

COMUNICATO AGLI ISCRITTI
COMPARTO BILANCIATO MEDIO TERMINE

PER IL TFR

Si fa seguito al precedente comunicato del giugno 2011 con il quale si rendeva noto che in ragione della difficile fase dei mercati finanziari, nell'interesse degli iscritti, veniva rinviata la sostituzione programmata per uno dei due gestori del Comparto, per informare che, valutata la presenza delle condizioni per procedere nel senso suddetto, il Fondo, con effetto dal 10 aprile 2012, ha revocato il mandato al gestore DUEMME SGR S.p.A., affidando la gestione a EPSILON ASSOCIATI SGR S.p.A..

Quest'ultimo, già affidatario per il Fondo di un mandato obbligazionario che ha risposto positivamente alle attese anche con le avverse tendenze dei mercati, era stato selezionato in una gara per pubblica selezione disposta dal Fondo e posto in posizione di attesa per l'ipotesi di attivazione di un nuovo mandato per il Comparto.

Si riportano di seguito le caratteristiche della nuova convenzione.

Gestore	EPSILON ASSOCIATI SGR S.p.A.	
Data convenzione	22/02/2012	
Ammontare in gestione al	€ 59,5 milioni	
Benchmark	- 80% Euribor 12 mesi rivisto trimestralmente più 150 bp p.a. - 20% Stoxx Europe 600	
Limiti di investimento	- Titoli in capitale: massimo 25% - Obbligazionario "investment rated": minimo 70%	

Condizioni

Commissioni	- Fino a 30 milioni di euro: 0,17% - Oltre 30 e fino a 60 milioni di euro: 0,15% - Oltre 60 e fino a 100 milioni di euro: 0,13% - Oltre 100 milioni di euro: 0,11%
Stima del costo dei fondi azionari da riferire al 15% del portafoglio	0,55%
Stima costo totale del portafoglio a benchmark per ammontare di: <ul style="list-style-type: none">• 60 milioni 0,243%• 80 milioni 0,235%• 100 milioni 0,231%• 120 milioni 0,224%	

Le commissioni per la banca depositaria e di consulenza finanziaria ammontano allo 0,10%.

22 febbraio 2012