

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX

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

Istituito in Italia



0863/423757

fontex@fontex.it
fontex@pec.it

www.fontex.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 12/07/2024)

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

La Nota informativa è composta da 2 PARTI e da un'Appendice:


- la **PARTI I 'LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE'**, contiene **INFORMAZIONI DI BASE**, è suddivisa in **3 SCHEDE** ('Presentazione'; 'I costi'; 'I destinatari e i contributi') e ti viene consegnata al **MOMENTO DELL'ADESIONE**;
- la **PARTI II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE'**, contiene **INFORMAZIONI DI APPROFONDIMENTO**, è composta da **2 SCHEDE** ('Le opzioni di investimento'; 'Le informazioni sui soggetti coinvolti') ed è **DISPONIBILE SUL SITO WEB** (www.fontex.it);
- l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'**, ti viene consegnata al **MOMENTO DELL'ADESIONE**

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

Scheda 'Presentazione' (in vigore dal 12/07/2024)

Premessa

Quale è l'obiettivo	FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX è un fondo pensione preesistente finalizzato all'erogazione di una pensione complementare , ai sensi del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252 . FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX è vigilato dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione (COVIP).
Come funziona	FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX opera in regime di contribuzione definita : l'importo della tua pensione complementare è determinato dai contributi che versi e dai rendimenti della gestione. Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e l'andamento passato non è necessariamente indicativo di quello futuro. Valuta i risultati in un'ottica di lungo periodo.
Come contribuire	Se aderisci a FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX hai diritto ad avere un contributo del tuo datore di lavoro ma solo nel caso in cui versi al fondo pensione almeno il contributo minimo a tuo carico. Pertanto la tua posizione verrà alimentata dal tuo contributo , dal contributo dell'azienda e dal TFR futuro .
Quali prestazioni puoi ottenere	<ul style="list-style-type: none">▪ RENDITA e/o CAPITALE – (fino a un massimo del 50%) al momento del pensionamento;▪ ANTICIPAZIONI – (fino al 75%) per <i>malattia</i>, in ogni momento; (fino al 75%) per <i>acquisto/ristrutturazione prima casa</i>, dopo 8 anni; (fino al 30%) per <i>altre cause</i>, dopo 8 anni;▪ RISCATTO PARZIALE/TOTALE – per <i>perdita requisiti, invalidità, inoccupazione, mobilità, cassa integrazione, decesso</i> – secondo le condizioni previste nello Statuto;▪ RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (RITA).
Trasferimento	Puoi trasferire la tua posizione ad altra forma pensionistica complementare dopo 2 anni (in ogni momento per perdita dei requisiti di partecipazione).
I benefici fiscali	Se partecipi a una forma pensionistica complementare benefici di un trattamento fiscale di favore sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

 *Consulta la Sezione 'Dove trovare ulteriori informazioni' per capire come approfondire tali aspetti.*

Le opzioni di investimento

Puoi scegliere tra i seguenti **3 comparti**:

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità ^(*)	ALTRE CARATTERISTICHE
GARANTITO (Gestione separata)	Garantito	NO	Comparto TFR per adesioni tacite. Comparto di default in caso di RITA
CONSERVATIVO	Obbligazionario misto	NO	
DINAMICO	Azionario	NO	

^(*) Comparti caratterizzati da una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

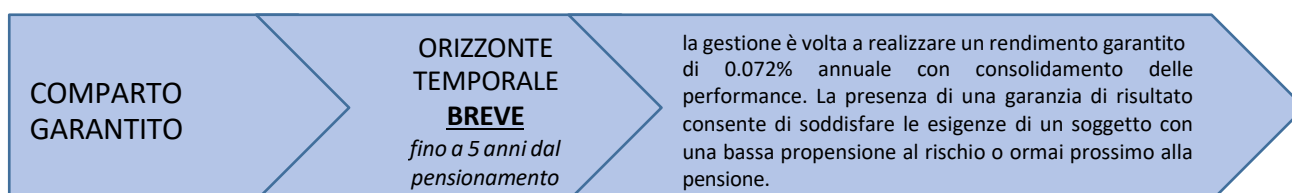
In fase di adesione ti viene sottoposto un questionario (**Questionario di autovalutazione**) che ti aiuta a scegliere a quale comparto aderire.



Puoi trovare ulteriori informazioni sulle caratteristiche dei comparti di FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX nella **SCHEDA 'Le opzioni di investimento' (Parte II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE')**, che puoi acquisire dall'**area pubblica** del sito web (www.fontex.it).

I comparti

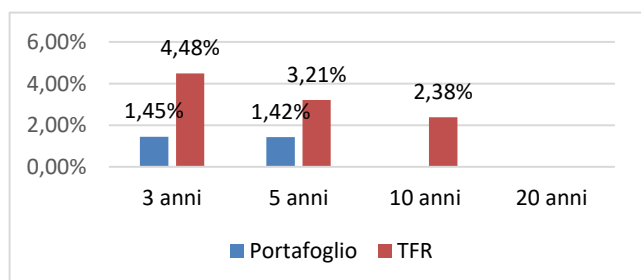
GARANTITO ⁽¹⁾



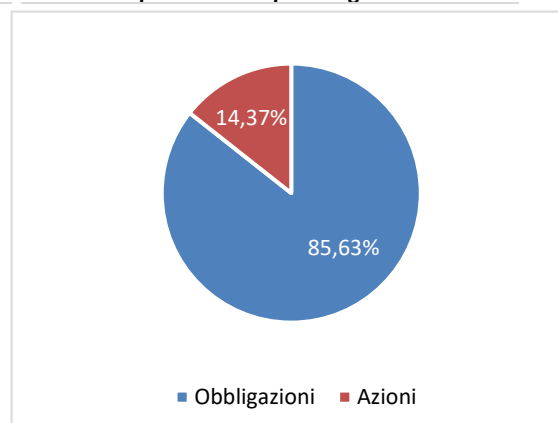
⁽¹⁾ Comparto destinato ad accogliere i flussi di TFR conferiti tacitamente.

- **Garanzia:** presente; Il rendimento minimo garantito è pari a 0.072% annuale con consolidamento annuale delle performance. Il valore di riscatto totale o parziale per qualsiasi altra esigenza non legata a quanto previsto dal D.Lgs. 252/05 è determinato, come la somma dei seguenti importi:
 - Il capitale assicurato, al netto di eventuali riscatti parziali intervenuti precedentemente, rivalutato fino al 31 dicembre antecedente la data di ricezione da parte della Società della richiesta di riscatto e ulteriormente rivalutato pro-rata temporis fino alla data di riscatto, ad un tasso pari alla misura di rivalutazione calcolata al 31 dicembre precedente la richiesta di riscatto
 - Eventuali versamenti aggiuntivi effettuati fra il 31 dicembre precedente la richiesta di riscatto e la data del recesso stesso, rivalutati dalla data di decorrenza del singolo versamento pro-rata fino alla data del riscatto ad un tasso pari alla misura di rivalutazione calcolata al 31 dicembre precedente la richiesta di riscatto.
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 31/03/2008
- **Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro):** 10.428.714
- **Rendimento netto del 2023:** 1,69%
- **Sostenibilità:** **NO, non ne tiene conto**
 SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
 SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Composizione del portafoglio al 31.12.2023



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

CONSERVATIVO

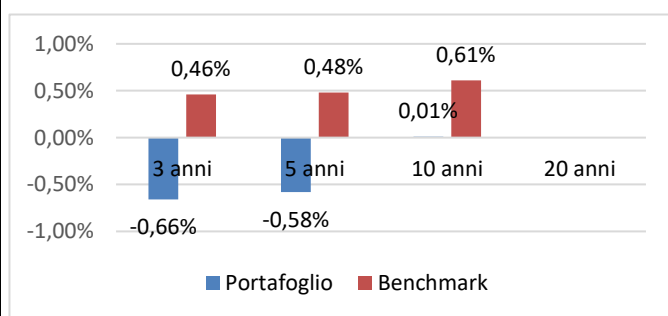
COMPARTO
OBBLIGAZIONARIO
MISTO

ORIZZONTE
TEMPORALE
MEDIO
tra 5 e 10 anni dal
pensionamento

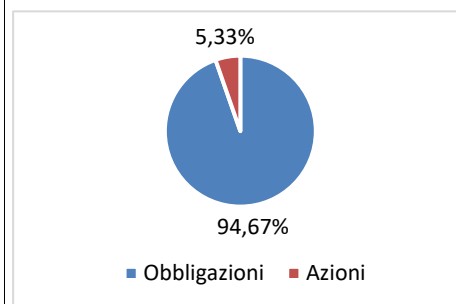
La gestione risponde alle esigenze di rivalutare il capitale investito ad un rendimento in linea con i tassi del mercato obbligazionario; la gestione risponde alle esigenze di un soggetto avverso al rischio.

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 30/04/2008
- **Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro):** 4.854.938
- **Rendimento netto al 31.12.2023:** 2,84%
- **Sostenibilità:** **NO, non ne tiene conto**
 SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
 SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Composizione del portafoglio al
31.12.2023



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

DINAMICO

COMPARTO
AZIONARIO

ORIZZONTE
TEMPORALE

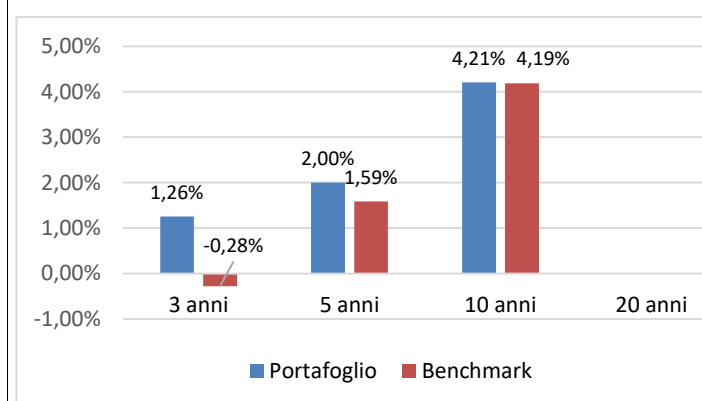
LUNGO

Oltre 15 anni dal
pensionamento

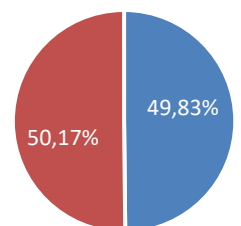
La gestione risponde alle esigenze di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari, attua una politica di gestione attiva con facoltà di discostarsi dal benchmark nel rispetto dei limiti stabiliti per ognuna delle tipologie di strumenti finanziari

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/08/2001
- **Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro):** 97.606.537
- **Rendimento netto del 2023:** 9,30%
- **Sostenibilità:** **NO, non ne tiene conto**
SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI
SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Composizione del portafoglio al
31.12.2023



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

Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione⁽²⁾

PRESTAZIONI UOMINI

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	GARANTITO		CONSERVATIVO		DINAMICO	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 142.650,27	€ 5.757,58	€ 143,732,84	€ 5.801,27	€ 168.595,44	€ 6.804,76
	40	27	€ 9.2625,63	€ 3.879,36	€ 93.140,03	€ 3.900,91	€ 104.607,12	€ 4.381,17
€ 5.000	30	37	€ 285.300,53	€ 11.515,15	€ 287.465,68	€ 11.602,54	€ 337.190,88	€ 13.609,52
	40	27	€ 185.251,26	€ 7.758,73	€ 186.280,07	€ 7.801,82	€ 209.214,25	€ 8.762,35

PRESTAZIONI DONNE

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	GARANTITO		CONSERVATIVO		DINAMICO	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 142.650,27	€ 5.000,55	€ 143,732,84	€ 5.038,50	€ 168.595,44	€ 5.910,05
	40	27	€ 92.625,63	€ 3.360,18	€ 93.140,03	€ 3.378,84	€ 104.607,12	€ 3.794,83
€ 5.000	30	37	€ 285.300,53	€ 10.001,11	€ 287.465,68	€ 10.077,00	€ 337.190,88	€ 11.820,1
	40	27	€ 185.251,26	€ 6.720,35	€ 186.280,07	€ 6.757,68	€ 209.214,25	€ 7.589,66

⁽²⁾ Gli importi sono al lordo della fiscalità e sono espressi in termini reali. Il valore della rata di rendita fa riferimento a una rendita vitalizia immediata a un'età di pensionamento pari a 67 anni.



AVVERTENZA: Gli importi sopra riportati sono proiezioni fondate su ipotesi di calcolo definite dalla COVIP e potrebbero risultare differenti da quelli effettivamente maturati al momento del pensionamento. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo né FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX né la COVIP. Tieni inoltre in considerazione che la posizione individuale è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione e che le prestazioni pensionistiche sono soggette a tassazione.



Trovi informazioni sulla metodologia e le ipotesi utilizzate al seguente indirizzo [www.fontex.it]. Sul sito web di FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX (www.fontex.it) puoi inoltre realizzare simulazioni personalizzate della tua pensione complementare futura.

Cosa fare per aderire

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

L'adesione decorre dalla data di ricezione del Modulo di adesione da parte del fondo. Entro 30 giorni dalla ricezione del Modulo, FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX 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 non è richiesta ai lavoratori che conferiscano tacitamente il loro TFR: FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX procede automaticamente all'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'aderente l'esercizio delle scelte di sua competenza.

I rapporti con gli aderenti

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX ti trasmette, entro il 31 marzo di ogni anno, una comunicazione (**Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo**) contenente un aggiornamento sull'ammontare delle risorse che hai accumulato (posizione individuale) e una proiezione della pensione complementare che potresti ricevere al pensionamento.

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX mette inoltre a tua disposizione, nell'**area riservata** del sito *web* (accessibile solo da te), informazioni di dettaglio relative ai versamenti effettuati e alla posizione individuale tempo per tempo maturata, nonché strumenti utili ad aiutarti nelle scelte.

In caso di necessità, puoi contattare FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX telefonicamente, via *e-mail* (anche PEC) o posta ordinaria.

Eventuali reclami relativi alla partecipazione a FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX devono essere presentati in forma scritta. Trovi i contatti nell'intestazione di questa Scheda.



Se non hai ricevuto risposta entro 45 giorni o ritieni che la risposta sia insoddisfacente puoi inviare un esposto alla COVIP. Consulta la **Guida pratica alla trasmissione degli esposti alla COVIP** (www.covip.it).

Dove trovare ulteriori informazioni

Se ti interessa acquisire ulteriori informazioni puoi consultare i seguenti documenti:

- la **Parte II ‘Le informazioni integrative’**, della Nota informativa;
- lo **Statuto**, che contiene le regole di partecipazione a FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX (ivi comprese le prestazioni che puoi ottenere) e disciplina il funzionamento del fondo;
- il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni** e il **Documento sulle rendite**, che contengono informazioni di dettaglio sulle relative tematiche;
- il **Documento sulla politica di investimento**, che illustra la strategia di gestione delle risorse di FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX.
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione (ad esempio, il Bilancio, il Documento sul sistema di governo, ecc.).



Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'**area pubblica** del sito web (www.fontex.it).
È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX

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

Istituito in Italia



0863/423757

fontex@fontex.it
fontex@pec.it

www.fontex.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 12/07/2024)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

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

Scheda 'I costi' (in vigore dal 12/07/2024)

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire a FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX, è importante **confrontare** i costi del fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche. Analoghe considerazioni valgono in caso di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare.

I costi nella fase di accumulo⁽¹⁾

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
• Spese di adesione	Non previste
• Spese da sostenere durante la fase di accumulo:	
– Direttamente a carico dell'aderente	Non previste
– Indirettamente a carico dell'aderente (prelevate trimestralmente con calcolo mensile dei ratei):	
✓ <i>GARANTITO</i>	0,50% sul rendimento annuo della gestione separata
✓ <i>CONSERVATIVO</i>	0,35% del patrimonio su base annua per commissioni di gestione 0,02% del patrimonio su base annua per commissioni di depositario
✓ <i>DINAMICO</i>	0,35% del patrimonio su base annua per commissioni di gestione 0,02% del patrimonio su base annua per commissioni di depositario
• Spese per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
– Anticipazione	Non previste
– Trasferimento	Non previste
– Riscatto	Non previste
– Riallocazione della posizione individuale	€ 10
– Riallocazione del flusso contributivo	Opzione non prevista
– Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	€ 20 annui

⁽¹⁾ Gli oneri che gravano annualmente sugli aderenti 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 un'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 aderenti.

L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX, è riportato, per ciascun comparto, l'Indicatore sintetico dei costi (ISC), 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% e diversi periodi di partecipazione nella forma pensionistica complementare (2, 5, 10 e 35 anni). L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.



Per saperne di più, consulta il riquadro *'L'indicatore sintetico dei costi'* della **Guida introduttiva alla previdenza complementare**, disponibile sul sito web della COVIP (www.covip.it).



AVVERTENZA: È importante prestare attenzione all'ISC che caratterizza ciascun comparto. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

Indicatore sintetico dei costi

Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
GARANTITO	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
CONSERVATIVO	0,38%	0,38%	0,38%	0,38%
DINAMICO	0,38%	0,38%	0,38%	0,38%



AVVERTENZA: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.

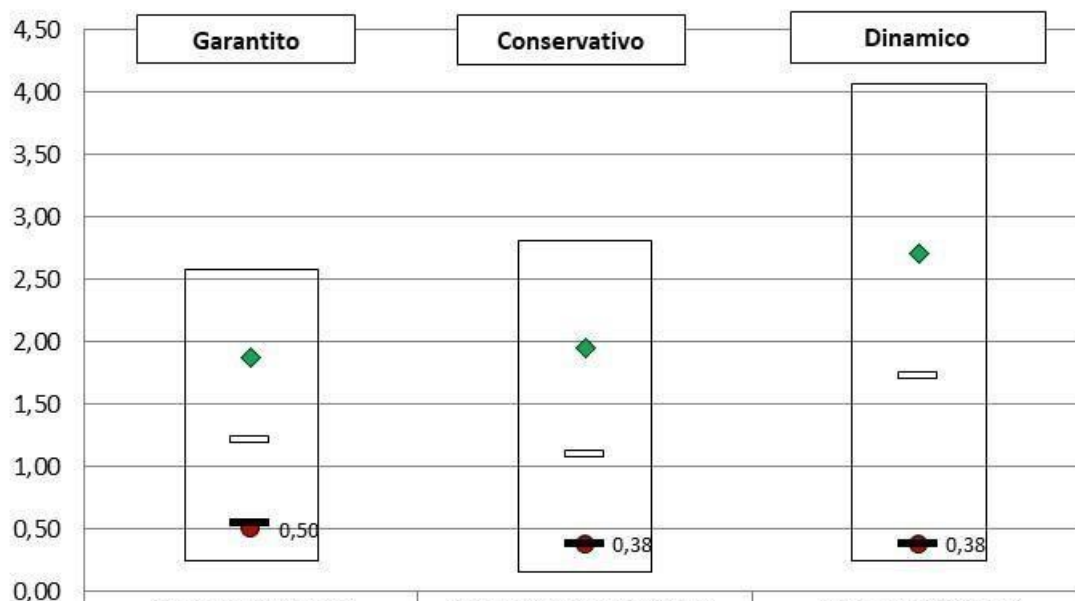
Per consentirti di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto di FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari presenti sul mercato. I valori degli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

L'onerosità di FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX 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.

Onerosità di FONTEX rispetto alle altre forme pensionistiche

(periodo di permanenza 10 anni)



	Comparti Garantiti	Comparti Obbligazionari	Comparti Azionari
ISC min	0,25	0,16	0,25
● ISC Fondo	0,50	0,38	0,38
— ISC medio FPN	0,54	0,38	0,38
— ISC medio FPA	1,21	1,10	1,72
◆ ISC medio PIP	1,87	1,95	2,71
ISC max	2,58	2,81	4,07

La COVIP mette a disposizione sul proprio sito il **Comparatore dei costi delle forme pensionistiche complementari** per valutarne l'onerosità (www.covip.it).



I costi nella fase di erogazione

Al momento dell'accesso al pensionamento ti verrà pagata una rata di rendita calcolata sulla base di un coefficiente di conversione che incorpora un caricamento per spese di pagamento rendita pari al 2% per le opzioni rendita vitalizia rivalutabile e controassicurata, 5% nel caso di opzione di rendita per perdita di autosufficienza (LTC).

Sono previsti costi di rateazione variabili da un minimo del 1,1% al 2,2% in funzione della rateazione.

A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata.

La misura annua di rivalutazione attribuita si basa su una regola che prevede l'applicazione di un costo, in termini di rendimento trattenuto, pari all'1,50%.



Per saperne di più, consulta il **Documento sulle rendite**, disponibile sul sito web di FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX (www.fontex.it).



Via Pacinotti n. 7 - Avezzano (AQ)

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX

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

Istituito in Italia



0863/423757



fontex@fontex.it
fontex@pec.it



www.fontex.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 12/07/2024)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

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

Scheda 'I destinatari e i contributi' (in vigore dal 12/07/2024)

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

Destinatari:

1. Sono destinatari del Fondo gli operai, gli impiegati, i quadri ed i dirigenti, dipendenti, con contratto a tempo determinato e/o indeterminato, di durata non inferiore a sei mesi (attivi al momento dell'adesione al Fondo), delle Società di cui al successivo punto 4, lettera c), nonché i dipendenti delle Società di cui al successivo punto 5.
2. Beneficiano delle prestazioni previdenziali integrative e/o aggiuntive del Fondo gli Aderenti che hanno accettato di farne parte, nonché, ove ricorrano le condizioni di cui al presente Statuto, i loro aventi causa a termini delle disposizioni del decreto legislativo n. 252/05 (di seguito, per brevità, il "Decreto") e successive modificazioni, con le modalità indicate nello Statuto stesso.
3. Qualsiasi Aderente, che cessi il rapporto di lavoro con uno dei Soci, per continuare alle dipendenze di un altro Socio senza soluzione di continuità, sarà considerato ad ogni effetto di legge ed ai fini dello Statuto quale dipendente del Socio di provenienza, fino alla fine del mese in cui viene effettuato il trasferimento.
4. Sono associati al Fondo:
 - a) i destinatari di cui al precedente punto 1 che abbiano sottoscritto apposita domanda di adesione;
 - b) i destinatari di cui al precedente punto 1 che abbiano aderito al Fondo con conferimento tacito del TFR;
 - c) la Lfoundry Srl, Micron Semiconductor Italia S.R.L., Sensata Technologies Italia S.R.L., Texas Instruments Italia S.R.L., le società italiane del Gruppo TI ed i consorzi italiani di cui fanno parte società del Gruppo TI che, previa delibera di nulla osta da parte dell'Assemblea del Fondo, abbiano aderito al Fondo stesso (di seguito "i Soci");
 - c) i familiari fiscalmente a carico secondo la normativa tributaria vigente degli associati di cui alle lettere a) e b).
 - d) i lavoratori che percepiscono le prestazioni pensionistiche complementari in forma periodica previste dallo Statuto.
5. Potranno divenire Soci altre società e/o consorzi a cui parteciperanno società del Gruppo TI e MTI, nonché società terze che acquistino aziende o rami d'azienda nei quali sono impiegati lavoratori dipendenti già aderenti al fondo solo qualora la maggioranza dei dipendenti delle predette società terze risulti, in tal modo, iscritta al fondo, previa delibera di nulla osta da parte dell'assemblea del Fondo (di seguito i "Nuovi Soci").
6. In caso di incorporazioni, fusioni o qualsiasi altra forma di operazione societaria in conseguenza della quale i Soci proseguano l'attività di terzi, i dipendenti acquisiti a tale titolo avranno diritto di partecipare al Fondo esclusivamente nelle condizioni di nuovi dipendenti dei Soci, salvo ove diversamente stabilito.

Contribuzione:

	Quota TFR	Contributo ⁽¹⁾		Decorrenza e periodicità
		Lavoratore ⁽²⁾	Datore di lavoro	
Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	100% ⁽⁵⁾	1%	1% ⁽⁴⁾	I contributi sono versati con periodicità mensile a decorrere dal primo mese successivo all'adesione
Lavoratori già occupati al 28.04.1993	50% ⁽³⁾	1%	1% ⁽⁴⁾	

(1) In percentuale della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR.

(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente una misura maggiore.

(3) Il lavoratore può scegliere di versare una quota superiore, pari all'intero flusso.

(4) Per gli apprendisti la percentuale è pari all' 1,6% .La misura di contribuzione è scelta dall'aderente al momento dell'adesione e può essere successivamente variata.

(5) È prevista la destinazione al Fondo del TFR maturando in misura integrale o parziale sulla base delle previsioni delle fonti istitutive.



Puoi trovare informazioni sulle fonti istitutive di FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX nella **SCHEDA 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (Parte II 'Le informazioni integrative')**.

pagina bianca



Via Pacinotti n. 7 - Avezzano (AQ)

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX

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

Istituito in Italia



0863/423757



fontex@fontex.it
fontex@oec.it



www.fontex.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 12/07/2024)

Parte II 'Le informazioni integrative'

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

Scheda 'Le opzioni di investimento' (in vigore dal 12/07/2024)

Che cosa si investe

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

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

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



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

Dove e come si investe

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

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

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

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

I rendimenti e i rischi dell'investimento

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

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

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

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

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

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

La scelta del comparto

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

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

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

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

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

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

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

Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati

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

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

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

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

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

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

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

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

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

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



*Tutti questi documenti sono nell’**area pubblica** del sito web (www.fontex.it).*

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

I comparti. Caratteristiche

GARANTITO

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

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

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

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



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


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




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

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

CONSERVATIVO

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

DINAMICO

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

I comparti. Andamento passato

GARANTITO

Data di avvio dell'operatività del comparto:	31/03/2008
Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro):	10.428.714
Soggetto gestore:	dal gennaio 2018 è Zurich Investment Life SpA,
in precedenza Società Cattolica di Assicurazioni S.p.A)	

Informazioni sulla gestione delle risorse

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2023.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Azionario	14,55%				Obbligazionario	85,45%	
di cui OICR	0,00%	di cui OICR	3,11%	di cui Titoli di stato	52,66%	di cui Corporate	29,68%
				di cui Emittenti Governativi		di cui Sovranazionali	
				47,41%		5,26%	

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

	Area Geografica	%
Azioni / Altri OICR	Italia	11,40
	Altri Paesi dell'Area Euro	3,11
	Altri paesi Unione Europea	
	Altri Paesi aderenti OCSE	0,04
	Altro	
	Totale Azioni	14,55
Obbligazioni	Italia	41,06
	Altri Paesi dell'Area Euro	36,06
	Altri paesi Unione Europea	0,97
	Stati Uniti	4,25
	Giappone	0,2
	Altri Paesi aderenti OCSE	6,79
	Altro	0,57
	Totale Obbligazioni	85,45

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità	0%
Duration media	8,5
Esposizione Valutaria (in % del patrimonio)	0%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	N/A

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

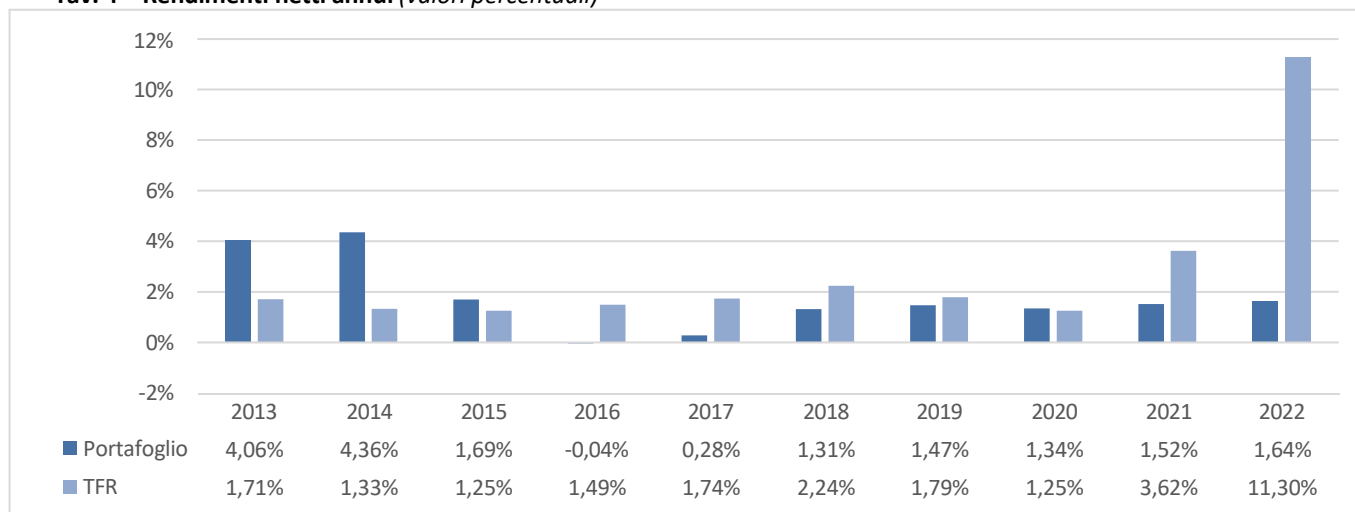
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



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

Benchmark:

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



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

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

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

Tav. 5 – TER

	2021	2022	2023
Oneri di gestione finanziaria	0,50%	0,50%	0,50%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,50%	0,50%	0,50%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri di gestione amministrativa	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per spese generali ed amministrative	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,00%	0,00%	0,00%
TOTALE GENERALE	0,50%	0,50%	0,50%



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

CONSERVATIVO

Data di avvio dell'operatività del comparto:	30/04/2008
Patrimonio netto al 31.12.2023(in euro):	4.854.937,59
Soggetto gestore:	EPSILON SGR S.p.A.

Informazioni sulla gestione delle risorse

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2023

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Azionario	0,00%				Obbligazionario	98,60%	
di cui OICR	0,00%	di cui OICR	0,00%	di cui Titoli di stato	91,42%	di cui Corporate	7,18%
				di cui Emittenti Governativi		di cui Sovranazionali	
				86,22%		5,20%	

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

	Area Geografica	%
Azioni	Italia	0,00%
	Altri Paesi dell'Area Euro	0,00%
	Altri Paesi Unione Europea	0,00%
	Stati Uniti	0,00%
	Giappone	0,00%
	Altri Paesi aderenti OCSE	0,00%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	0,00%
Totale Azioni		0,00%
Obbligazioni	Italia	80%
	Altri Paesi dell'Area Euro	13,40%
	Altri Paesi Unione Europea	5,20%
	Stati Uniti	0,00%
	Giappone	0,00%
	Altri Paesi aderenti OCSE	0,00%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	0,00%
Totale Obbligazioni		98,60%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	1,41%
Duration media	0,24
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,00%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio (*)	1,52

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

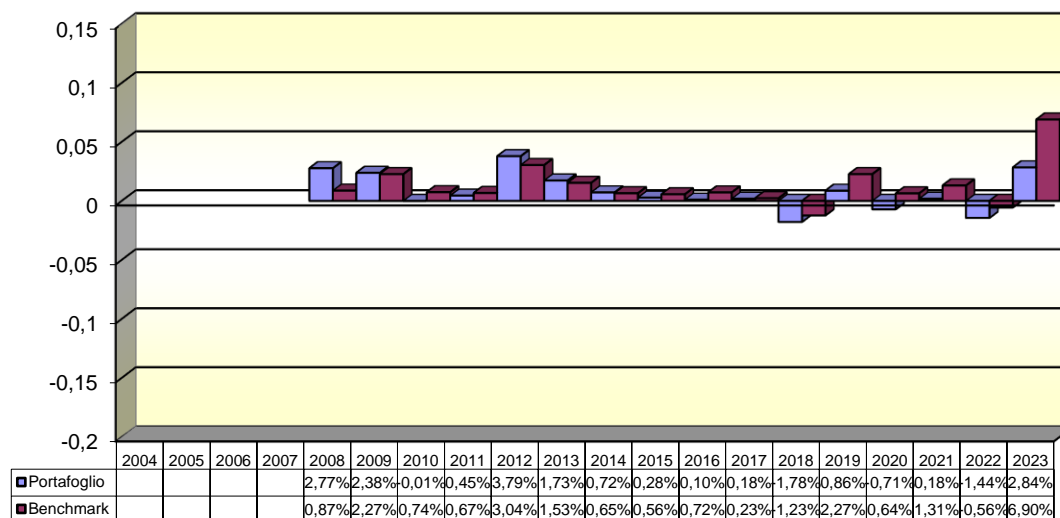
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



Benchmark:

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



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

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

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

Tav. 5 – TER

	2021	2022	2023
Oneri di gestione finanziaria	0,36%	0,45%	0,37%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,36%	0,35%	0,33%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,08%	0,02%
- di cui per compensi depositario	0,00%	0,02%	0,02%
Oneri di gestione amministrativa	0,17%	0,13%	0,16%
- di cui per spese generali ed amministrative	0,13%	0,10%	0,10%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,07%	0,06%	0,05%
- di cui per altri oneri amm.vi	-0,03%	-0,03%	0,01%
TOTALE GENERALE	0,53%	0,58%	0,53%



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

DINAMICO

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/08/2001
Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro):	97.606.537,13
Soggetto gestore:	EPSILON SGR SPA

Informazioni sulla gestione delle risorse

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2023

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Azionario	50,17%				Obbligazionario	49,83%	
di cui OICR	0,00%	di cui OICR	0,00%	di cui Titoli di stato	46,96%	di cui Corporate	0,42%
				di cui Emittenti Governativi		di cui Sovranazionali	
				46,58%		0,38%	

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

	Area Geografica	%
Azioni	Italia	2,42%
	Altri Paesi dell'Area Euro	22,60%
	Altri Paesi Unione Europea	0,63%
	Stati Uniti	18,54%
	Giappone	2,22%
	Altri Paesi aderenti OCSE	4,44%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	0,31%
Totale Azioni		51,16%
Obbligazioni	Italia	7,85%
	Altri Paesi dell'Area Euro	19,61%
	Altri Paesi Unione Europea	0,00%
	Stati Uniti	17,03%
	Giappone	0,00%
	Altri Paesi aderenti OCSE	2,89%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	0,00%
Totale Obbligazioni		47,38%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	0,53%
Duration media	8,89
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	18,64%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio (*)	0,76

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

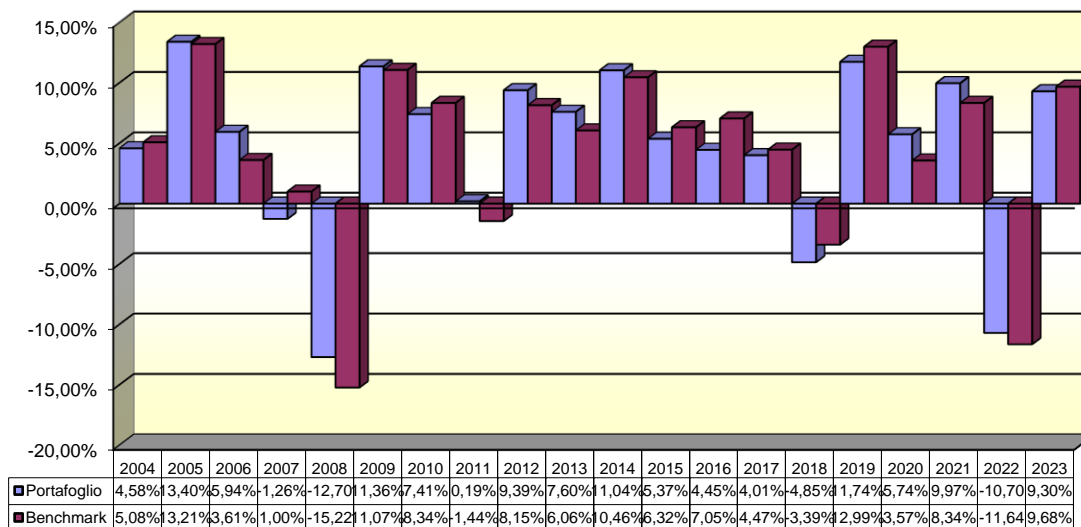
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

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

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



Benchmark:

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



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

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

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

Tav. 5 – TER

	2021	2022	2023
Oneri di gestione finanziaria	0,33%	0,17%	0,39%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,33%	0,33%	0,33%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	-0,18%	0,04%
- di cui per compensi depositario	0,00%	0,02%	0,02%
Oneri di gestione amministrativa	0,15%	0,14%	0,16%
- di cui per spese generali ed amministrative	0,12%	0,10%	0,10%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,06%	0,06%	0,05%
- di cui per altri oneri amm.vi	-0,03%	-0,02%	0,01%
TOTALE GENERALE	0,48%	0,31%	0,55%



Via Pacinotti n. 7 - Avezzano (AQ)

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX

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

Istituito in Italia



0863/423757



fontex@fontex.it
fontex@pec.it



www.fontex.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 12/07/2024)

Parte II 'Le informazioni integrative'

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

Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (in vigore dal 12/07/2024)

Le fonti istitutive

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

Gli organi e il Direttore generale

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

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

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

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

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

Stefano Piccone (<i>Presidente</i>)	Nato a Avezzano (AQ), il 12/08/1975, in rappresentanza dei lavoratori
Cesare Bianchi (<i>Vice Presidente</i>)	Nato a Avezzano (AQ) il 22/11/1981 in rappresentanza di parte datoriale
Claudio Mari	Nato a Sante Marie (AQ) il 28/08/1966 in rappresentanza dei lavoratori
Alessandro De Amicis	Nato a Roma (RM), il 26/02/1974, in rappresentanza di parte datoriale

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

Cagliero Giuseppe (<i>Presidente</i>)	Nato a Torino, il 28 febbraio 1965, in rappresentanza di parte datoriale
Valentino Giuseppe (<i>Membro Supplente</i>)	Nato a Catanzaro, il 1 luglio 1985, in rappresentanza di parte datoriale
Carlino Antonio (<i>Membro effettivo</i>)	Nato a Palermo, il 30/11/1981, in rappresentanza dei lavoratori
Onoscuri Francesca (<i>Membro Supplente</i>)	Nata a Torino, il 24 aprile 1981, in rappresentanza dei lavoratori

Direttore generale: Alessandro Mencarini nato a Roma (RM), il 20/09/1977

La gestione amministrativa

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

Il depositario

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

I gestori delle risorse

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

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

L'erogazione delle rendite

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

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

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

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

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

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

Il contratto prevede un tasso di rendimento collegato al rendimento della Gestione separata "FONDICOLL UnipolSai". Per le opzioni a) e b) è previsto un caricamento sul premio pari al 2%. Per la componente del premio relativa alla garanzia LTC, contenuta nell'opzione c), è previsto un caricamento sul premio pari al 5%.

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

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

La revisione legale dei conti

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

La raccolta delle adesioni

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

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

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



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

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



Via Pacinotti n. 7 – 67051 Avezzano (AQ)

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX



0863/423757



fontex@fontex.it



fontex@pec.it

www.fontex.it

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

Istituito in Italia

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 12/07/2024)

Appendice

'Informativa sulla sostenibilità'

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

**NON PROMUOVE CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI
E NON HA COME OBIETTIVO INVESTIMENTI SOSTENIBILI**

COMPARTO GARANTITO

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

**NON PROMUOVE CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI
E NON HA COME OBIETTIVO INVESTIMENTI SOSTENIBILI**

I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?

No,

la gestione separata Zurich Trend non considera rilevanti i rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento in quanto non sono presenti obiettivi d'investimento aventi caratteristiche ambientali o sociali e di sostenibilità secondo quanto previsto dagli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088. Fermo restando che non sono considerati rilevanti nelle decisioni di investimento, il gestore Zurich Investments Life S.p.A. presta attenzione anche alle tematiche di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (tematiche ESG) e alla loro integrazione nelle decisioni di investimento al fine di minimizzarne l'impatto sul rendimento degli investimenti.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?



No, la gestione separata Zurich Trend non considera al momento i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità in quanto non sono presenti obiettivi d'investimento aventi caratteristiche ambientali o sociali e di sostenibilità secondo quanto previsto dagli sensi degli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)

COMPARTO CONSERVATIVO

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **INVESTIMENTO SOSTENIBILE** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **TASSONOMIA DELL'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?



Sì



No

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) 31,52% di investimenti sostenibili

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Promuove caratteristiche A/S ma non effettuerà alcun investimento sostenibile



Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Epsilon non investe in emittenti operanti in settori ritenuti non "socialmente responsabili", ovvero (i) nelle società caratterizzate da un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali (ad esempio Mine antiuomo; Bombe a grappolo; Armi nucleari; Uranio impoverito; Armi biologiche; Armi chimiche; Armi a frammentazione invisibile; Laser accecanti; Armi incendiarie; Fosforo bianco), (ii) nelle società che derivano almeno il 25% del fatturato da attività estrattive o di produzione di energia elettrica collegate al carbone o (iii) nelle società che derivano almeno il 10% del fatturato da attività di sfruttamento delle sabbie bituminose.

Inoltre non investe in emittenti considerati "critici", ovvero quelle società caratterizzate da una più elevata esposizione a rischi ambientali, sociali e di governo societario ossia che presentano un livello di rating di sostenibilità ESG più basso nell'universo di investimento azionario e obbligazionario.

Gli **INDICATORI DI SOSTENIBILITÀ** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

● **Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo sono di seguito indicati:

Esclusioni SRI

Il peso degli emittenti operanti in settori ritenuti non “socialmente responsabili”, individuati attraverso i dati di infoprovider specializzati su tematiche ESG e SRI.

Esclusioni ESG

Il peso degli emittenti con un’elevata esposizione a rischi ESG (cd. “emittenti critici”), individuati attraverso i dati di infoprovider specializzati su tematiche ESG.

ESG Score integration

L’ “ESG Score” del prodotto, ovvero la valutazione ESG dell’infoprovider specializzato MSCI ESG Research, che assegna un punteggio sulla base del profilo ambientale, sociale e di governance degli emittenti oggetto di investimento.



I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?

La SGR ha adottato una metodologia di selezione degli investimenti sostenibili basata sugli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile promossi dalle Nazioni Unite (SDG). Tale metodologia si propone di selezionare titoli emessi da società le cui attività contribuiscono ad uno o più SDG, sia attraverso i propri prodotti/servizi sia con riguardo allo svolgimento dei propri processi operativi, a condizione che detti investimenti non arrechino un danno significativo ad alcuno degli obiettivi ambientali o sociali stabiliti nel Regolamento (UE) 2019/2088 e che le imprese che beneficiano di tali investimenti rispettino prassi di buona governance. Il Fondo non promuove, tuttavia, gli specifici obiettivi ambientali individuati dal Regolamento (UE) 2020/852. Il Fondo potrebbe investire in attività ecosostenibili selezionate in base alla sua politica di investimento, ma tali investimenti non sono di per sé decisivi per il perseguimento degli obiettivi ambientali del Fondo



Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

La valutazione dei principali effetti negativi delle scelte di investimento sui fattori di sostenibilità e la definizione delle possibili azioni di mitigazione connesse costituiscono parte integrante dell’approccio di Eurizon alla sostenibilità. La SGR si è dotata di un framework che prevede l’utilizzo di specifici indicatori di natura ambientale e sociale per la valutazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità determinati in funzione delle caratteristiche e degli obiettivi dei singoli prodotti finanziari, e che includono il ricorso a meccanismi di:

(i) screening negativo di fattori SRI ed ESG, con l’obiettivo di mitigare i rischi di esposizione a società operanti in settori ritenuti non “socialmente responsabili” (quali, tra gli altri, l’esposizione al settore dei combustibili fossili e al settore delle armi non convenzionali) o caratterizzate da criticità ambientali, sociali o di governo societario,

(ii) integrazione positiva di fattori ESG nell’analisi, selezione e composizione dei portafogli finanziari.

Nel miglior interesse dei propri prodotti finanziari, Eurizon si impegna (i) a continuare a sviluppare le proprie Politiche in materia di sostenibilità e (ii) ad attivare specifiche azioni di engagement nei confronti degli emittenti partecipati che evidenziano significative deviazioni rispetto a specifici indicatori ambientali, sociali e di governance o che mostrino significativi effetti negativi su più indicatori, con l’obiettivo di orientarli verso il miglioramento delle loro prassi di sostenibilità valutando, solo in ultima istanza, la dismissione degli investimenti.

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?



L'analisi dei fattori ESG rappresenta un elemento qualificante della strategia del Fondo. Il Fondo non investe in emittenti operanti in settori ritenuti non "socialmente responsabili", ovvero (i) nelle società caratterizzate da un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali; (ii) nelle società che derivano almeno il 25% del fatturato da attività estrattive o di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico o (iii) nelle società che derivano almeno il 10% del fatturato da attività di estrazione di oil & gas attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose (cd. oil sands). Il Fondo non investe altresì in emittenti considerati "critici" per i quali viene attivato un processo di escalation. Sono definiti emittenti "critici" quelle società caratterizzate da una più elevata esposizione a rischi ambientali, sociali e di governo societario ossia che presentano un livello di rating di sostenibilità ESG più basso nell'universo di investimento obbligazionario.

Il Fondo ha l'obiettivo di perseguire, nel rispetto di prassi di buona governance, uno "score ESG", calcolato a livello complessivo di portafoglio, superiore a quello del relativo parametro di riferimento (benchmark), attraverso l'integrazione di fattori ESG nell'analisi, selezione e composizione degli investimenti. Lo score ESG è rappresentativo delle opportunità e dei rischi ambientali, sociali e di governo societario a cui un emittente è esposto e tiene conto della gestione di tali rischi da parte dell'emittente.

Il Fondo non promuove, tuttavia, gli specifici obiettivi ambientali individuati dal Regolamento (UE) 2020/852. Gli investimenti sottostanti il Fondo non tengono infatti conto dei criteri tecnici dell'Unione Europea per le attività economiche ecosostenibili. Tuttavia, il Fondo potrebbe investire in attività ecosostenibili selezionate in base alla sua politica di investimento, ma tali investimenti non sono di per sé decisivi per il perseguimento delle caratteristiche ambientali del Fondo

- **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo sono:

- l'investimento in emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali/sociali promosse dal Fondo;
- l'esclusione dall'universo di investimento degli emittenti operanti in settori ritenuti non "socialmente responsabili" o considerati "critici";
- il perseguimento di uno score ESG superiore a quello del relativo parametro di riferimento (benchmark);
- la presenza di investimenti sostenibili

- **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

Sono considerati emittenti che non rispettano prassi di buona governance quelli che non prevedono membri indipendenti nell'organo amministrativo. Gli emittenti sono individuati tra quelli inclusi nei servizi "MSCI ESG Ratings - World", "MSCI ESG Ratings - Emerging Markets" e "MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate" di "MSCI ESG Research". L'attività di monitoraggio degli emittenti che non rispettano prassi di buona governance è svolta attraverso appositi limiti di investimento che consentono sia un controllo ex-ante in fase di predisposizione degli ordini sia ex-post in fase di valorizzazione dei portafogli

La **STRATEGIA DI INVESTIMENTO** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Le **PRASSI DI BUONA GOVERNANCE** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.



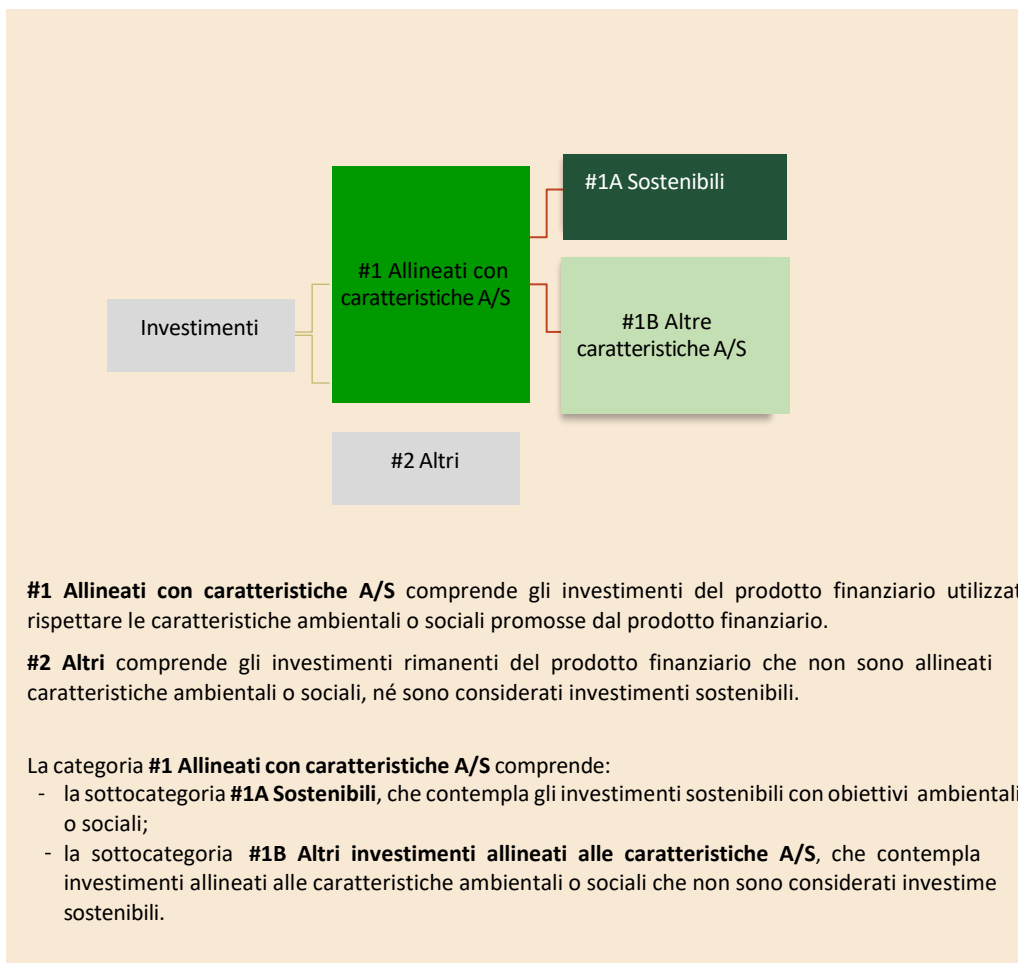
Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali; gli investimenti allineati con caratteristiche ambientali/sociali (#1 Allineati con caratteristiche A/S).

Non viene individuata ex ante la ripartizione degli investimenti sostenibili tra quelli con obiettivo ambientale e quelli con obiettivo sociale, tenuto conto che la metodologia adottata dalla SGR individua la contribuzione da parte degli emittenti oggetto di investimento ad obiettivi di sviluppo sostenibile che incorporano congiuntamente obiettivi di natura ambientale ed obiettivi di natura sociale.

L'**ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Il Fondo non promuove gli specifici obiettivi ambientali individuati dal Regolamento (UE) 2020/852. Gli investimenti sottostanti il Fondo non tengono infatti conto dei criteri tecnici dell'Unione Europea per le attività economiche ecosostenibili. Tuttavia, il Fondo potrebbe investire in attività ecosostenibili selezionate in base alla sua politica di investimento, ma tali investimenti non sono di per sé decisivi per il perseguimento delle caratteristiche ambientali del Fondo.



● ***In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura. Gli strumenti derivati non sono utilizzati per perseguire il raggiungimento delle caratteristiche ambientali/sociali del Fondo

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2 Altri”, qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Nella quota “#2 Altri” sono inclusi: (i) eventuali investimenti in emittenti privi di score ESG; (ii) strumenti derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura; (iii) liquidità detenuta; (iv) eventuali strumenti, quali ad esempio i Pronti Contro Termine, utilizzati per l'efficiente gestione del portafoglio.



Dove è possibile reperire **online** informazioni più specificatamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificatamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web:

<https://www.fontex.it/site/menu-icone/sostenibilita>

COMPARTO DINAMICO

(di seguito con le parole “prodotto finanziario” si intende fare riferimento al comparto)

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **INVESTIMENTO SOSTENIBILE** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **TASSONOMIA DELL'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?



Sì



No



Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** _____%



in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** _____%



Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) 31,52% di investimenti sostenibili



con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



con un obiettivo sociale



Promuove caratteristiche A/S ma non effettuerà alcun investimento sostenibile



Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Epsilon non investe in emittenti operanti in settori ritenuti non “socialmente responsabili”, ovvero (i) nelle società caratterizzate da un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali (ad esempio Mine antiuomo; Bombe a grappolo; Armi nucleari; Uranio impoverito; Armi biologiche; Armi chimiche; Armi a frammentazione invisibile; Laser accecanti; Armi incendiarie; Fosforo bianco), (ii) nelle società che derivano almeno il 25% del fatturato da attività estrattive o di produzione di energia elettrica collegate al carbone o (iii) nelle società che derivano almeno il 10% del fatturato da attività di sfruttamento delle sabbie bituminose.

Inoltre non investe in emittenti considerati “critici”, ovvero quelle società caratterizzate da una più elevata esposizione a rischi ambientali, sociali e di governo societario ossia che presentano un livello di rating di sostenibilità ESG più basso nell’universo di investimento azionario e obbligazionario.

- **Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo sono di seguito indicati:

Esclusioni SRI

Il peso degli emittenti operanti in settori ritenuti non “socialmente responsabili”, individuati attraverso i dati di infoprovider specializzati su tematiche ESG e SRI.

Esclusioni ESG

Gli **INDICATORI DI SOSTENIBILITA'** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Il peso degli emittenti con un'elevata esposizione a rischi ESG (cd. "emittenti critici"), individuati attraverso i dati di infoprovider specializzati su tematiche ESG.

ESG Score integration

L' "ESG Score" del prodotto, ovvero la valutazione ESG dell'infoprovider specializzato MSCI ESG Research, che assegna un punteggio sulla base del profilo ambientale, sociale e di governance degli emittenti oggetto di investimento.



I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?

La SGR ha adottato una metodologia di selezione degli investimenti sostenibili basata sugli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile promossi dalle Nazioni Unite (SDG). Tale metodologia si propone di selezionare titoli emessi da società le cui attività contribuiscono ad uno o più SDG, sia attraverso i propri prodotti/servizi sia con riguardo allo svolgimento dei propri processi operativi, a condizione che detti investimenti non arrechino un danno significativo ad alcuno degli obiettivi ambientali o sociali stabiliti nel Regolamento (UE) 2019/2088 e che le imprese che beneficiano di tali investimenti rispettino prassi di buona governance. Il Fondo non promuove, tuttavia, gli specifici obiettivi ambientali individuati dal Regolamento (UE) 2020/852. Il Fondo potrebbe investire in attività ecosostenibili selezionate in base alla sua politica di investimento, ma tali investimenti non sono di per sé decisivi per il perseguimento degli obiettivi ambientali del Fondo



Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

La valutazione dei principali effetti negativi delle scelte di investimento sui fattori di sostenibilità e la definizione delle possibili azioni di mitigazione connesse costituiscono parte integrante dell'approccio di Eurizon alla sostenibilità. La SGR si è dotata di un framework che prevede l'utilizzo di specifici indicatori di natura ambientale e sociale per la valutazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità determinati in funzione delle caratteristiche e degli obiettivi dei singoli prodotti finanziari, e che includono il ricorso a meccanismi di:

(i) screening negativo di fattori SRI ed ESG, con l'obiettivo di mitigare i rischi di esposizione a società operanti in settori ritenuti non "socialmente responsabili" (quali, tra gli altri, l'esposizione al settore dei combustibili fossili e al settore delle armi non convenzionali) o caratterizzate da criticità ambientali, sociali o di governo societario,

(ii) integrazione positiva di fattori ESG nell'analisi, selezione e composizione dei portafogli finanziari.

Nel miglior interesse dei propri prodotti finanziari, Eurizon si impegna (i) a continuare a sviluppare le proprie Politiche in materia di sostenibilità e (ii) ad attivare specifiche azioni di engagement nei confronti degli emittenti partecipati che evidenziano significative deviazioni rispetto a specifici indicatori ambientali, sociali e di governance o che mostrino significativi effetti negativi su più indicatori, con l'obiettivo di orientarli verso il miglioramento delle loro prassi di sostenibilità valutando, solo in ultima istanza, la dismissione degli investimenti.

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?



L'analisi dei fattori ESG rappresenta un elemento qualificante della strategia del Fondo. Il Fondo non investe in emittenti operanti in settori ritenuti non "socialmente responsabili", ovvero (i) nelle società caratterizzate da un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali; (ii) nelle società che derivano almeno il 25% del fatturato da attività estrattive o di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico o (iii) nelle società che derivano almeno il 10% del fatturato da attività di estrazione di oil & gas attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose (cd. oil sands). Il Fondo non investe altresì in emittenti considerati "critici" per i quali viene attivato un processo di escalation. Sono definiti emittenti "critici" quelle società caratterizzate da una più elevata esposizione a rischi ambientali, sociali e di governo societario ossia che presentano un livello di rating di sostenibilità ESG più basso nell'universo di investimento obbligazionario.

Il Fondo ha l'obiettivo di perseguire, nel rispetto di prassi di buona governance, uno "score ESG", calcolato a livello complessivo di portafoglio, superiore a quello del relativo parametro di riferimento (benchmark), attraverso l'integrazione di fattori ESG nell'analisi, selezione e composizione degli investimenti. Lo score ESG è rappresentativo delle opportunità e dei rischi ambientali, sociali e di governo societario a cui un emittente è esposto e tiene conto della gestione di tali rischi da parte dell'emittente.

Il Fondo non promuove, tuttavia, gli specifici obiettivi ambientali individuati dal Regolamento (UE) 2020/852. Gli investimenti sottostanti il Fondo non tengono infatti conto dei criteri tecnici dell'Unione Europea per le attività economiche ecosostenibili. Tuttavia, il Fondo potrebbe investire in attività ecosostenibili selezionate in base alla sua politica di investimento, ma tali investimenti non sono di per sé decisivi per il perseguimento delle caratteristiche ambientali del Fondo

- **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo sono:

- l'investimento in emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali/sociali promosse dal Fondo;
- l'esclusione dall'universo di investimento degli emittenti operanti in settori ritenuti non "socialmente responsabili" o considerati "critici";
- il perseguimento di uno score ESG superiore a quello del relativo parametro di riferimento (benchmark);
- la presenza di investimenti sostenibili

- **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

Sono considerati emittenti che non rispettano prassi di buona governance quelli che non prevedono membri indipendenti nell'organo amministrativo. Gli emittenti sono individuati tra quelli inclusi nei servizi "MSCI ESG Ratings - World", "MSCI ESG Ratings - Emerging Markets" e "MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate" di "MSCI ESG Research". L'attività di monitoraggio degli emittenti che non rispettano prassi di buona governance è svolta attraverso appositi limiti di investimento che consentono sia un controllo ex-ante in fase di predisposizione degli ordini sia ex-post in fase di valorizzazione dei portafogli

La STRATEGIA DI INVESTIMENTO guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Le PRASSI DI BUONA GOVERNANCE comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.



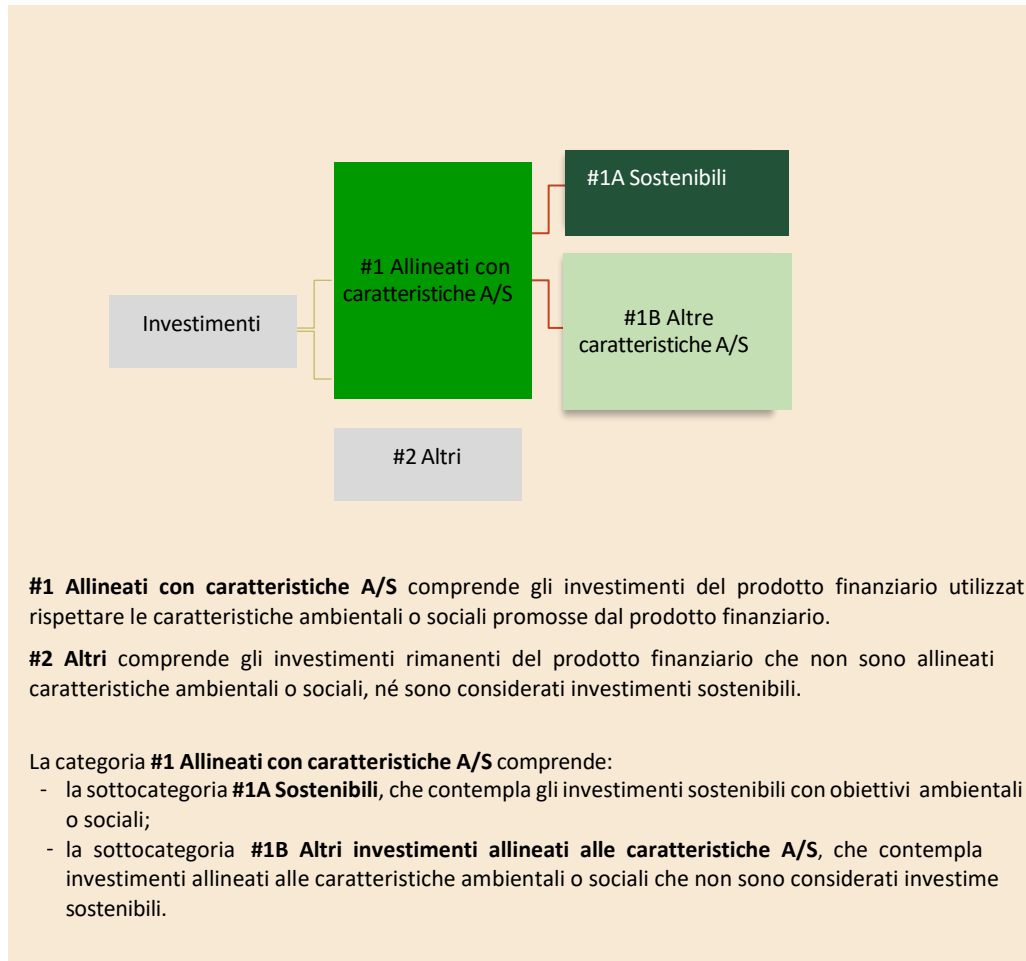
Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali; gli investimenti allineati con caratteristiche ambientali/sociali (#1 Allineati con caratteristiche A/S).

Non viene individuata ex ante la ripartizione degli investimenti sostenibili tra quelli con obiettivo ambientale e quelli con obiettivo sociale, tenuto conto che la metodologia adottata dalla SGR individua la contribuzione da parte degli emittenti oggetto di investimento ad obiettivi di sviluppo sostenibile che incorporano congiuntamente obiettivi di natura ambientale ed obiettivi di natura sociale.

L'ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Il Fondo non promuove gli specifici obiettivi ambientali individuati dal Regolamento (UE) 2020/852. Gli investimenti sottostanti il Fondo non tengono infatti conto dei criteri tecnici dell'Unione Europea per le attività economiche ecosostenibili. Tuttavia, il Fondo potrebbe investire in attività ecosostenibili selezionate in base alla sua politica di investimento, ma tali investimenti non sono di per sé decisivi per il perseguimento delle caratteristiche ambientali del Fondo.



● ***In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura. Gli strumenti derivati non sono utilizzati per perseguire il raggiungimento delle caratteristiche ambientali/sociali del Fondo

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2 Altri”, qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Nella quota “#2 Altri” sono inclusi: (i) eventuali investimenti in emittenti privi di score ESG; (ii) strumenti derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura; (iii) liquidità detenuta; (iv) eventuali strumenti, quali ad esempio i Pronti Contro Termine, utilizzati per l'efficiente gestione del portafoglio.



Dove è possibile reperire *online* informazioni più specificatamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificatamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito *web*:

<https://www.fontex.it/site/menu-icone/sostenibilita>