

# FONDINPS

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE INPS  
Iscritto all'albo tenuto dalla Covip al n. 500

## Nota informativa per i potenziali aderenti

Depositata presso Covip il 25 marzo 2011



La presente Nota informativa si compone delle seguenti quattro sezioni:

- Scheda sintetica
- Caratteristiche della forma pensionistica complementare
- Informazioni sull'andamento della gestione
- Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare

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

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

PAGINA BIANCA

# FONDINPS

## FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE INPS

<b>SCHEDA SINTETICA</b> .....	
<b>CARATTERISTICHE DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE.</b> .....	
<b>Informazioni generali</b> .....	<b>Cosa succede in caso di decesso</b> .....
Perché una pensione complementare .....	<b>In quali casi puoi disporre del capitale</b>
Lo scopo di FONDINPS .....	<b>prima del pensionamento</b> .....
Come si costruisce la pensione complementare .....	Le anticipazioni .....
La struttura di governo del fondo.....	Il riscatto della posizione maturata .....
<b>Quanto e come si versa</b> .....	<b>Il trasferimento ad altra forma pensionistica</b>
Il TFR.....	<b>complementare</b> .....
Il tuo contributo .....	<b>I costi connessi alla partecipazione</b> .....
	I costi nella fase di accumulo.....
	L'indicatore sintetico dei costi.....
<b>L'investimento</b> .....	I costi della fase di erogazione .....
Dove si investe .....	<b>Il regime fiscale</b> .....
Attenzione ai rischi.....	I contributi .....
Le proposte di investimento .....	I rendimenti.....
La tua scelta di investimento.....	Le prestazioni.....
a) come stabilire il tuo profilo di rischio..	<b>Altre informazioni</b> .....
b) le conseguenze sui rendimenti attesi ..	Per aderire.....
c) come modificare la scelta nel tempo...	La valorizzazione dell'investimento .....
<b>Le prestazioni pensionistiche</b> .....	La comunicazione periodica e altre
Cosa determina l'importo della tua prestazione.....	comunicazioni agli iscritti
La pensione complementare.....	Il 'Progetto esemplificativo' .....
La prestazione in capitale.....	Reclami e modalità di risoluzione
	delle controversie .....

PAGINA BIANCA

# FONDINPS

## FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE INPS

### SCHEDA SINTETICA

(dati aggiornati al 24/03/2011)

La presente Scheda sintetica costituisce parte integrante della Nota informativa. Essa è redatta al fine di facilitare il confronto tra le principali caratteristiche di FONDINPS, rispetto ad altre forme pensionistiche complementari. Per assumere la decisione relativa all'adesione, tuttavia, è necessario conoscere tutte le condizioni di partecipazione.

È possibile prendere visione dell'intera Nota informativa e del Regolamento.

### PRESENTAZIONE DI FONDINPS

#### Elementi di identificazione

Il "Fondo pensione complementare INPS - FONDINPS", in forma abbreviata "FONDINPS" è la forma pensionistica complementare a capitalizzazione individuale finalizzata all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio secondo le disposizioni contenute nel D.lgs. 5 dicembre 2005, n.252 e successive modificazioni ed integrazioni.

FONDINPS è iscritto all'albo tenuto dalla Covip con il n. 500 ed è stato costituito presso l'INPS ai sensi dell'art. 9, comma 1, del D.Lgs. 252/2005.

#### Destinatari

Sono destinatari di FONDINPS tutti i lavoratori dipendenti che, entro sei mesi dalla data di prima assunzione, non esprimono alcuna volontà sulla destinazione del loro TFR maturando e che risultano sprovvisti di una forma pensionistica collettiva prevista dagli accordi o contratti collettivi, anche territoriali, o da un accordo aziendale.

#### Tipologia, natura giuridica e regime previdenziale

FONDINPS è un fondo pensione complementare, costituito in forma di patrimonio separato e autonomo all'interno dell'Istituto Nazionale di Previdenza Sociale (INPS) e operante in regime di contribuzione definita (l'entità della prestazione pensionistica è determinata in funzione della contribuzione effettuata e dei relativi rendimenti).

#### La partecipazione alla forma pensionistica complementare

L'adesione è libera e volontaria. La partecipazione alle forme pensionistiche complementari disciplinate dal d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252, consente all'iscritto di beneficiare di un **trattamento fiscale di favore** sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

#### Documentazione a disposizione dell'iscritto

La Nota informativa e il Regolamento sono disponibili gratuitamente sul sito internet del Fondo, presso la sede del Fondo stesso.

Può essere richiesta al Fondo la spedizione dei suddetti documenti tramite servizio postale: in tal caso verranno addebitate al richiedente le relative spese.

## Nota informativa

---

Con le stesse modalità, sono resi disponibili il Documento sul regime fiscale, il Documento sulle anticipazioni e ogni altra informazione generale utile all'iscritto.

N.B. Le principali disposizioni che disciplinano il funzionamento del Fondo e il rapporto tra il Fondo e l'iscritto sono contenute nel Regolamento, del quale ti raccomandiamo pertanto la lettura.

### Recapiti utili

Sito internet del Fondo:  
Indirizzo e-mail:  
Telefono:

[www.fondoinps.it](http://www.fondoinps.it)  
[info@fondoinps.it](mailto:info@fondoinps.it)  
06/59056204

Sede legale:  
Sede operativa:

Via Ciro il Grande, 21 - 00144 Roma (RM)  
Via della Frezza, 17 - 00186 -Roma (RM)

### Contribuzione

Gli aderenti a **FONDINPS** possono contribuire attraverso il solo conferimento tacito dell'intero TFR maturando oppure attraverso il conferimento del TFR maturando e di contributi volontari a proprio carico. Il versamento del flusso di TFR viene effettuato dal datore di lavoro con cadenza mensile. La misura e la periodicità della contribuzione volontaria a carico del lavoratore (mensile, trimestrale, semestrale o annuale), versata per il tramite del datore di lavoro, sono scelte liberamente dall'aderente e possono essere modificate nel tempo su richiesta dello stesso.

### Investimenti

**FONDINPS** è strutturato secondo una gestione monocomparto attraverso una linea di gestione con garanzia, le cui caratteristiche sono di seguito illustrate.

Comparto	Descrizione	Garanzia
Garanzia	<p><b>Finalità:</b> la gestione è volta a garantire la restituzione del capitale e la rivalutazione ai tassi individuati ai sensi dell'articolo 2120 del codice civile. 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.</p> <p><b>Orizzonte temporale :</b> breve/medio periodo (fino a 5 anni)</p> <p><b>Grado di rischio:</b> basso</p> <p><b>Caratteristiche della garanzia:</b> La garanzia che viene prestata è pari alla somma dei contributi versati capitalizzati ai tassi di rivalutazione individuati ai sensi dell'articolo 2120 del C.C., qualora si realizzi in capo agli iscritti al Fondo uno dei seguenti eventi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) esercizio del diritto alla prestazione pensionistica di cui all'art. 11, comma 2, del Decreto 252/05;</li> <li>b) decesso;</li> <li>c) invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro almeno di 1/3;</li> <li>d) inoccupazione oltre 48 mesi, ai sensi dell'articolo 11, comma 4 del Decreto 252/05;</li> <li>e) riscatto o trasferimento, a seguito di perdita dei requisiti di partecipazione.</li> </ul>	si

### Rendimenti storici

	Rendimenti storici (%)					Rendimento medio annuo composto (%)
	2006	2007	2008	2009	2010	
<b>Garanzia</b>	n.d.	n.d.	n.d.	2,53%	1,13%	n.d.

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

## Nota informativa

### Costi nella fase di accumulo

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
<b>Spese di adesione</b>	Non previste
<b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
Direttamente a carico dell'aderente	€ 24 annuo, a titolo di quota associativa, prelevate dal contributo mensile in ragione di € 2 ogni mese. Per coloro che non effettuano versamenti nell'anno o hanno versamenti inferiori ai 4 mesi € 7,2 prelevati alla fine dell'anno.
Indirettamente a carico dell'aderente:	
- <i>Garanzia, di cui:</i>	
• <i>Commissioni per la gestione finanziaria:</i>	compenso annuo pari allo 0,45% del portafoglio gestito
• <i>Commissioni per la banca depositaria:</i>	0,02% del NAV
• <i>Commissioni per il calcolo della quota:</i>	0,01% del patrimonio netto gestito
<b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione)</b>	
Anticipazione	non previste
Trasferimento	non previste
Riscatto	non previste
Riallocazione della posizione individuale	non previste
Riallocazione del flusso contributivo	non previste

**N.B.:** 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. Per maggiori informazioni v. sezione 'Caratteristiche della forma pensionistica complementare'.

### Indicatore sintetico dei costi

Comparto	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
<b>Garanzia</b>	1,01	0,71	0,57	0,46

*N. B. La misura dell'indicatore sintetico dei costi è stato calcolata sulla base della misura delle spese direttamente a carico dell'aderente nel corso della fase di accumulo (pari a euro 24 annui) e di quelle indirettamente a carico dell'aderente (gestione risorse finanziarie, banca depositaria, ecc.), stimate dal Comitato Amministratore del Fondo in sede di definizione del budget 2010-2011, in misura pari allo 0,453 % del patrimonio in gestione.*

L'indicatore sintetico dei costi rappresenta 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% (v. Nota Informativa, sezione 'Caratteristiche della forma pensionistica complementare').

PAGINA BIANCA

**FONDINPS - Fondo pensione complementare INPS a capitalizzazione dei lavoratori dipendenti nei cui confronti trovano applicazione le modalità tacite di conferimento del TFR**

### Caratteristiche della forma pensionistica complementare

#### 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 FONDINPS

FONDINPS 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 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 del Regolamento**.*

##### La struttura di governo del fondo

FONDINPS gestisce il patrimonio mantenendolo distinto e separato dal patrimonio dell'INPS e destinandolo esclusivamente al perseguimento dello scopo previdenziale dei propri iscritti.

Con decreto del Ministro del Lavoro e della Previdenza Sociale, d'intesa con il ministro dell'Economia e delle Finanze, è nominato il **Comitato Amministratore** di FONDINPS. Il Comitato Amministratore è composto in maniera paritetica da rappresentanti dei lavoratori e dei datori di lavoro ed ha il compito di amministrare il Fondo.

Con le stesse modalità è nominato un **Responsabile di FONDINPS**, che ha il compito di verificare che la gestione del Fondo sia svolta nell'esclusivo interesse degli aderenti, nel rispetto della normativa vigente nonché delle disposizioni del Regolamento di FONDINPS.

 *Le regole di composizione, nomina e funzionamento degli organi e le competenze loro attribuite sono contenute nella **Parte IV** del Regolamento.*

*Per informazioni sulla attuale composizione consulta la sezione 'Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare'.*

### Quanto e come si versa

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

### 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 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 **FONDINPS**. La rivalutazione del TFR versato a **FONDINPS**, pertanto, non sarà più pari alla misura fissata dalla legge ma, garantito il livello di rendimento minimo, dipenderà dal rendimento degli investimenti.

E' importante sapere che nel caso di conferimento alla previdenza complementare non viene meno la possibilità di utilizzare il TFR 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

L'adesione a **FONDINPS** ti consente di contribuire al Fondo anche attraverso un contributo a tuo carico. Difatti, oltre al TFR puoi versare un importo periodico predeterminato e scelto da te. 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 'Progetto esemplificativo', 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 **FONDINPS** devi avere quindi ben presente quanto segue:

- ✓ il versamento non è obbligatorio. Puoi quindi decidere di versare esclusivamente il TFR;
- ✓ se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione, puoi versare un contributo maggiore.

 *Ulteriori informazioni sulla contribuzione sono contenute nella **Parte III** del Regolamento.*

**Attenzione:** *Gli strumenti che FONDINPS utilizza per effettuare verifiche sui flussi contributivi si basano sulle informazioni ad esso disponibili. FONDINPS 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

#### Dove si investe

I contributi versati, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sono investiti in **strumenti finanziari** (azioni, titoli di Stato e altri titoli obbligazionari, quote di fondi comuni di investimento), sulla base della politica di investimento definita per l'unico 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 una 'banca depositaria', che svolge il ruolo di custode del patrimonio e controlla la regolarità delle operazioni di gestione.

**FONDINPS** 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 (vedi paragrafo "Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare").

#### 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.

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

#### Le proposte di investimento

**FONDINPS** è strutturato secondo una gestione monocomparto, attraverso un comparto con garanzia, le cui caratteristiche sono di seguito illustrate.

Per la verifica dei risultati di gestione viene indicato il "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.

#### GARANZIA

Finalità della gestione: la gestione è volta a garantire la restituzione del capitale e a realizzare con elevata probabilità rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale. 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: Al momento dell'esercizio del pensionamento, la posizione individuale non potrà essere inferiore al livello di garanzia stabilito per il comparto, al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate o di importi riscattati. La garanzia prevede la restituzione del capitale versato, incrementato di un saggio di rendimento capitalizzato in base ai corrispondenti tassi di rivalutazione individuati ai sensi dell'art. 2120 c.c. (tasso di rivalutazione del TFR). La medesima garanzia opererà anche prima del pensionamento nei seguenti casi di riscatto della posizione individuale:

- decesso;
- invalidità permanente;
- inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi.

*N.B.: 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, FONDINPS comunicherà agli iscritti interessati gli effetti conseguenti.*

Orizzonte temporale: breve/medio periodo (fino a 5 anni)

## Nota informativa

---

Grado di rischio: Basso

Politica di investimento: Nella scelta del tipo di garanzia il Comitato Amministrazione è stato molto attento nella definizione di un grado di garanzia il più elevato possibile tra quelli offerti dal mercato.

In tale contesto non si esclude che il gestore possa investire in obbligazioni corporate e possa ugualmente operare in acquisto di azioni in quantità limitata, non superiore al 10%.

Tale comparto prefigura l'obiettivo finanziario da perseguire in una misura perlomeno pari al rendimento del TFR, mentre la garanzia è stata impostata su un risultato minimo pari ai tassi di rivalutazione individuati ai sensi dell'art. 2120 del codice civile da erogarsi sia a scadenza della convenzione che nel caso di prefigurarsi di eventi oggettivi/soggettivi previsti dalla legge ovvero derivanti dalla volontà dell'associato.

Benchmark:

Il benchmark utilizzato per la verifica dei risultati della gestione è il seguente:

Denominazione	Ticker Bloomberg	Peso
Italy MTS Low Duration Liquid	ITMTFVLD Index	100%

## Le prestazioni pensionistiche

Le prestazioni pensionistiche possono essere 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 vuol 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 del Regolamento.*

## Cosa determina l'importo della tua prestazione

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

- più alti sono i versamenti che farai;
- maggiore è la continuità con cui sono effettuati i versamenti (cioè, non ci sono interruzioni, sospensioni o ritardi nei pagamenti);
- 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);
- più bassi sono i costi di partecipazione;
- 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.

## Nota informativa

---

### 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 all'età del tuo pensionamento. 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.


Per l'erogazione della pensione **FONDINPS** stipulerà una apposita convenzione con l'Istituto Nazionale della Previdenza Sociale (INPS).

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

### 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 del Regolamento**.*

### Cosa succede in caso di decesso

In caso di decesso prima che tu abbia raggiunto il pensionamento, la posizione individuale che avrai accumulato in **FONDINPS** 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, **FONDINPS** 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 **FONDINPS** 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 **FONDINPS**. In tal caso, ovviamente, al momento del pensionamento non avrai alcun diritto nei

 *Le condizioni per poter riscattare la posizione individuale sono indicate nella **Parte III del Regolamento**. Alcune forme di riscatto 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**.*


confronti di **FONDINPS**.

### Il trasferimento ad altra forma pensionistica complementare

Puoi **trasferire** la tua posizione individuale maturata ad altra forma pensionistica complementare decorso un periodo minimo di un anno di partecipazione al Fondo a **FONDINPS**.

Prima di questo termine, il trasferimento è possibile soltanto in caso di vicende che interessino la tua situazione lavorativa oppure in caso di successiva costituzione di una forma pensionistica collettiva di riferimento.

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 del Regolamento**.*

### 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 **FONDINPS** con quelli praticati da altri operatori per offerte aventi le medesime caratteristiche.

 Trovi indicati tutti i costi nella Tabella '**Costi nella fase di accumulo**' della Scheda sintetica.

Nell'esaminarli considera che **FONDINPS** 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 in Tabella tra le "Spese sostenute durante la 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.

## Nota informativa

---

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 **FONDINPS** (v. Tabella ‘**Costi nella fase di accumulo**’ della Scheda sintetica); 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 **FONDINPS** 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 Scheda sintetica.

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...).

### 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 **FONDINPS** godono di una disciplina fiscale di particolare favore.

## Nota informativa

---

### I contributi

I contributi volontari a tuo carico versati a FONDINPS 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.

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 dell'11%. Si tratta di una aliquota più bassa di quella applicata sugli investimenti di natura finanziaria.

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

### Le prestazioni

Le prestazioni erogate da FONDINPS 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...

L'adesione a FONDINPS avviene con le modalità tacite di conferimento del TFR ai sensi dell'articolo 8, comma 7, lettera b), numero 3 del Decreto 5 dicembre 2005 n. 252. FONDINPS procede automaticamente alla tua iscrizione al Fondo sulla base delle indicazioni ricevute dal datore di lavoro.

Dell'avvenuta iscrizione a FONDINPS, sulla base dei dati forniti dal datore di lavoro, viene data apposita informativa all'aderente mediante la Comunicazione iniziale, attestante la data di iscrizione e le informazioni relative all'eventuale versamento effettuato.

### La valorizzazione dell'investimento

Il patrimonio del comparto del fondo è suddiviso in quote. Ogni versamento effettuato dà pertanto diritto alla assegnazione di un numero di quote. Il valore del patrimonio del 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 della quota del comparto "Garanzia" è reso disponibile sul sito web [www.fondoinps.it](http://www.fondoinps.it). Il valore della quota è calcolato al netto di tutti gli oneri a carico del comparto, compresi gli oneri fiscali sui rendimenti della gestione.

### La comunicazione periodica e altre comunicazioni agli iscritti

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

## Nota informativa

---

**FONDINPS** 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.

**FONDINPS** 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.

### Il Progetto esemplificativo

Il 'Progetto esemplificativo' 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. Il Progetto ti 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 Progetto è elaborato e diffuso secondo le indicazioni fornite dalla Covip, a partire dalla data dalla stessa indicata.

Puoi costruire tu stesso il tuo 'Progetto esemplificativo' personalizzato accedendo al sito web [www.fondoinps.it](http://www.fondoinps.it) (sezione 'Progetto esemplificativo') 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 **FONDINPS**.

### Reclami e modalità di risoluzione delle controversie

Eventuali reclami relativi alla partecipazione a FONDINPS devono essere presentati in forma scritta e possono essere indirizzati a:

FONDINPS

Via della Frezza,17

00186 ROMA

oppure via e-mail all'indirizzo:

[reclami@fondinps.it](mailto:reclami@fondinps.it)

In tutti e due i casi specificando nell'oggetto l'avviso "reclami"

Il reclamo è trattabile dal Fondo se:

- a. sia trasmesso per iscritto nelle modalità sopra indicate;
- b. il mittente e l'eventuale soggetto rappresentato siano riconoscibili e reperibili;
- c. il mittente risulti essere: un iscritto/azienda aderente al Fondo, un'associazione di consumatori, un'organizzazione sindacale, un istituto di patronato e assistenza sociale, uno studio legale, qualsiasi altro soggetto interessato non riconducibile alle precedenti categorie. Per presentare un reclamo per conto di un altro soggetto è necessario essere a ciò delegati dall'interessato. In tal caso, il rappresentante deve indicare i dati del rappresentato e fargli controfirmare il reclamo (oppure allegare una copia dell'incarico conferito).
- d. abbia per oggetto presunte irregolarità, criticità, anomalie, disservizi o violazioni poste in essere dal Fondo o da terzi coinvolti nelle sue attività.

Il Fondo provvede a rispondere tempestivamente e, comunque, non oltre 45 giorni dalla ricezione del reclamo.

Qualora il Fondo non fornisca una risposta al reclamo o la stessa non sia soddisfacente, è possibile segnalare la situazione alla COVIP. E' comunque possibile scrivere direttamente alla COVIP in situazioni di

## Nota informativa

---

particolare gravità e urgenza, potenzialmente lesive per la collettività degli iscritti al fondo: di norma, sono tali le situazioni segnalate da associazioni o da altri organismi di rappresentanza degli iscritti. La COVIP non prende in considerazione gli esposti anonimi.

L'esposto alla COVIP - Commissione di vigilanza sui fondi pensione - può essere trasmesso mediante servizio postale all'indirizzo "Via in Arcione, 71 - 00187 Roma", via fax al numero 06.69506.306 o da una casella di posta elettronica certificata all'indirizzo [protocollo@pec.covip.it](mailto:protocollo@pec.covip.it).

Per maggiori informazioni è possibile consultare "La Guida pratica alla trasmissione degli esposti alla COVIP" sull'Area informativa del sito della Commissione di Vigilanza [www.covip.it](http://www.covip.it)



*Le modalità di risoluzione delle controversie derivanti dal rapporto associativo sono indicate nella Parte VI del Regolamento.*

PAGINA BIANCA

**FONDINPS - Fondo pensione complementare INPS a capitalizzazione dei lavoratori dipendenti nei cui confronti trovano applicazione le modalità tacite di conferimento del TFR**

**Informazioni sull'andamento della gestione**  
( dati aggiornati al 24/03/2011)

**Garanzia**

Data di avvio dell'operatività del comparto:	1 ottobre 2009
Patrimonio netto al 31.12.2010 (in euro):	33.989.757
Soggetto gestore:	INA ASSITALIA SPA Compagnia di assicurazione
Con delega gestionale :	GENERALI Investments Italy Sgr S.P.A.

**Informazioni sulla gestione delle risorse**

Il Fondo ha avviato la gestione finanziaria delle risorse il 1 ottobre del 2009.

**Titoli detenuti in portafoglio**

L'importo complessivo dei titoli in gestione ammonta a € 32.599.168 così dettagliati:  
€ 25.106.197 relativi a titoli emessi da stati o da organismi internazionali;  
€ 7.492.971 relativi a titoli di debito quotati;

Si riporta di seguito l'indicazione nominativa dei titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento e specificandone il valore e la quota sul totale delle attività del Fondo:

Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore Euro	%
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/9/2014 2,15	IT0003625909	I.G - TStato Org.Int Q IT	13.937.810	39,45
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2017 2,1	IT0004085210	I.G - TStato Org.Int Q IT	6.382.684	18,06
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2014 4,25	IT0003618383	I.G - TStato Org.Int Q IT	3.282.245	9,29
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2015 3,75	IT0003844534	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.503.458	4,26
BANCA POPOLARE DI MILANO 16/11/2015 3,25	IT0004654288	I.G - TDebito Q IT	486.260	1,38
GLENCORE FINANCE EUROPE 11/10/2013 5,25	XS0270776411	I.G - TDebito Q UE	422.192	1,19
TELECOM ITALIA SPA 19/05/2014 4,75	XS0254905846	I.G - TDebito Q IT	417.810	1,18
ROYAL BK OF SCOTLAND PLC 21/05/2014 5,75	XS0430052869	I.G - TDebito Q UE	416.617	1,18
MONTE DEI PASCHI SIENA 30/04/2014 4,75	XS0426505102	I.G - TDebito Q IT	413.329	1,17
UBI BANCA SPCA 25/06/2014 4,939	XS0436012024	I.G - TDebito Q IT	412.828	1,17
BANQUE PSA FINANCE 29/04/2014 3,625	XS0505200211	I.G - TDebito Q UE	400.695	1,13
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 09/10/2014 3	ES0413211337	I.G - TDebito Q UE	382.191	1,08
ABBEY NATL TREASURY SERV 20/10/2015 3,375	XS0550978364	I.G - TDebito Q UE	380.604	1,08
BANCO SANTANDER SA 28/09/2015 3,125	ES0413900103	I.G - TDebito Q UE	377.880	1,07
UNICREDIT SPA 10/02/2014 4,375	XS0185030698	I.G - TDebito Q IT	359.679	1,02
ANGLO AMERICAN CAPITAL 17/04/2015 5,875	XS0358158052	I.G - TDebito Q UE	333.645	0,94
ACEA SPA 23/07/2014 4,875	XS0196712086	I.G - TDebito Q IT	315.497	0,89
AXA SA 23/01/2015 4,5	XS0434882014	I.G - TDebito Q UE	314.966	0,89
SKANDINAVISKA ENSKILDA 06/05/2014 5,5	XS0427065585	I.G - TDebito Q UE	271.302	0,77
UBS AG LONDON 19/05/2014 5,625	XS0428956287	I.G - TDebito Q OCSE	271.127	0,77
BARCLAYS BANK PLC 27/05/2014 5,25	XS0430452457	I.G - TDebito Q UE	267.191	0,76
GE CAPITAL EURO FUNDING 30/07/2014 4,75	XS0441800579	I.G - TDebito Q UE	264.794	0,75
ASSICURAZIONI GENERALI 11/11/2014 4,875	XS0416215910	I.G - TDebito Q IT	263.169	0,74
AEGON NV 08/12/2014 4,125	XS0207157743	I.G - TDebito Q UE	260.261	0,74
ABN AMRO BANK NV 29/10/2013 2,75	XS0553727131	I.G - TDebito Q UE	250.710	0,71
ATLANTIA SPA 09/06/2014 5	XS0193947271	I.G - TDebito Q IT	210.224	0,59
<b>Totale</b>			<b>32.599.168</b>	<b>92,26</b>

## Nota informativa

### Operazioni di vendita e acquisto titoli stipulate e non regolate

Si segnalano le seguenti operazioni di vendita stipulate e non regolate:

Denominazione	Codice ISIN	Data operazione	Data registrazione	Nominale	Divisa	Cambio	Controvalore Euro
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2014 4,25	IT0003618383	29/12/2010	03/01/2011	300.000	EUR	1,000	313.585
<b>Totale</b>							<b>313.585</b>

### Posizioni in contratti derivati e forward

Non sono aperti contratti derivati o forward alla data di chiusura dell'esercizio in esame.

### Distribuzione territoriale degli investimenti

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Non OCSE	Totale
Titoli di Stato	25.106.197	-	-	-	25.106.197
Titoli di debito quotati	2.878.796	4.343.048	271.127	-	7.492.971
Depositi bancari	54.976	-	-	-	54.976
<b>Totale</b>	<b>28.039.969</b>	<b>4.343.048</b>	<b>271.127</b>	-	<b>32.654.144</b>

### Composizione per valuta degli investimenti

La composizione degli investimenti suddivisi per valuta è la seguente:

Voci/Paesi	Titoli di Stato	Titoli di debito	Titoli di capitale / OICVM	Depositi bancari	Totale
EUR	25.106.197	7.492.971	-	54.976	32.654.144
<b>Totale</b>	<b>25.106.197</b>	<b>7.492.971</b>	-	<b>54.976</b>	<b>32.654.144</b>

### Durata media finanziaria

Nella seguente tabella si riepiloga la durata media finanziaria espressa in unità di anno (duration modificata) dei titoli di debito compresi nel portafoglio, con riferimento al loro insieme e alle principali tipologie. L'indice misura la durata residua di un'obbligazione valutata in un'ottica puramente finanziaria e può essere utilizzato come primo approssimativo indicatore del rischio di un investimento obbligazionario. Il valore della duration è ottenuto calcolando la media ponderata delle scadenze a cui saranno incassate le cedole e verrà rimborsato il titolo.

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Non Ocse
Titoli di Stato quotati	4,25100	-	-	-
Titoli di debito quotati	3,28600	3,34000	3,00200	-

### Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

Nella tabella sottostante vengono riportati i saldi dei volumi delle transazioni di acquisto e di vendita effettuate nell'anno per tipologia di strumento finanziario:

	Acquisti	Vendite	Differenza acquisti vendite	Controvalore totale negoziato
Titoli di Stato	-32.026.545	13.681.563	-18.344.982	45.708.108
Titoli di debito quotati	-7.379.537	3.427.087	-3.952.450	10.806.624
<b>Totale</b>	<b>-39.406.082</b>	<b>17.108.650</b>	<b>-22.297.432</b>	<b>56.514.732</b>

### Commissioni di negoziazione

## Nota informativa

Voci	Commissioni su acquisti	Commissioni su vendite	Totale commissioni	Controvalore totale negoziato	% sul volume negoziato
Titoli di Stato	-	-	-	45.708.108	-
Titoli di debito quotati	-	-	-	10.806.624	-
<b>Totale</b>	-	-	-	<b>56.514.732</b>	-

### Situazioni di conflitto di interesse

Alla data di chiusura dell'esercizio risultano in portafoglio le seguenti posizioni evidenziando una situazione di conflitto di interessi del Fondo essendo posseduti titoli emessi da soggetti appartenenti al gruppo dei gestori finanziari:

Descrizione del titolo	Codice ISIN	Nominale	Divisa	Controvalore Euro
ASSICURAZIONI GENERALI 11/11/2014 4,875	XS0416215910	250.000	EUR	265.864
<b>Totale</b>				<b>265.864</b>

Tale operazione, posta in essere dal Gestore, non risulta significativa ove rapportata all'entità del patrimonio del Fondo.

### TOTAL EXPENSES RATIO (TER): Costi e spese effettivi

Di seguito viene riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del patrimonio del Fondo e il patrimonio dello stesso alla fine di ciascun periodo (c.d. TER).

Nel calcolo del TER non si tiene conto degli oneri di negoziazione né degli oneri fiscali sostenuti.

	Costi (TER)		
	Anno 2010	Anno 2009	Anno 2008
Oneri di gestione finanziaria	0,30%	0,05%	0,00%
Oneri di gestione amministrativa	0,80%	1,41%	1,17%
<b>Totale</b>	<b>1,10%</b>	<b>1,46%</b>	<b>1,17%</b>

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

### Glossario dei termini tecnici utilizzati

**Benchmark:** E' il parametro oggettivo di riferimento che delinea il profilo di rischio-rendimento del portafoglio gestito e che pertanto riflette coerentemente le decisioni di investimento che sono state prese in sede di definizione dell' asset allocation strategica. Rappresenta anche lo strumento rispetto al quale vengono valutati i risultati della gestione finanziaria delle risorse del Fondo pensione

**Duration:** Indice che misura la velocità di restituzione del capitale. È un indicatore indiretto del grado di rischio di un titolo obbligazionario

**Forward:** sono contratti a termine, di acquisto o di vendita, in cui il regolamento avviene in una data futura con la consegna dell'attività oggetto del contratto mentre il prezzo di consegna (o prezzo a termine) viene stabilito al momento della stipula del contratto. Il contratto può concludersi sia con l'effettiva consegna del bene sia con il pagamento di differenziali in contanti.

**OICR:** Organismi di Investimento Comune del Risparmio. Si tratta dei fondi comuni di investimento e delle Sicav

**NAV:** Netto a Valorizzazione. Valore netto del patrimonio del Fondo.

**Rating:** Grado di rischio relativamente alla situazione finanziaria di soggetti "debitori" (nazioni, istituzioni internazionali, società private) valutate da società specializzate attraverso un voto. Indicativamente AAA indica un giudizio di ottima qualità riferito ad un debito che può scendere gradualmente ad AA oppure A; la qualità si considera buona se il rating indica il valore BBB e decrescendo BB o B; va considerata bassa se il valore scende a CCC, oppure CC o C

**Total expenses ratio (TER):** è l'espressione percentuale data dal rapporto fra la somma dei costi a carico di un fondo e il suo patrimonio netto totale.

**Volatilità:** Variabilità dei rendimenti di un investimento. La volatilità viene misurata dalla deviazione standard, una grandezza che misura la tendenza dei prezzi ad allontanarsi dalla loro media. Viene in genere utilizzato come indicatore di rischio dell'investimento .

PAGINA BIANCA

### FONDINPS - Fondo pensione complementare INPS a capitalizzazione dei lavoratori dipendenti nei cui confronti trovano applicazione le modalità tacite di conferimento del TFR

#### Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare

Informazioni aggiornate al 24 marzo 2011

#### Gli organi del fondo

Il funzionamento di FONDINPS è affidato ai seguenti organi, nominati con Decreto del Ministro del Lavoro e della Previdenza Sociale, d'intesa con il Ministro dell'Economia e delle Finanze:

- il **Presidente**
- il **Comitato amministratore**, formato da 9 Componenti (di cui 4 in rappresentanza dei lavoratori e 4 in rappresentanza dei datori di lavoro);
- il **Collegio dei Sindaci**, composto dai Sindaci in carica presso l'INPS.

Nello stesso Decreto è nominato anche un **Direttore Generale Responsabile** di FONDINPS.

L'attuale Comitato Amministratore è in carica per il quadriennio 2007-2011 ed è così composto:

Adalberto Perulli ( <i>Presidente</i> )	Nato a Venezia il 30/06/1961
Renato Berretta ( <i>VicePresidente</i> )	Nato a Roma il 31/05/1942 designato dai lavoratori
Paolo Ravagli	Nato a Roma il 06/09/1962 designato dai datori di lavoro
Giulio De Caprariis	Nato a Napoli 29/05/1950 designato dai datori di lavoro
Alessandro Vecchietti	Nato a Roma il 04/04/1948 designato dai datori di lavoro
Filippo Turi	Nato a Roma il 28/07/1965 designato dai datori di lavoro
Ferdinando Montaldi	Nato a Potenza il 27/04/1962 designato dai lavoratori
Enzo Manuali	Nato a Senigallia (AN) il 17/09/1945 designato dai lavoratori
Tonino Muscolo	Nato a Roma il 18/07/1971 designato dai lavoratori

Il Collegio dei Sindaci è in carica per il quadriennio 2007 -2011 ed è così composto:

Maria Teresa Ferraro ( <i>Presidente</i> )	Nata il 25/12/1945
Carlo Conte ( <i>Vice Presidente</i> )	Nato il 12/06/1947
Antonio Galloni	Nato il 17/03/1953
Mariano Martone	Nato il 26/01/1956
Alfredo Roccella	Nato il 26/05/1948
Giuseppe Vitaletti	Nato il 13/03/1950
Annalisa Vittore	Nata il 06/06/1943

Direttore Generale Responsabile di FONDINPS: Giovanni Pollastrini nato ad Anzio (RM) il 08/04/1952

#### La gestione amministrativa

La gestione amministrativa e contabile del fondo è affidata all'INPS, con sede in Roma, Via Ciro il Grande, 21 - 00144.

#### La banca depositaria

La banca depositaria di FONDINPS SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES S.P.A. con sede legale in Torino e Direzione Generale in Milano, Via B. Crespi, 19/A.

#### I gestori delle risorse

La gestione delle risorse di FONDINPS è affidata al seguente soggetto sulla base di apposita convenzione di gestione.

- INA ASSITALIA SPA Compagnia di Assicurazione, con sede in Roma, Corso d'Italia, n. 33.

Gestore delegato da INA ASSITALIA SPA:

- Generali Investments Italy Sgr S.P.A., con sede in Roma viale Cesare Pavese, n. 305

## Nota informativa

---

Con delibera del comitato amministratore del 26 luglio 2010 l'incarico di controllo contabile del fondo è stato affidato alla società DELOITTE & TOUCHE Spa, con sede in Roma via della Camilluccia,589/A

Il monitoraggio della gestione finanziaria è stato affidato alla Società MANGUSTA RISK, con sede in Roma via Giulia,4

### La raccolta delle adesioni

La raccolta delle adesioni avviene secondo le modalità previste nella **Parte V** del **Regolamento**.