
ICE BofAML US Corporate Large Cap	Obbligazioni societarie USA	5%
ICE BofAML Global High Yield Index	Obbligazioni societarie Globali	2,5%
JPM EMBI Global Diversified IG Hedged EUR	Obbligazioni governative Mercati Emergenti Word	2%
MSCI Daily TR Net EMU Local	Azioni Euro	11%
MSCI Daily TR Net Europe Ex EMU Local	Azioni Europa ex EMU	10%
MSCI Daily TR Net North America Euro	Azioni Nord America	6%
MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR	Azioni Mercati Emergenti Word	3%

## COMPARTO DINAMICO

**Categoria del comparto: bilanciato.**

**Finalità della gestione:** Rivalutazione del capitale investito, attraverso investimenti finalizzati a cogliere le opportunità offerte dai mercati azionari ed obbligazionari europei ed esteri, privilegiando i mercati azionari; la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare un'esposizione al rischio più elevata con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi.

**Orizzonte temporale:** lungo periodo (oltre 15 anni)

**Grado di rischio:** medio-alto

**Politica di investimento:**

**Politica di gestione:** prevalentemente orientata verso titoli di natura azionaria. La componente azionaria non può essere comunque superiore al 57,6%. L'esposizione alle componenti più rischiose del portafoglio (rischio azionario e rischio di tasso) potrà essere ridotta con l'obiettivo di contenere le perdite derivanti da eventuali andamenti negativi dei mercati finanziari (Risk Overlay Management).

**Strumenti finanziari:** titoli azionari quotati o quotandi sui mercati regolamentati; titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria; OICVM; è previsto il ricorso a derivati.

**Categorie di emittenti e settori industriali:** gli investimenti in titoli di natura azionaria sono effettuati senza limiti riguardanti la capitalizzazione, la dimensione o il settore di appartenenza della società; i titoli di natura obbligazionaria sono emessi da soggetti pubblici o da privati.

L'ammontare investito in titoli di debito aventi, congiuntamente, rating inferiore ad A-, nella scala S&P e ad A3 nella scala Moody's, non può superare il 14,1% del patrimonio gestito; l'ammontare investito in titoli di debito aventi, congiuntamente, rating inferiore a BBB-, nella scala S&P e a Baa3 nella scala Moody's, non può superare il 18,8% del patrimonio gestito; l'ammontare investito in titoli di debito aventi, congiuntamente, rating inferiore a BB-, nella scala S&P e a Ba3 nella scala Moody's, non può superare il 4,7% del patrimonio gestito. Investimenti in titoli con rating inferiore sono ammessi solo in via residuale,

tramite OICVM in grado di assicurare una adeguata diversificazione dei rischi. Gli investimenti in valori mobiliari emessi dal gestore o da società appartenenti al suo gruppo non possono superare il 5% del portafoglio.

**Aree geografiche di investimento:** prevalentemente paesi dell'area OCSE.

**Rischio cambio:** il patrimonio investito in valute diverse dall'Euro non può superare il 24%.

**Benchmark:** Il benchmark del comparto si compone per il 50% di indici obbligazionari e per il 50% di indici azionari, ed è costituito:

Indice	Rappresentativo di	Peso
JPM Cash Index Euro Currency 3 Month	Liquidità	6%
ICE BofAML Euro Government	Obbligazioni governative area Euro	15%
Barclays EGILB All Markets EMU HICP Ex Greece Bonds All Maturities TR	Obbligazioni indicizzate inflazione Euro	9%
ICE BofAML Euro Corporate Index	Obbligazioni societarie area Euro	7,5%
ICE BofAML US Treasury Index	Obbligazioni governative USA	5%
ICE BofAML US Corporate Large Cap	Obbligazioni societarie USA	5%
ICE BofAML Global High Yield Index	Obbligazioni societarie Globali	2,5%
MSCI Daily TR Net EMU Local	Azioni Euro	17%
MSCI Daily TR Net Europe Ex EMU Local	Azioni Europa ex EMU	16%
MSCI Daily TR Net North America Euro	Azioni Nord America	12%
MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR	Azioni Mercati Emergenti Word	5%

*Per informazioni sull'andamento della gestione e per il glossario dei termini tecnici consulta la Sezione III 'Informazioni sull'andamento della gestione'.*



*Per ulteriori informazioni depositario, sugli intermediari incaricati della gestione e sulle caratteristiche dei mandati conferiti consulta la Sezione IV 'Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare'.*

## La tua scelta di investimento

L'impiego dei contributi versati avviene sulla base della tua scelta di investimento tra le opzioni che **FONDENERGIA** ti propone (v. paragrafo '**Le proposte di investimento**'). Nella scelta di investimento tieni anche conto dei differenti livelli di costo relativi alle opzioni offerte.

### a) come stabilire il tuo profilo di rischio


Prima di effettuare la tua scelta di investimento, è importante stabilire il livello di rischio che sei disposto a sopportare, considerando, oltre alla tua personale propensione, anche altri fattori quali:

- ✓ l'orizzonte temporale che ti separa dal pensionamento
- ✓ la tua ricchezza individuale
- ✓ i flussi di reddito che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità

### b) le conseguenze sui rendimenti attesi

Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere. Ti ricordiamo che, in via generale, minore è il livello di rischio assunto, minori (ma tendenzialmente più stabili) saranno i rendimenti attesi nel tempo. Al contrario, livelli di rischio più alti possono dare luogo a risultati di maggiore soddisfazione, ma anche a una probabilità più alta di perdere parte di quanto investito.

Considera inoltre che linee di investimento più rischiose non sono, in genere, consigliate a chi è prossimo al pensionamento mentre possono rappresentare una opportunità interessante per i più giovani.

 Nella Sezione III '**Informazioni sull'andamento della gestione**', sono illustrati con un grafico i risultati conseguiti da **FONDENERGIA** negli anni passati. Questa informazione può aiutarti ad avere un'idea dell'andamento della gestione, ma ricordati che i **rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri**, vale a dire che non c'è alcuna sicurezza sul fatto che nei prossimi anni i risultati saranno in linea con quelli ottenuti in precedenza.

### c) come modificare la scelta nel tempo

Nel corso del rapporto di partecipazione puoi modificare la scelta di investimento espressa al momento dell'adesione ("riallocazione"). Ti invitiamo a valutare con attenzione tale possibilità laddove si verificano variazioni nelle situazioni indicate al punto A).

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.

Nel decidere circa la riallocazione della posizione individuale maturata, è importante che tu tenga conto dell'orizzonte temporale consigliato per l'investimento in ciascun comparto di provenienza.

### Le prestazioni pensionistiche

Le prestazioni pensionistiche possono esserti erogate dal momento in cui maturi i requisiti di pensionamento previsti dalla normativa vigente, a condizione che tu abbia partecipato a forme pensionistiche complementari per almeno cinque anni. Puoi percepire la prestazione in forma di rendita (pensione complementare) o in capitale, nel rispetto dei limiti fissati dalla legge.

Maturare i requisiti per il pensionamento non vuole però dire, necessariamente, andare in pensione: sei comunque tu a decidere se iniziare a percepire la prestazione pensionistica complementare o proseguire la contribuzione, anche oltre il raggiungimento dell'età pensionabile prevista nel tuo regime di base, fino a quando lo riterrai opportuno. Nel valutare il momento di accesso al pensionamento, è importante che tu tenga anche convenientemente conto della tua aspettativa di vita.

In casi particolari ti è inoltre consentito anticipare l'accesso alle prestazioni pensionistiche rispetto alla maturazione dei requisiti nel regime obbligatorio al quale appartieni.



*I requisiti di accesso alle prestazioni sono indicati nella Parte III dello Statuto.*

### Cosa determina l'importo della tua prestazione

Al fine di una corretta valutazione del livello della prestazione che puoi attenderti da **FONDENERGIA** è importante che tu abbia presente fin d'ora che l'importo della tua prestazione sarà tanto più alto quanto:

- a. più alti sono i versamenti che farai;
- b. maggiore è la continuità con cui sono effettuati i versamenti (cioè, non ci sono interruzioni, sospensioni o ritardi nei pagamenti);
- c. più lungo è il periodo di tempo tra il momento in cui aderisci e quello in cui andrai in pensione (al pensionamento avrai infatti effettuato più versamenti e maturato più rendimenti);
- d. più bassi sono i costi di partecipazione;
- e. più elevati sono i rendimenti della gestione.

In larga parte, tali elementi possono essere influenzati da tue decisioni: ad esempio, da quanto ti impegni a versare, dall'attenzione che porrai nel confrontare i costi che sostieni con quelli delle altre forme cui potresti aderire; dalle scelte che farai su come investire i tuoi contributi tra le diverse possibilità che ti sono proposte; dal numero di anni di partecipazione al piano nella fase di accumulo.

Considera inoltre che, per la parte che percepirai in forma di pensione, sarà importante anche il momento del pensionamento: maggiore sarà la tua età, più elevato sarà l'importo della pensione.

### La pensione complementare

Dal momento del pensionamento e per tutta la durata della tua vita ti verrà erogata **una pensione complementare** ('rendita'), cioè ti sarà pagata periodicamente una somma calcolata in base al capitale che avrai accumulato e alla tua età a quel momento. Difatti la '**trasformazione**' del capitale in una rendita avviene applicando dei 'coefficienti di conversione' che tengono conto dell'andamento demografico della popolazione italiana e sono differenziati per età e per sesso. In sintesi, quanto maggiori saranno il capitale accumulato e/o l'età al pensionamento, tanto maggiore sarà l'importo della tua pensione.

Le condizioni che ti saranno effettivamente applicate dipenderanno dalla convenzione in vigore al momento del pensionamento

La prestazione pensionistica in forma di rendita, è erogabile da un minimo del 50%, fino ad un massimo del 100% della posizione individuale.

### La prestazione in capitale

Al momento del pensionamento, potrai scegliere di percepire un **capitale** fino a un importo pari al 50% della posizione individuale maturata. Devi tuttavia avere ben presente che, per effetto di tale scelta, godrai della immediata disponibilità di una somma di denaro (il capitale, appunto) ma l'importo della pensione complementare che ti sarà erogata nel tempo sarà più basso di quello che ti sarebbe spettato se non avessi esercitato questa opzione.

In alcuni casi limitati (soggetti iscritti a forme pensionistiche complementari da data antecedente al 29 aprile 1993 o soggetti che abbiano maturato una posizione individuale finale particolarmente contenuta) è possibile percepire la prestazione in forma di capitale per l'intero ammontare.



*Le condizioni e i limiti per l'accesso alla prestazione in capitale sono indicati nella **Parte III** dello statuto.*

### Le prestazioni accessorie

Per gli aderenti cui si applica il CCNL per l'industria chimica o quello per l'industria minero-metallurgica, FONDENERGIA prevede inoltre prestazioni accessorie per i casi di invalidità e premorienza. Nel caso di decesso o di invalidità permanente con risoluzione del rapporto di lavoro è previsto un indennizzo pari all'12,80% della retribuzione annua utile ai fini del calcolo del TFR, moltiplicato per il numero di anni mancanti al 60° anno di età. Per coloro che abbiamo superato il 60° anno di età sarà garantito un indennizzo pari al 60% della suddetta retribuzione. Sono coperti anche gli aderenti già invalidi alla data del 1° dicembre 2007 che dovessero successivamente cessare l'attività lavorativa; in questo caso l'importo subirà una decurtazione del 40% rispetto al suddetto meccanismo. Si intende colpito da invalidità permanente l'aderente al quale l'Ente Previdenziale di riferimento abbia riconosciuto lo stato di invalidità permanente, con conseguente diritto alla percezione dell'assegno ordinario di invalidità o della pensione di inabilità e che abbia cessato il rapporto di lavoro. Per i soggetti che non avessero maturato l'anzianità contributiva richiesta per l'assegno ordinario di invalidità o la pensione di inabilità, il riconoscimento dell'invalidità viene effettuato dall'impresa assicuratrice, con eventuale ricorso ad arbitrato medico. Sono esclusi dalle suddette prestazioni gli aderenti di età superiore a 70 anni e coloro che contribuiscono con il solo versamento del TFR.

### Cosa succede in caso di decesso

In caso di decesso prima che tu abbia raggiunto il pensionamento, la posizione individuale che avrai accumulato in FONDENERGIA sarà versata ai tuoi eredi ovvero alle diverse persone che ci avrai indicato. In mancanza, la tua posizione resterà acquisita al fondo.

Per il caso di decesso dopo il pensionamento, FONDENERGIA ti offre la possibilità di assicurare l'erogazione di una pensione ai tuoi familiari, sottoscrivendo una rendita 'reversibile'.

### In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento

Dal momento in cui aderisci, è importante fare in modo che la costruzione della tua pensione complementare giunga effettivamente a compimento. La 'fase di accumulo' si conclude quindi - di norma - al momento del pensionamento, quando inizierà la 'fase di erogazione' (cioè il pagamento della pensione).

In generale, non puoi chiedere la restituzione della tua posizione, neanche in parte, tranne che nei casi di seguito indicati.

### Le anticipazioni

Prima del pensionamento puoi fare affidamento sulle somme accumulate in FONDENERGIA richiedendo una anticipazione della tua posizione individuale laddove ricorrano alcune situazioni di particolare rilievo per la tua vita (ad esempio, spese sanitarie straordinarie, acquisto della prima casa di abitazione) o per altre tue personali esigenze.

*Devi però considerare che la percezione di somme a titolo di anticipazione riduce la tua posizione individuale e, conseguentemente, le prestazioni che potranno esserti erogate successivamente.*

In qualsiasi momento puoi tuttavia reintegrare le somme percepite a titolo di anticipazione effettuando versamenti aggiuntivi al fondo.





*Le condizioni di accesso, i limiti e le modalità di erogazione delle anticipazioni sono dettagliatamente indicati nel Documento sulle anticipazioni.*

*Alcune forme di anticipazione sono sottoposte a un trattamento fiscale di minor favore rispetto a quello proprio delle prestazioni pensionistiche complementari. Verifica la disciplina nell'apposito Documento sul regime fiscale.*

## Il riscatto della posizione maturata

In presenza di situazioni di particolare delicatezza e rilevanza attinenti alla tua vita lavorativa, puoi inoltre **riscattare**, in tutto o in parte, la posizione maturata, indipendentemente dagli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione.

Se, trovandoti nelle situazioni che consentono il **riscatto totale** della posizione, intendi effettuare tale scelta, tieni conto che, a seguito del pagamento della corrispondente somma, verrà meno ogni rapporto tra te e **FONDENERGIA**. In tal caso, ovviamente, al momento del pensionamento non avrai alcun diritto nei confronti di **FONDENERGIA**.



*Le condizioni per poter riscattare la posizione individuale sono indicate nella Parte III dello Statuto.*

*Alcune forme di riscatto sono sottoposte a un trattamento fiscale di minor favore rispetto a quello proprio delle prestazioni pensionistiche complementari.*

## La Rendita Integrativa Temporanea Anticipata, in breve RITA

L'iscritto che cessa il rapporto di lavoro prima dell'età prevista per la pensione di vecchiaia, può richiedere l'erogazione frazionata di parte o di tutto il montante accumulato presso Fondenergia. Questa tipologia di erogazione ha lo scopo di offrire un sostegno finanziario agli iscritti prossimi alla pensione di vecchiaia. Viene erogata direttamente dal Fondo. L'aderente deve trovarsi nelle seguenti condizioni:

- ✓ aver cessato il rapporto di lavoro;
- ✓ vantare un'anzianità di iscrizione alla previdenza complementare di almeno 5 anni;
- ✓ vantare un'anzianità contributiva minima di 20 anni all'INPS o altro regime obbligatorio e maturare l'età anagrafica per la pensione di vecchiaia entro 5 anni dalla richiesta della RITA oppure essere disoccupato da almeno 24 mesi e maturare l'età anagrafica per la pensione di vecchiaia entro 10 anni dalla richiesta della RITA.

I costi previsti per l'erogazione sono indicati nella Scheda dei Costi.



*Le condizioni per la richiedere la RITA sono indicate nella Parte III dello Statuto.*

*Verifica la disciplina nell'apposito Documento sul regime fiscale.*

## Il trasferimento ad altra forma pensionistica complementare

Puoi **trasferire** liberamente la tua posizione individuale in un'altra forma pensionistica complementare alla sola condizione che siano trascorsi almeno due anni dall'adesione a **FONDENERGIA**. In costanza dei requisiti di partecipazione al Fondo, per i lavoratori del settore Gas-Acqua continuerà ad essere destinato a Fondenergia il contributo ex Fondo Gas di cui all'art.7, comma 9-undecies, della L. 125/2015, ove dovuto.

Prima di questo termine, il trasferimento è possibile soltanto in caso di vicende che interessino la tua situazione lavorativa.

E' importante sapere che il trasferimento ti consente di proseguire il piano previdenziale presso un'altra forma pensionistica complementare senza alcuna soluzione di continuità e che l'operazione non è soggetta a tassazione.



*Le condizioni per il trasferimento della posizione individuale sono indicate nella Parte III dello Statuto.*


---

## I costi connessi alla partecipazione

### I costi nella fase di accumulo

La partecipazione a una forma pensionistica complementare comporta il sostenimento di costi per remunerare l'attività di amministrazione, l'attività di gestione del patrimonio ecc. Alcuni di questi costi ti vengono imputati direttamente (ad esempio, mediante trattenute dai versamenti), altri sono invece prelevati dal patrimonio investito. La presenza di tali costi diminuisce il risultato del tuo investimento, riducendo i rendimenti o, eventualmente, aumentando le perdite. In entrambi i casi quindi i **costi influiscono sulla crescita della tua posizione individuale**.

Al fine di assumere la tua scelta in modo più consapevole, può esserti utile confrontare i costi di **FONDENERGIA** con quelli praticati da altri operatori per offerte aventi le medesime caratteristiche.

 Trovi indicati tutti i costi nella "Scheda dei costi" della Sezione I **'Informazioni chiave per l'aderente'**.

Nell'esaminarli considera che **FONDENERGIA** non si prefigge scopo di lucro. Le spese che gravano sugli iscritti durante la fase di accumulo sono soltanto quelle effettivamente sostenute dal fondo e per tale motivo possono essere individuate solo a consuntivo. Pertanto gli importi che trovi indicati tra i "Costi nella fase di accumulo" sono il risultato di una stima, effettuata sulla base dei dati di consuntivo degli anni passati e delle aspettative di spesa per il futuro.

Le "Spese direttamente a carico dell'aderente" sono fissate dall'organo di amministrazione ogni anno in via preventiva in relazione alle esigenze di copertura delle spese del fondo. Eventuali differenze, positive o negative, tra le spese effettivamente sostenute dal fondo e le somme poste a copertura delle stesse sono ripartite tra tutti gli iscritti.


Le modalità della ripartizione sono indicate nel bilancio, nella comunicazione periodica inviata annualmente agli iscritti e nella sezione **'Informazioni sull'andamento della gestione'**.

### L'indicatore sintetico dei costi

Al fine di facilitarti nel confronto dei costi applicati dalle diverse forme pensionistiche complementari o, all'interno di una stessa forma, relativi alle diverse proposte di investimento, la COVIP ha prescritto che venga calcolato, secondo una metodologia dalla stessa definita e comune a tutti gli operatori, un **'Indicatore sintetico dei costi'**.

L'indicatore sintetico dei costi è una stima calcolata facendo riferimento a un aderente-tipo che effettua un versamento contributivo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4%. Nel calcolo sono presi in considerazione tutti i costi praticati da **FONDENERGIA** (v. Tabella **'Costi nella fase di accumulo'** della Sezione I **'Informazioni chiave per l'aderente'**); gran parte dei costi considerati, poiché determinabili solo a consuntivo, sono basati su dati stimati. Dal calcolo sono escluse le commissioni di negoziazione, le commissioni di incentivo e le spese e gli oneri aventi carattere di eccezionalità o comunque collegati a eventi o situazioni non prevedibili a priori. Per quanto riguarda i costi relativi all'esercizio di prerogative individuali, viene considerato unicamente il costo di trasferimento; tale costo non è tuttavia considerato nel calcolo dell'indicatore relativo al 35esimo anno di partecipazione, assunto quale anno di pensionamento.

L'indicatore sintetico dei costi ti consente di avere, in modo semplice e immediato, un'idea del 'peso' che i costi praticati da **FONDENERGIA** hanno ogni anno sulla posizione individuale. In altri termini, ti indica di quanto il rendimento dell'investimento, ogni anno e nei diversi periodi considerati (2, 5, 10 e 35 anni di partecipazione), risulta inferiore a quello che avresti se i contributi fossero gestiti senza applicare alcun costo. Ricorda però che, proprio perché basato su ipotesi e dati stimati, per condizioni differenti rispetto a quelle considerate - ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste - l'indicatore ha una valenza meramente orientativa.

 I risultati delle stime sono riportati nella Tabella **'Indicatore sintetico dei costi'** della Sezione I **'Informazioni chiave per l'aderente'**.

Nel valutarne le implicazioni tieni conto che differenze anche piccole di questo valore possono portare nel tempo a scostamenti anche rilevanti della posizione individuale maturata. Considera, ad esempio, che un valore dell'indicatore dello 0,5% comporta, su un periodo di partecipazione di 35 anni, una riduzione della tua prestazione finale di circa il 10%, mentre per un indicatore dell'1% la corrispondente riduzione è di circa il 20%.

Per utilizzare correttamente questa informazione, ti ricordiamo infine che nel confrontare diverse proposte dovrai avere anche presenti le differenti caratteristiche di ciascuna di esse (politica di investimento, stile gestionale, garanzie...).

Nella Sezione I **'Informazioni chiave per l'aderente'** viene rappresentato l'indicatore sintetico di costo di ciascun comparto di FONDENERGIA con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

### I costi nella fase di erogazione

Dal momento del pensionamento, ti saranno invece imputati i costi previsti per l'erogazione della pensione complementare.

Tieni comunque conto del fatto che i costi che graveranno su di te nella fase di erogazione dipenderanno dalla convenzione assicurativa che risulterà in vigore nel momento in cui accederai al pensionamento.

## Il regime fiscale

Per agevolare la realizzazione del piano previdenziale e consentirti di ottenere, al momento del pensionamento, prestazioni più elevate, tutte le fasi di partecipazione a FONDENERGIA godono di una disciplina fiscale di particolare favore.

### I contributi

I contributi che versi sono deducibili dal tuo reddito fino al valore di 5.164,57 euro. Nel calcolo del limite non devi considerare il flusso di TFR conferito ed il contributo ex Fondo GAS destinato a Fondenergia, mentre devi includere il contributo eventualmente versato dal tuo datore di lavoro.

Se sei iscritto a più forme pensionistiche complementari, nel calcolo della deduzione devi tener conto del totale delle somme versate.

In presenza di particolari condizioni, puoi dedurre un contributo annuo superiore a 5.164,57 euro se hai iniziato a lavorare dopo il 1° gennaio 2007.

### I rendimenti

I risultati derivanti dall'investimento dei contributi sono tassati con aliquota del 20%, i risultati derivanti da investimenti in titoli pubblici sono tassati con aliquota del 12,50%. Complessivamente, si tratta di aliquote più basse di quella applicata sugli investimenti di natura finanziaria.

Questa imposta è prelevata direttamente dal patrimonio investito. I rendimenti che trovi indicati nei documenti di FONDENERGIA sono quindi già al netto di questo onere.

### Le prestazioni

Le prestazioni erogate da FONDENERGIA godono di una tassazione agevolata. In particolare, le prestazioni maturate a partire dal 1° gennaio 2007 sono sottoposte a tassazione al momento dell'erogazione, mediante ritenuta operata a titolo definitivo. Le prestazioni pensionistiche e alcune fattispecie di anticipazione e di riscatto sono tassate con un'aliquota decrescente all'aumentare degli anni di partecipazione al fondo. Le somme oggetto di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare non sono soggette a tassazione.



*Per approfondimenti sul regime fiscale dei contributi, dei rendimenti della gestione e delle prestazioni consulta il Documento sul regime fiscale.*

## Altre informazioni

### Per aderire...

Per aderire è necessario compilare in ogni sua parte e sottoscrivere il **'Modulo di adesione'**.

La tua adesione decorre dal 1° giorno del mese successivo al ricevimento da parte di Fondenergia del modulo di adesione opportunamente compilato. Entro 30 giorni dalla ricezione del Modulo, FONDENERGIA

---

ti invierà una lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione, nella quale potrai verificare, tra l'altro, la data di decorrenza della partecipazione.

La sottoscrizione del 'Modulo di adesione' non è richiesta ai lavoratori che conferiscano tacitamente il loro TFR: **FONDENERGIA** procede automaticamente alla iscrizione sulla base delle indicazioni ricevute dal datore di lavoro. In questo caso la lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione riporterà anche le informazioni necessarie per consentire all'iscritto l'esercizio delle scelte di sua competenza.

Per l'adesione dei familiari fiscalmente degli iscritti a Fondenergia, oltre la compilazione del modulo di adesione, gli interessati devono trasmettere al Fondo quanto indicato nel regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione.

### La valorizzazione dell'investimento

Il patrimonio di ciascun comparto del fondo è suddiviso in quote. Ogni versamento effettuato dà pertanto diritto alla assegnazione di un numero di quote. Il valore del patrimonio di ciascun comparto e della relativa quota è determinato con periodicità mensile, con riferimento all'ultimo giorno del mese.

I versamenti sono trasformati in quote, e frazioni di quote, sulla base del primo valore di quota successivo al giorno in cui si sono resi disponibili per la valorizzazione.

Il valore delle quote di ciascun comparto di **FONDENERGIA** è reso disponibile sul sito *web* [www.fondenergia.it](http://www.fondenergia.it). Il valore della quota è al netto di tutti gli oneri a carico del comparto, compresi gli oneri fiscali sui rendimenti della gestione.

### Il disinvestimento della posizione individuale

Il disinvestimento delle posizioni individuali per riscatto, prestazione, anticipazione o trasferimento avviene con il seguente calendario:

\* per le richieste, complete dei requisiti verificati dal Fondo, ricevute da Fondenergia entro il giorno 20 di ciascun mese, sulla base del valore di quota della fine dello stesso mese;

\* per le richieste, complete dei requisiti verificati dal Fondo, ricevute da Fondenergia dal giorno 21 alla fine del mese, sulla base del valore di quota della fine del mese successivo.

Per le richieste di RITA, il disinvestimento ed il pagamento della prima rata è differito di un mese.

Il pagamento o il trasferimento degli importi dovuti, agli aventi diritto, avviene entro trenta giorni dal disinvestimento.

Il calendario si adegua in funzione dei giorni lavorativi e delle festività.

### La comunicazione periodica e altre comunicazioni agli iscritti

Entro il 31 marzo di ciascun anno riceverai una comunicazione contenente un aggiornamento su **FONDENERGIA** e sulla tua posizione personale.

**FONDENERGIA** mette inoltre a tua disposizione, nell'apposita sezione del sito *web*, le informazioni relative ai versamenti effettuati e alla posizione individuale tempo per tempo maturata. Tali informazioni sono ovviamente riservate e accessibili esclusivamente da te mediante *password* personale, che ti viene comunicata dal fondo successivamente all'adesione.

Ti invitiamo a prestare particolare attenzione a questi strumenti per conoscere l'evoluzione del tuo piano previdenziale e a utilizzarli anche al fine di verificare la regolarità dei versamenti effettuati.

**FONDENERGIA** si impegna inoltre a informarti circa ogni modifica relativa all'assetto del fondo e che sia potenzialmente in grado di incidere sulle tue scelte di partecipazione.

### La mia pensione complementare

Il documento 'La mia pensione complementare' è uno strumento che ti fornisce indicazioni sulla possibile evoluzione della posizione individuale nel tempo e sull'importo delle prestazioni che potresti ottenere al momento del pensionamento.

Si tratta di una mera proiezione, basata su **ipotesi e dati stimati**; pertanto gli importi a te effettivamente spettanti potranno essere diversi da quelli che troverai indicati. La proiezione fornita dal documento 'La mia pensione complementare' è però utile per avere un'idea immediata del piano pensionistico che stai

---

realizzando e di come gli importi delle prestazioni possono variare al variare, ad esempio, della contribuzione, delle scelte di investimento, dei costi.

Il documento 'La mia pensione complementare' è elaborato e diffuso secondo le indicazioni fornite dalla COVIP, a partire dalla data dalla stessa indicata.

Puoi personalizzare le proiezioni indicate nel documento 'La mia pensione complementare' accedendo al sito web [www.fondenergia.it](http://www.fondenergia.it) (sezione 'La mia pensione complementare') e seguendo le apposite istruzioni.

Ti invitiamo quindi a utilizzare tale strumento correttamente, come ausilio per la assunzione di scelte più appropriate rispetto agli obiettivi che ti aspetti di realizzare aderendo a **FONDENERGIA**.

### **Reclami e modalità di risoluzione delle controversie**

Eventuali reclami relativi alla partecipazione a **FONDENERGIA** devono essere presentati in forma scritta e possono essere indirizzati a: FONDENERGIA - Via Giorgione 63 - 00147 - Roma (RM) oppure via e-mail all'indirizzo: [info@fondenergia.it](mailto:info@fondenergia.it)

Se non ti ritieni soddisfatto oppure se il Fondo non ti ha risposto entro 45 giorni, la situazione può essere segnalata direttamente alla COVIP tramite l'invio di un esposto. Le modalità di invio dello stesso sono evidenziate nella sezione "Reclami" del sito web del Fondo.



*Le modalità di risoluzione delle controversie derivanti dal rapporto associativo sono indicate nella Parte V dello statuto.*

# FONDO PENSIONE FONDENERGIA

## FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE A CAPITALIZZAZIONE PER I LAVORATORI DEL SETTORE ENERGIA

iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 2

### Sezione III - Informazioni sull'andamento della gestione (aggiornate al 31/12/2017)

#### Comparto Garantito

Data di avvio dell'operatività del comparto garantito:	17/08/2007
Patrimonio netto al 31.12.2017 (in euro):	135.496.790
Soggetto gestore	Pioneer SgrpA

#### Informazioni sulla gestione delle risorse del comparto Garantito

La gestione delle risorse è realizzata prevalentemente con strumenti finanziari di tipo obbligazionario di breve/media durata ed in misura molto contenuta con strumenti di tipo azionario ed ha come obiettivo realizzare, con elevata probabilità, la rivalutazione del capitale investito ad un rendimento in linea con la rivalutazione del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale. Il comparto presenta un rischio d'investimento contenuto.

Il mandato di gestione prevede una garanzia di capitale con le modalità illustrate nella sezione "caratteristiche della forma pensionistica complementare".

Nell'attuazione della politica d'investimento non sono stati presi in considerazione aspetti sociali, etici ed ambientali.

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

<b>Liquidità</b>				<b>12,3%</b>	
Di cui: a) depositi	5,9%	b) titoli < 6 mesi	6,4%	c) OICR	0,0%
<b>Obbligazioni</b>				<b>84,3%</b>	
Di cui: a) titoli di Stato ed organismi internazionali	62,5%	b) corporate	21,8%	c) OICR	0,0%
<b>Azioni</b>				<b>3,4%</b>	
Di cui: a) azioni quotate	0,0%	b) derivati	0,0%	c) OICR	3,4%

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

<b>Titoli di debito</b>	<b>100,00%</b>	<b>Titoli di capitale</b>	<b>100,00%</b>
- Area Euro	90,2%	- Area Euro	100,0%
- Altri paesi europei	4,7%	- Altri paesi europei	0,0%
- Nord America	5,1%	- Stati Uniti	0,0%
- Altre aree	0,0%	- Altre aree	0,0%

#### Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti

Duration media	14 mesi
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	1,51%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,29

## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento del comparto Garantito

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* viene riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. II.4 Rendimenti annui (percentuali)

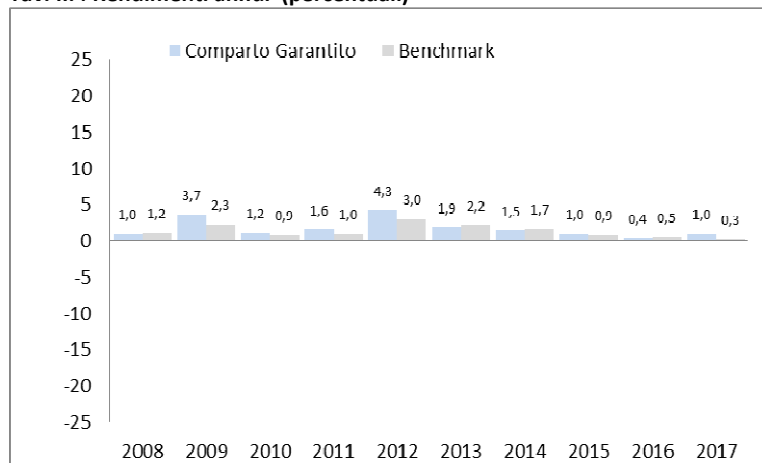


Tavola II.5 – Rendimento medio annuo composto

Periodo	Garantito	Benchmark	TFR
3 anni (2015 -2017)	0,79%	0,56%	1,49%
5 anni (2013-2017)	1,15%	1,12%	1,51%
10 anni (2008-2017)	1,74%	1,40%	2,12%

Tavola II.6 – Volatilità storica

Periodo	Garantito	Benchmark
3 anni (2015 -2017)	0,94%	0,87%
5 anni (2013-2017)	0,95%	0,88%
10 anni (2008-2017)	1,08%	0,92%

### Benchmark:

- 20% ICE BofAML Euro Treasury Bill Index
- 55% JP Morgan Investment Grade 1-3 Years Index
- 20% ICE BofAML 1-3 Years Euro Corporate Index
- 5% MSCI Daily Net TR Europe Euro

**Attenzione: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri**

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

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, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tavola II.7 - TER

	2017	2016	2015
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,20%</b>
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,18%	0,18%	0,18%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi banca depositaria	0,02%	0,02%	0,02%
<b>Oneri di gestione amministrativa</b>	<b>0,09%</b>	<b>0,10%</b>	<b>0,12%</b>
- di cui per spese generali ed amministrative	0,04%	0,05%	0,06%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,02%	0,02%	0,02%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,03%	0,03%	0,04%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,30%</b>	<b>0,32%</b>

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

La differenza positiva fra gli oneri posti a carico degli aderenti e le spese effettivamente sostenute nell'anno ammonta ad € 10.919. Tale importo è stato rinviato ad esercizi successivi.

## Comparto Bilanciato

Data di avvio dell'operatività del comparto:	07/02/2000
Patrimonio netto al 31.12.2017 (in euro):	1.714.535.574
Soggetti gestori: Anima Sgr SpA; BNP IP UK Ltd; Deutsche Bank SpA; EdRaM France; Eurizon Capital, HSBC France; Pimco Europe Ltd; Pioneer SgrPA; SSgA Ltd.	

### Informazioni sulla gestione delle risorse del comparto Bilanciato

La gestione delle risorse è rivolta verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario ed azionario ed ha come obiettivo la rivalutazione del capitale investito attraverso investimenti finalizzati a cogliere le opportunità offerte dai mercati obbligazionari ed azionari europei ed esteri, privilegiando i mercati obbligazionari. Lo stile di gestione adottato individua i titoli privilegiando gli aspetti di solidità dell'emittente.

La gestione del rischio di investimento è effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo del fondo, che prevede che la gestione delle risorse sia demandata a intermediari professionali e che il fondo svolga sugli stessi una funzione di controllo.

Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito. Ad uno specifico gestore (SSgA Ltd) è demandato il compito di gestire dinamicamente i rischi azionario e di tasso d'interesse, in ottica di protezione, tramite strumenti derivati di copertura (risk overlay management).

Il fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati. Nell'attuazione della politica d'investimento non sono stati presi in considerazione aspetti sociali, etici ed ambientali.

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

<b>Liquidità</b>				<b>11,6%</b>	
Di cui: a) depositi	2,7%	b) titoli<6mesi	5,6%	c) OICR <sup>1</sup>	3,3%
<b>Obbligazioni</b>				<b>56,1%</b>	
Di cui: a) titoli di Stato ed org. internazionali	41,8%	b) corporate	13,0%	c) OICR <sup>1</sup>	1,3%
<b>Azioni</b>				<b>32,3 %</b>	
Di cui: a) azioni quotate	14,7%	b) derivati	5,6%	c) OICR <sup>1</sup>	12,0%

(1) Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte del gruppo di appartenenza dei gestori Edram, HSB, Pioneer, Deutsche Bank, BNP, State Street e di iShares.

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

Titoli di debito	100,00%	Titoli di capitale	100,00%
- Area Euro	65,9%	- Area Euro	51,2%
- Altri Paesi europei	4,3%	- Altri Paesi europei	20,1%
- Nord America	23,8%	- Nord America	18,8%
- Altre aree	6,0%	- Altre aree	9,9%

#### Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti

Duration media	55 mesi
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	10,05%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio (*)	0,77



## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento del comparto Bilanciato

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* viene riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. II.4 Rendimenti annui (percentuali)

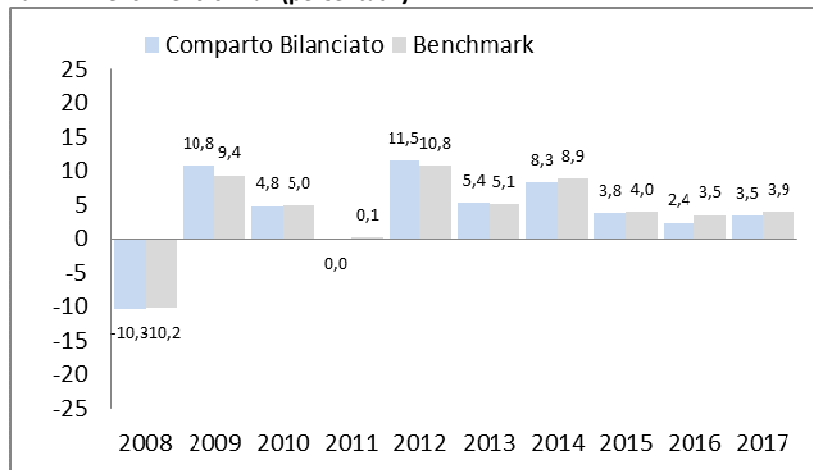


Tavola II.5 – Rendimento medio annuo composto

Periodo	Bilanciato	Benchmark
3 anni (2015 -2017)	3,21%	3,81%
5 anni (2013-2017)	4,64%	5,05%
10 anni (2008-2017)	3,84%	3,89%

Tavola II.6 – Volatilità storica

Periodo	Bilanciato	Benchmark
3 anni (2015 -2017)	4,61%	5,39%
5 anni (2013-2017)	4,11%	4,70%
10 anni (2008-2017)	4,77%	5,36%

### Benchmark:

- 6,0% JP Morgan Cash Euro Currency 3 Mesi Index
- 20,0% ICE BofAML Euro Government Index
- 10,0% ICE BofAML US Treasury Index
- 2,0% JP Morgan Emerging Market Inv. Grade Index
- 17,0% Barclays EGILB All Markets EMU HICP Ex Greece Bonds All Maturities TR
- 7,5% ICE BofAML Euro Corporate Index
- 5,0% ICE BofAML US Large Cap Corporate Index
- 2,5% ICE BofAML Global High Yield Index
- 11,0% MSCI Emu Index
- 10,0% MSCI Europa ex Emu Index
- 6,0% MSCI Nord America Index
- 3,0% MSCI Emerging Markets Index

Attenzione: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

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

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, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tavola II.7 - TER

	2017	2016	2015
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>	<b>0,14%</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,27%</b>
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,11%	0,11%	0,11%
- di cui per commissioni di incentivo	0,01%	0,04%	0,14%
- di cui per compensi banca depositaria	0,02%	0,02%	0,02%
<b>Oneri di gestione amministrativa</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,08%</b>
- di cui per spese generali ed amministrative	0,03%	0,03%	0,04%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,01%	0,01%	0,01%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,03%	0,03%	0,03%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,23%</b>	<b>0,35%</b>

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

La differenza positiva fra gli oneri posti a carico degli aderenti e le spese effettivamente sostenute nell'anno ammonta ad € 92.207. Tale importo è stato rinviato ad esercizi successivi.

## Comparto Dinamico

Data di avvio dell'operatività del comparto:	1/11/2003
Patrimonio netto al 31.12.2017 (in euro):	323.593.325
Soggetti gestori:	Candriam Belgium, Credit Suisse Italia; SSgA Ltd.

### Informazioni sulla gestione delle risorse del comparto Dinamico

La gestione delle risorse è rivolta verso strumenti finanziari di tipo azionario ed obbligazionario ed ha come obiettivo la rivalutazione del capitale investito attraverso investimenti finalizzati a cogliere le opportunità offerte dai mercati obbligazionari ed azionari europei ed esteri, privilegiando i mercati azionari. Lo stile di gestione adottato individua i titoli privilegiando gli aspetti di solidità dell'emittente.

La gestione del rischio di investimento è effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo del fondo, che prevede che la gestione delle risorse sia demandata a intermediari professionali e che il fondo svolga sugli stessi una funzione di controllo.

Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito. Ad uno specifico gestore (SSgA Ltd) è demandato il compito di gestire dinamicamente i rischi azionario e di tasso d'interesse, in ottica di protezione, tramite strumenti derivati di copertura (risk overlay management).

Il fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati. Nell'attuazione della politica d'investimento non sono stati presi in considerazione aspetti sociali, etici ed ambientali.

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

<b>Liquidità</b>				<b>5,9%</b>	
Di cui: a) depositi	2,9%	b) titoli < 6 mesi	0,0%	c) OICR <sup>1</sup>	3,0%
<b>Obbligazioni</b>				<b>40,7%</b>	
Di cui: a) titoli di Stato ed organismi internazionali	23,9%	b) corporate	15,5%	c) OICR <sup>1</sup>	1,3%
<b>Azioni</b>				<b>53,4%</b>	
Di cui: a) azioni quotate	47,5%	b) derivati	0,0%	c) OICR <sup>1</sup>	5,9%

(1) Si tratta di OICR gestiti da società del gruppo di appartenenza dei gestori Candriam e Credit Suisse e di iShares.

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

<b>Titoli di debito</b>	<b>100,0%</b>	<b>Titoli di capitale</b>	<b>100,0%</b>
- Area Euro	70,4%	- Area Euro	37,4%
- Altri paesi europei	3,7%	- Altri paesi europei	30,5%
- Nord America	21,6%	- Nord America	22,2%
- Altre aree	4,4%	- Altre aree	9,9%

#### Tav. II.3. Altre informazioni rilevanti

Duration media	61 mesi
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	18,05%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio (*)	0,58

## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento del comparto Dinamico

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 viene riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.*

Tav. II.4 Rendimenti annui (percentuali)

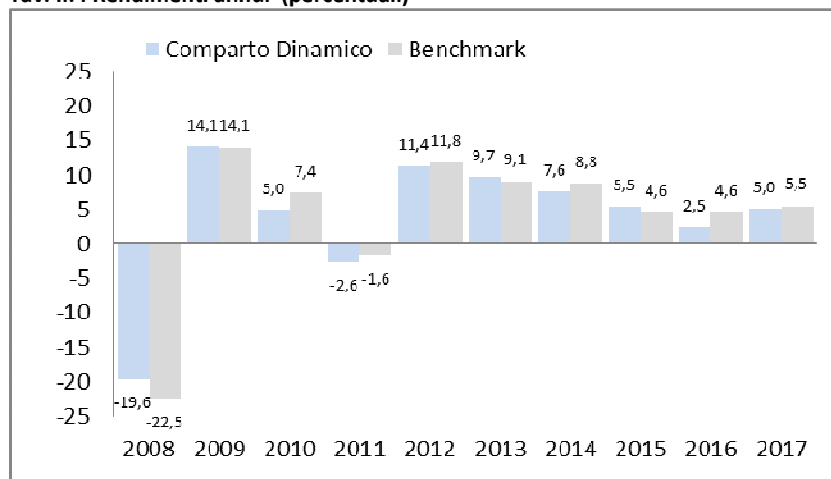


Tavola II.5 – Rendimento medio annuo composto

Periodo	Dinamico	Benchmark
3 anni (2015 -2017)	4,34%	4,93%
5 anni (2013-2017)	6,05%	6,51%
10 anni (2008-2017)	3,42%	3,66%

Tavola II.6 – Volatilità storica

Periodo	Dinamico	Benchmark
3 anni (2015 -2017)	6,03%	6,89%
5 anni (2013-2017)	5,40%	5,97%
10 anni (2008-2017)	7,00%	8,36%

### Benchmark (in vigore dal 9 giugno 2016):

- 6,0% JP Morgan Cash Euro Currency 3 Mesi Index
- 15,0% ICE BofAML Euro Government Index
- 5,0% ICE BofAML US Treasury Index
- 9,0% Barclays EGILB All Markets EMU HICP Ex Greece Bonds All Maturities TR
- 7,5% ICE BofAML Euro Corporate Index
- 5,0% ICE BofAML US Large Cap Corporate Index
- 2,5% ICE BofAML Global High Yield Index
- 17,0% MSCI Emu Index
- 16,0% MSCI Europa ex Emu Index
- 12,0% MSCI Nord America Index
- 5,0% MSCI Emerging Markets Index

**Attenzione: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri**

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

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, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tavola II.5 - TER

	2017	2016	2015
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>	<b>0,12%</b>	<b>0,13%</b>	<b>0,34%</b>
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,09%	0,10%	0,14%
- di cui per commissioni di incentivo	0,01%	0,01%	0,18%
- di cui per compensi banca depositaria	0,02%	0,02%	0,02%
<b>Oneri di gestione amministrativa</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,08%</b>
- di cui per spese generali ed amministrative	0,03%	0,03%	0,04%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,01%	0,01%	0,01%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,03%	0,03%	0,03%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>0,19%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,42%</b>

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

La differenza positiva fra gli oneri posti a carico degli aderenti e le spese effettivamente sostenute nell'anno ammonta ad € 19.019. Tale importo è stato rinviato ad esercizi successivi.

---

## **Glossario dei termini tecnici utilizzati**

**Benchmark:** è il parametro oggettivo di riferimento cui confrontare la gestione di un portafoglio. E' costituito da un indice o da una combinazione di indici elaborati da terze parti indipendenti, allo scopo di permettere un confronto oggettivo ed una misurazione dei risultati della gestione rispetto ad esso.

**Duration:** è la scadenza media ponderata, rispetto al tempo, dell'insieme dei flussi di cassa in cui può essere scomposto un titolo obbligazionario o un insieme di titoli obbligazionari (portafoglio). E' la misura, in prima approssimazione, del rischio insito nei titoli di debito al variare dei tassi d'interesse. Maggiore è la duration, maggiore sarà la variazione (inversa) del prezzo del titolo/ portafoglio, al variare dei tassi d'interesse.

**OICR:** Acronimo. Sta per Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, cioè fondi comuni d'investimento e SICAV(Società d'investimento a Capitale Variabile).

**Rating:** è l'indicatore del grado di solvibilità di un soggetto debitore (uno stato o una impresa, ad esempio). Viene attribuito da società specializzate (cd. agenzie di rating) quali Moody's oppure Standard & Poor.

**Rendita vitalizia:** contratto di assicurazione che prevede il pagamento da parte dell'assicuratore di una rendita per l'intera durata della vita dell'assicurato iscritto al Fondo Pensione.

**Raggruppamento Temporaneo d'Imprese (RTI):** per Raggruppamento Temporaneo d'Imprese, si intende una forma giuridica nella quale più imprese si uniscono per partecipare insieme alla realizzazione di uno specifico progetto o alla aggiudicazione di una gara o di un mandato.

**Turnover:** è il tasso di rotazione del portafoglio. Indica quante volte, nell'arco di un determinato intervallo di tempo, il portafoglio viene completamente reinvestito. A titolo esemplificativo un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti, mentre un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio, durante l'anno, è stato 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.

**Volatilità:** è la caratteristica tipica dei prezzi degli strumenti finanziari di oscillare continuamente intorno ad una media di periodo. E' la manifestazione più concreta del rischio di uno strumento finanziario e viene normalmente misurata con un indice della statistica descrittiva, la deviazione standard. Maggiore è il valore di volatilità, più alta è la rischiosità dell'investimento. La volatilità, calcolata come deviazione standard, assomma in sé tutte le fonti di rischio dell'investimento (rischio di cambio, di emittente, di liquidità, ecc..).

# FONDENERGIA

## FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE A CAPITALIZZAZIONE PER I LAVORATORI DEL SETTORE ENERGIA

iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 2

### Sezione IV - Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare

Informazioni aggiornate al 1° ottobre 2018

#### Gli organi del fondo

Il funzionamento del fondo è affidato ai seguenti organi, eletti direttamente dagli associati e dai loro rappresentanti: Assemblea dei delegati, 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:** è composta da 40 membri, eletti sulla base delle modalità stabilite nel Regolamento Elettorale.

**Consiglio di amministrazione:** è composto da 12 membri, eletti dall'Assemblea dei Delegati nel rispetto del criterio paritetico (6 in rappresentanza dei lavoratori e 6 in rappresentanza dei datori di lavoro). L'attuale consiglio è in carica per il triennio 2017-2019 ed è così composto:

<i>Pierluigi Renzi (Presidente)</i>	Nato a Roma il 20.11.1948, designato dalle aziende
<i>Maurizio Antonelli</i>	Nato a Roma il 22.06.1969, designato dalle aziende
<i>Giacomo Berni</i>	Nato a Lugagnano Val D'Arda (PC) il 23.04.54, designato dai lavoratori
<i>Maurizio Bertona</i>	Nato a Premosello Chiovena (NO) il 02.09.1952, designato dai lavoratori
<i>Mario Vincenzo Cribari</i>	Nato a Cirò Marina (KR) il 27.08.1960, designato dalle aziende
<i>Daniele Evaristo</i>	Nato a Roma il 08.11.1958, designato dalle aziende
<i>Andrea Fiordelmondo</i>	Nato ad Ancona il 15.01.1963, designato dai lavoratori
<i>Paolo Fumagalli</i>	Nato a Busto Arsizio (VA) il 24.06.1960, designato dalle aziende
<i>Filippo Nisi</i>	Nato a Caltagirone (CT), il 07.06.1981, designato dai lavoratori
<i>Francesco Giuseppe Parisi</i>	Nato a Palermo, il 20.09.1956, designato dai lavoratori
<i>Bruno Quadrelli</i>	Nato a Roma il 22.01.1952, designato dai lavoratori
<i>Claudia Vignati</i>	Nata a Busto Arsizio (VA) il 15.06.1967, designata dalle aziende

**Collegio dei Sindaci:** è composto da 4 membri effettivi e da un membro supplente, eletto dall'Assemblea dei Delegati. L'attuale collegio è in carica per il triennio 2017-2019 ed è così composto:

<i>Monica Vecchiati (Presidente)</i>	Nata a Palazzolo sull'Oglio (BS) il 28.05.1961, designata dai lavoratori
<i>Mariano Ceccarelli (effettivo)</i>	Nato a Guarcino (FR) il 16.08.1939, designato dai lavoratori
<i>Vito Di Battista (effettivo)</i>	Nato a Lecce il 10.01.1952, designato dalle aziende
<i>Marco Mencagli (effettivo)</i>	Nato a Roma il 17.04.1981, designato dalle aziende
<i>Chiara Franco (supplente)</i>	Nata a Salerno (SA) il 06.03.1968, designata dalle aziende
<i>Angelo Giacometti (supplente)</i>	Nato a Roma il 25.05.1968, designato dai lavoratori

**Direttore Generale Responsabile del Fondo:** Alessandro Stori, nato a Firenze il 25.05.1957

**Responsabile della funzione di controllo interno:** ElleGi Consulenza Spa, Via Antonio Bertoloni 49, Roma.

#### La gestione amministrativa

La gestione amministrativa e contabile del fondo è affidata a Previnet Spa, con sede in Preganziol (TV), Via Forlanini 24.

#### Depositario

La banca depositaria di FONDENERGIA è SGSS S.p.A., con sede in Milano, Via Benigno Crespi, 19/A.

#### L'erogazione delle rendite

Fondenergia ha stipulato due distinte convenzioni assicurative con:

- UnipolSai Assicurazioni Spa, con sede in Bologna, via Stalingrado 45, con scadenza 9/2/2019;
- Un Raggruppamento Temporaneo d'Impresa costituito da Assicurazioni Generali Spa e INA Assitalia Spa, con sede in Mogliano Veneto (TV), via Marocchessa 14, con scadenza 9/04/2019.

L'aderente avente titolo, può scegliere tra le seguenti tipologie di rendita vitalizia:

1. rendita vitalizia immediata reversibile rivalutabile a premio unico: prevede il pagamento di una rendita all'aderente fino a che rimane in vita. Al decesso dell'aderente la rendita è corrisposta, per l'intero importo o per una frazione dello stesso, al beneficiario designato (reversionario), se superstite. La rendita si estingue con il decesso di quest'ultimo. Tale rendita è adatta per chi desidera proteggere in particolare un superstite dall'eventuale perdita di una fonte di reddito in caso di decesso. La percentuale di reversibilità potrà essere compresa tra il 50% ed il 100%; le percentuali intermedie dovranno essere multiple di 10%. Il beneficiario designato non può essere modificato dopo l'avvio della rendita.
2. rendita vitalizia immediata controassicurata rivalutabile a premio unico: prevede il pagamento di una rendita all'aderente fino a che rimane in vita. Al momento del suo decesso viene corrisposto ai beneficiari il capitale residuo pari alla differenza tra il capitale trasformato in rendita e la somma delle rate di rendita erogate fino alla data del decesso. Tale rendita è adatta per chi desidera proteggere i superstiti dall'eventuale perdita di una fonte di reddito, in modo tale da garantire che possano ricevere la parte residua di quanto non è stato ricevuto sotto forma di rendita.
3. rendita certa e successivamente vitalizia, immediata rivalutabile a premio unico: prevede il pagamento di una rendita, nel periodo quinquennale o decennale di certezza, all'aderente se vivente ovvero ai beneficiari in caso di sua premorienza. Al termine del periodo di certezza quinquennale o decennale, la rendita diviene vitalizia, se l'aderente è ancora in vita; si estingue, se l'aderente è deceduto. Tale rendita è adatta per chi desidera proteggere i superstiti dall'eventuale perdita di una fonte di reddito per un periodo limitato di tempo.
4. rendita vitalizia immediata non reversibile rivalutabile a premio unico: prevede il pagamento di una rendita all'aderente fino a che rimane in vita e si estingue con il decesso dell'aderente stesso. Tale rendita è adatta per chi desidera avere l'importo più elevato a partire dal montante convertito in rendita, senza alcun tipo di protezione per i superstiti.

Il RTI Generali- INA/Assitalia aggiunge alle opzioni di rendita 1), 3) e 4) un'ulteriore copertura contro il rischio di perdita dell'autosufficienza (cosiddetta "rendita LTC o LONG TERM CARE): ferme restando le esclusioni e limitazioni stabilite in convenzione, nel caso in cui per l'aderente sopraggiunga uno stato di non autosufficienza, la compagnia corrisponde, in aggiunta alla prestazione di base, una rendita vitalizia di ammontare pari all'importo della rendita prevista per il solo caso vita (la rendita quindi raddoppia).

Per ogni altra informazione, si invita a consultare il Documento sulle rendite.

## I gestori delle risorse

La gestione delle risorse di FONDENERGIA è affidata ai seguenti soggetti sulla base di apposite convenzioni di gestione:

Gestore del Garantito	tipologia di mandato	risorse	sede
Amundi Sgr Spa	bilanciato obblig.	100%	Milano, Via Cernaia 8/10.
<b>Gestori del Bilanciato</b>	<b>tipologia di mandato</b>	<b>risorse</b>	<b>sede</b>
ANIMA SGR S.p.A	azionario europa	8%	Milano, Corso Garibaldi, 99;
EDMOND DE ROTHSCHILD A. M.	azionario europa	8%	Parigi, 47, rue du Faubourg Saint-H;
HSBC	bilanciato obblig.	22%	Parigi, Place de la Pyramide, 4;
Amundi Sgr Spa	bilanciato obblig.	22%	Milano, Via Cernaia 8/10;
Deutsche Bank - S.p.A	corporate globale	8%	Milano, Piazza del Calendario, 3;
PIMCO Europe Ltd	corporate globale	8%	Londra, 11 Baker Street Londra;
BNP Paribas A.M. UK Limited	governativo globale	10%	Londra, 5 Aldermanbury Square;
Eurizon Capital SGR S.p.A.	governativo globale	10%	Milano, Piazz. Giordano Dell'Amore, 3;

State Street Global Advisors Limited	gestione del rischio	4%	Londra, 20 Churchill Place, E14 5HJ.
<b>Gestori del Dinamico</b>	<b>tipologia di mandato</b>	<b>risorse</b>	<b>sede</b>
Candriam Belgium	bilanciato azionario	48%	Bruxelles, Avenue des Arts, 58 B-1000;
Credit Suisse Italy S.p.A	bilanciato azionario	48%	Milano, via Santa Margherita, 37;
State Street Global Advisors Limited	gestione del rischio	4%	Londra, 20 Churchill Place, E14 5HJ.

## Advisor

L'Advisor indipendente di Fondenergia è Prometeia Advisor SIM Spa, con sede in Bologna, via Marconi 43.

## Le altre convenzioni assicurative

La compagnia incaricata di fornire le coperture accessorie per i casi di invalidità e premorienza, ove previste dagli accordi contrattuali, è UnipolSai Assicurazioni Spa, con sede in Bologna, via Stalingrado 45, La convenzione con la compagnia, le cui caratteristiche sono riportate della sezione: "Caratteristiche della forma pensionistica complementare", scade il 31.12.2018.

## La revisione contabile

Con delibera assembleare del 19 Aprile 2017, l'incarico di revisione legale dei conti del fondo, nonché di certificazione del bilancio, per gli esercizi 2017-2019, è stato affidato a BDO Italia Spa, con sede in Milano, viale Abruzzi, 94.

## La raccolta delle adesioni

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