



EXEMPLUM

FONDO PENSIONE APERTO
iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. ***

Comunicazione periodica agli iscritti per l'anno 2010

La presente comunicazione, redatta dalla società Alfa SGR S.p.A., società appartenente al Gruppo Alfa, secondo lo Schema predisposto dalla COVIP, viene trasmessa ai soggetti che risultano iscritti al 31 dicembre 2010.

Alfa SGR S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità delle notizie e dei dati contenuti nella presente comunicazione.

Le comunicazioni periodiche potranno essere trasmesse mediante posta elettronica anziché ordinaria, inoltrando la relativa richiesta all'indirizzo info@fondopensione_exemplum.it. Con le medesime modalità si potrà modificare la scelta effettuata.

Unitamente alla presente comunicazione è trasmesso il Progetto esemplificativo personalizzato. Il progetto rappresenta una stima dell'evoluzione tempo per tempo della posizione individuale e dell'importo della prestazione complementare attesa.

Parte prima. Dati relativi alla posizione individuale

SEZIONE 1 – Dati identificativi

| | |
|--|------------------------------------|
| Cognome e Nome: | Guido Brignano |
| Luogo e data di nascita: | Brescia, 15/04/1950 |
| Residenza: | Via C. Cattaneo, 71 - 20100 Milano |
| Codice Fiscale: | BRGGDU50D16B157U |
| Tipologia di adesione: | su base collettiva |
| Codice di adesione: | 456089 |
| Data di adesione alla forma pensionistica: | 1/5/2002 |
| Data di iscrizione alla previdenza complementare: | 1/2/2000 |
| Beneficiari in caso di premorienza | Eredi legittimi |

AVVERTENZE:

Si raccomanda di verificare la completezza ed esattezza dei dati riportati e di aggiornarli laddove necessario inviando, via e-mail o per posta ordinaria, l'apposito modulo (disponibile sul sito web nella sezione dedicata alla modulistica).

Qualora si intenda modificare il soggetto beneficiario sopra indicato deve essere trasmessa apposita comunicazione scritta, compilando il modello reperibile nel sito web o presso la sede della società. Si ricorda che, in caso di decesso dell'iscritto prima della maturazione del diritto alla prestazione pensionistica, laddove non sia stata fatta diversa designazione, i beneficiari sono gli eredi.

SEZIONE 2 – Dati riepilogativi al 31/12/2010

| | | |
|--|-------------------------|---------------------------|
| Valore della posizione individuale (euro): | *** | |
| Rendimento netto del comparto ^(*): | Garanzia ***% | Bilanciato ***% |
| Costi dei comparti di investimento (TER) ^(**): | Garanzia ***% | Bilanciato ***% |

(*) Il dato indica il rendimento netto (della tassazione e degli oneri sostenuti) realizzato dal comparto nel 2010. Questo rendimento differisce da quello della posizione individuale (vedi nota alla Tabella Entrate e Uscite – Sezione 3), che risente anche del momento in cui le entrate e le uscite si sono realizzate.

(**) Il dato esprime l'incidenza dei costi effettivamente sostenuti nell'anno per la gestione finanziaria e amministrativa (a eccezione degli oneri connessi alla negoziazione dei titoli e di quelli fiscali) sul patrimonio del comparto alla fine del 2010.

SEZIONE 3 – Posizione individuale maturata

| Comparti | Posizione individuale al 31/12/2009 | | | | Posizione individuale al 31/12/2010 | | | |
|------------|-------------------------------------|--------------|---------------------|---|-------------------------------------|--------------|---------------------|---|
| | Ripartizione percentuale | Numero quote | Valore quota (euro) | Valore della posizione individuale (euro) | Ripartizione percentuale | Numero quote | Valore quota (euro) | Valore della posizione individuale (euro) |
| Garanzia | ** | *** | *** | *** | *** | *** | *** | *** |
| Bilanciato | ** | *** | *** | *** | *** | *** | *** | *** |
| TOTALE | 100 | | | *** | 100 | | | *** |

| Entrate e Uscite | Nel corso dell'anno 2010 | Al 31/12/2010 |
|--|--------------------------|---------------|
| A] Totale entrate | *** | *** |
| - contributi lavoratore | *** | *** |
| - contributi datore di lavoro | *** | *** |
| - TFR | *** | *** |
| - trasferimenti da altra forma pensionistica | | |
| - reintegri | *** | |
| B] Totale uscite | | |
| - anticipazioni | | |
| - riscatti parziali | | |
| C] POSIZIONE INDIVIDUALE AL 2009 | *** | |
| D] POSIZIONE INDIVIDUALE AL 2010 | *** | |
| VARIAZIONE DELLA POSIZIONE INDIVIDUALE (D - C) | *** | |
| dovuta ai flussi in entrata e in uscita (A - B) | *** | |
| dovuta alla redditività netta della gestione (*) | *** | |

(*) Si tratta della variazione della posizione individuale, in euro, realizzata nel 2010 come risultato della gestione finanziaria, ovvero del rendimento (in euro) al netto della tassazione e degli oneri sostenuti. Questo valore differisce da quello che si ricaverebbe applicando alla posizione individuale il rendimento del comparto (Sezione 2), in quanto risente del momento in cui le entrate e le uscite si sono realizzate.

| Dettaglio delle operazioni effettuate dall'1/1/2010 al 31/12/2010 | | | | | | | | | | | |
|---|--------------|------------|-----------------|----------------|-----|-------|--------|------------------------|--------------------------------|------------|----------|
| Tipologia di operazione | Data operaz. | Comparto | Entrate | | | | Uscite | Spese dirett. a carico | Ammontare investito /disinves. | Val. quota | N. quote |
| | | | Contr. aderente | Contr. azienda | TFR | Altro | | | | | |
| contributo | gg/mm/aa | Garanzia | *** | *** | *** | | | (***) | *** | *** | *** |
| contributo | gg/mm/aa | Bilanciato | *** | *** | *** | | | (***) | *** | *** | *** |
| contributo | gg/mm/aa | Garanzia | *** | *** | *** | | | (***) | *** | *** | *** |
| contributo | gg/mm/aa | Bilanciato | *** | *** | *** | | | (***) | *** | *** | *** |
| reintegro | gg/mm/aa | Bilanciato | | | | *** | | | *** | *** | *** |
| TOTALE di cui | | | *** | *** | *** | *** | | | *** | | |
| TOTALE Bilanciato | | | *** | *** | *** | *** | | | *** | | *** |
| TOTALE Garanzia | | | *** | *** | *** | | | | *** | | *** |

| Riepilogo dei contributi versati e non dedotti | Anno 2009 | Totale dal 2001 al 2009 |
|--|-----------|-------------------------|
| | *** | *** |

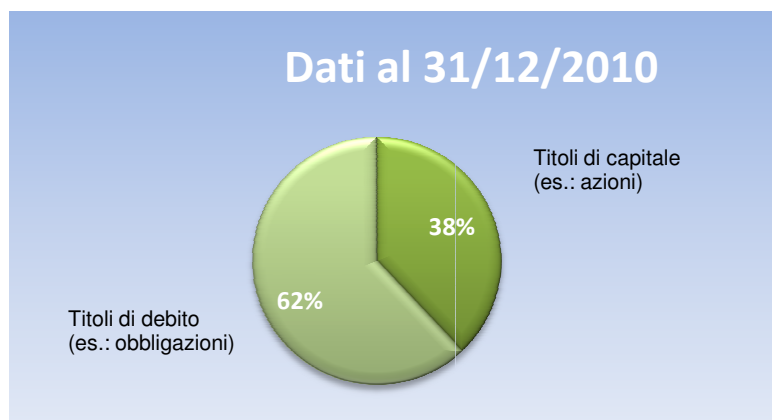
AVVERTENZE:

Si richiama l'attenzione sull'opportunità di verificare la correttezza delle informazioni riportate rispetto a quanto risultante dalla documentazione a disposizione, ovvero a quanto stabilito a livello contrattuale.

I contributi sopraesposti sono soltanto quelli che nel corso dell'anno sono stati effettivamente versati al Fondo, già attribuiti alla posizione individuale e disponibili per l'investimento anche se non ancora trasformati in quote. I contributi relativi all'ultimo periodo di contribuzione dell'anno, se versati nel corso dell'anno successivo, verranno riportati nella prossima comunicazione periodica.

Si ricorda di comunicare per iscritto, entro il 31 dicembre del corrente anno, l'importo di eventuali contributi che nell'anno precedente non hanno fruito della deduzione fiscale, al fine di evitare una doppia imposizione in fase di liquidazione delle prestazioni.

Ripartizione della posizione individuale per strumenti finanziari



AVVERTENZA: E' importante che l'aderente verifichi periodicamente che le caratteristiche del comparto a cui è iscritto corrispondano alle proprie esigenze previdenziali. In tale verifica egli deve tenere conto dell'età, del reddito, del bilancio familiare, degli obiettivi previdenziali, della personale propensione al rischio e di eventuali altre forme di risparmio personale.

Qualora si ritengano le caratteristiche dei comparti non più adeguate alle proprie esigenze, è possibile modificare la scelta compilando e trasmettendo alla società il modulo reperibile sul sito *web* o presso la sede della società.

| Rendimenti | | | | |
|--------------------------|------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| | 2010 | 3 anni (2008-2010) | 5 anni (2006-2010) | 10 anni (2001-2010) |
| Garanzia | ***% | ***% | ***% | ***% |
| Benchmark ^(*) | ***% | ***% | ***% | ***% |
| Bilanciato | ***% | ***% | ***% | ***% |
| Benchmark ^(*) | ***% | ***% | ***% | ***% |

(*) Il benchmark sintetizza l'andamento dei mercati finanziari in cui investe il fondo e consente di operare un confronto rispetto all'investimento effettuato.

Sono sopra riportati i rendimenti dei comparti dell'ultimo anno e degli ultimi 3, 5 e 10 anni in confronto con il relativo *benchmark*. Nell'esaminare i dati sui rendimenti occorre tener presente che:

- i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- il rendimento del comparto risente degli oneri di gestione che invece non influenzano l'andamento del *benchmark*;
- il rendimento del comparto e il *benchmark* sono calcolati al netto degli oneri fiscali.

Nell'anno 2010 il rendimento netto del comparto Garanzia è stato del ***. Il risultato della gestione finanziaria deriva dai proventi per interessi (cedole) e dall'apprezzamento (deprezzamento) del valore dei titoli obbligazionari. La gestione delle risorse è stata rivolta quasi esclusivamente verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario di breve e media durata, emessi prevalentemente da Stati europei, il cui valore si è significativamente apprezzato nel corso del 2010 per effetto della riduzione del livello generale dei tassi di interesse.

Il comparto Bilanciato ha conseguito nel 2010 un rendimento netto del ***. Il risultato della gestione deriva dai proventi per interessi (cedole) e dividendi nonché dall'apprezzamento (o deprezzamento) del valore dei titoli obbligazionari e azionari. Il comparto ha investito in misura prevalente in titoli di debito di emittenti pubblici e privati con *rating* medio-alto (il *rating* è un indicatore del grado di affidabilità del soggetto debitore attribuito da società specializzate); la quota investita in azioni è stata in media pari al 30 per cento. Il rendimento realizzato nel 2010 è stato determinato dall'apprezzamento del valore dei titoli obbligazionari, conseguente alla riduzione del livello generale dei tassi di interesse, e dalla ripresa dei corsi dei principali indici azionari nazionali ed internazionali, avvenuta soprattutto nel primo semestre, recuperando parzialmente le consistenti perdite realizzate nel corso dell'anno precedente.

AVVERTENZA: Si ricorda che i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

| Costi (TER) ^(*) - 2010 | |
|------------------------------------|------------|
| Garanzia | |
| - Oneri di gestione finanziaria | **% |
| - Oneri di gestione amministrativa | **% |
| Totale | **% |
| Bilanciato | |
| - Oneri di gestione finanziaria | **% |
| - Oneri di gestione amministrativa | **% |
| Totale | **% |

^(*) Il Total Expenses Ratio (TER) esprime l'incidenza dei costi effettivamente sostenuti nell'anno per la gestione finanziaria e amministrativa (a eccezione degli oneri connessi alla negoziazione dei titoli e di quelli fiscali) sul patrimonio del comparto alla fine del 2010.

AVVERTENZA: Il TER esprime un dato medio del comparto che, in genere, non coincide con il costo sostenuto dal singolo aderente.

* * *

È possibile acquisire ulteriori informazioni riguardanti l'andamento della gestione del comparto prescelto consultando la Nota informativa; la Nota è disponibile gratuitamente in formato cartaceo presso la sede della società e del datore di lavoro e in formato elettronico sul sito *web* della società. Su richiesta, la Nota può essere inviata agli interessati.

Parte seconda. Informazioni generali

Si riportano di seguito le variazioni che, nel corso dell'anno 2010, hanno interessato il fondo pensione EXEMPLUM.

1. Modifiche della politica di investimento dei comparti

Nel corso dell'anno sono state apportate alcune modifiche alla politica di investimento del comparto "Azionario". In particolare, al fine di rendere meno rischioso l'investimento nel comparto, è stato ridotto, dal 50 al 30 per cento, il limite minimo di detenzione delle azioni ed è stato modificato il *benchmark* di riferimento la cui componente azionaria è stata ridotta dal 70 al 60 per cento mentre quella obbligazionaria è passata dal 30 al 40 per cento.

2. Eventi societari

Nell'ambito nel processo di riorganizzazione del Gruppo Alfa, di cui la società Alfa SGR S.p.A. fa parte, nel mese di ottobre, è stata perfezionata l'operazione di fusione per incorporazione della società Beta SGR S.p.A. in Alfa SGR S.p.A che, a seguito di tale operazione ha acquisito il fondo pensione istituito da Beta SGR S.p.A. (denominato Fondo pensione "Millennium").

È possibile acquisire le informazioni generali e andamentali riguardanti il fondo pensione EXEMPLUM consultando la nota informativa; la nota è disponibile gratuitamente in formato cartaceo presso la sede della società (e del datore di lavoro nel caso di adesioni collettive) e in formato elettronico sul sito *web* della società. Su richiesta, la nota può essere inviata agli interessati.

Recapiti utili

| |
|---|
| Sito web |
| Sul sito web www.fondopensione_exemplum.it , nella sezione "Documentazione" sono disponibili, oltre alla nota informativa, il regolamento, i documenti sul regime fiscale, sulle rendite, sulle anticipazioni e il rendiconto. Su richiesta, i predetti documenti possono essere inviati agli interessati. |
| Consultazione della posizione individuale on line |
| Nella sezione "La tua posizione individuale" del sito web è possibile verificare la posizione individuale e l'evolversi della stessa, utilizzando il codice utente e la <i>password</i> personale (modificabile). Nella medesima sezione è possibile accedere al motore di calcolo che consente la realizzazione di simulazioni personalizzate; con queste ultime si può effettuare una stima dell'evoluzione tempo per tempo della propria posizione individuale e dell'importo della prestazione complementare attesa (Progetto esemplificativo personalizzato). |
| Assistenza tecnica |
| Il personale del servizio clienti della società è a disposizione degli aderenti dal lunedì al venerdì, dalle ore 9 alle ore 18 al numero: 06/243.280.31. È inoltre attivo il servizio <i>e-mail</i> : info@fondopensione_exemplum.it |
| Comunicazioni e richieste |
| Sede legale: Via della Gioconda, 1 – 00122 Roma - Tel.: 06/243.280.32 - Fax: 06/243.280.35 |