

COMETA

**FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE
PER I LAVORATORI DELL'INDUSTRIA METALMECCANICA, DELLA
INSTALLAZIONE DI IMPIANTI E
DEI SETTORI AFFINI**

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 61



NOTA INFORMATIVA PER I POTENZIALI ADERENTI (depositata presso la COVIP il 22/03/2018)

La presente Nota informativa si compone delle seguenti quattro sezioni:

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

La presente Nota informativa è redatta da **COMETA** secondo lo schema predisposto dalla **COVIP** ma non è soggetta a preventiva approvazione da parte della **COVIP** medesima

Il fondo pensione negoziale **COMETA** si assume la responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa

**COMETA - FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE PER I
LAVORATORI DELL'INDUSTRIA METALMECCANICA, DELLA INSTALLAZIONE DI
IMPIANTI E DEI SETTORI AFFINI
Iscritto all'albo tenuto dalla COVIP con il n.61**

**Sezione I - Informazioni chiave per l'aderente
(in vigore dal 23/04/2018)**

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

Presentazione di Cometa

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

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

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

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

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

Informazioni pratiche

Sito web del fondo:	www.cometafondo.it
Indirizzo e-mail:	info@cometafondo.it
Telefono:	02 669 13 49
Call center:	0422 1745973
Fax:	02 669 13 41
Sede legale:	Via Vittor Pisani 19 - 20124 Milano

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

La contribuzione

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

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

Il contributo del datore di lavoro spetta unicamente nel caso in cui versi al fondo almeno il contributo minimo a tuo carico.

La misura della contribuzione scelta al momento dell'adesione può essere modificata nel tempo.

Gli iscritti possono aprire una posizione a favore di familiari fiscalmente a carico. Per i familiari fiscalmente a carico l'importo della contribuzione e le scadenze dei versamenti sono liberamente stabiliti dal lavoratore all'atto dei versamenti stessi. Il lavoratore che intenda effettuare i versamenti contributivi, o il familiare fiscalmente a carico (se minore o legalmente incapace tramite i suoi rappresentanti legali), deve effettuare un bonifico bancario alle coordinate indicate da COMETA.

La prestazione pensionistica complementare

Dal momento del pensionamento e per tutta la durata della vita all'aderente verrà erogata una rendita, calcolata in base al capitale che avrà accumulato e alla sua età a quel momento.

Al momento dell'adesione è consegnato il documento "La mia pensione complementare", versione standardizzata, utile per avere un'idea di come la rendita può variare al variare, ad esempio, della contribuzione, delle scelte di investimento e dei costi.

Le tipologie di rendita e le relative condizioni che COMETA propone sono riportate nel Documento sulle rendite, disponibile sul sito web del fondo.

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

L'aderente che abbia interrotto la propria attività lavorativa nei 5 anni precedenti il raggiungimento dei requisiti per l'erogazione della pensione di vecchiaia, ovvero in caso di inoccupazione di 24 mesi nei 10 anni anteriori al raggiungimento dei requisiti sopra richiamati, ha la possibilità di richiedere la "Rendita Integrativa Temporanea Anticipata" (RITA).

In qualsiasi momento è possibile richiedere un'anticipazione, fino al 75% di quanto maturato, per far fronte a spese sanitarie di particolare gravità, che possono riguardare anche il coniuge e i figli. Si deve invece aspettare almeno otto anni per poter richiedere un'anticipazione, fino al 75% di quanto maturato, per l'acquisto della prima casa di abitazione, per se o per i figli, o per le spese di ristrutturazione della prima casa, oppure un'anticipazione, fino al 30%, per altre esigenze di carattere personale.

Maggiori informazioni sulle anticipazioni della posizione individuale nel Documento sulle anticipazioni, disponibile sul sito web del fondo.

Trascorsi due anni dall'adesione a COMETA è possibile richiedere di trasferire la propria posizione individuale in un'altra forma pensionistica complementare. Prima di questo termine, il trasferimento

è possibile solo in caso di perdita dei requisiti di partecipazione al fondo. In quest'ultimo caso, è consentito di riscattare, in tutto o in parte, la posizione maturata a quel momento, indipendentemente dagli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione.

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

Proposte di investimento

COMETA propone i seguenti comparti di investimento:

- MONETARIO PLUS
- SICUREZZA 2015
- REDDITO
- CRESCITA

È inoltre operativo un comparto denominato **SICUREZZA** non più aperto a nuove adesioni.

I flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati al comparto **SICUREZZA 2015**.

L'adesione esplicita a COMETA comporta l'iniziale conferimento dei contributi al comparto **REDDITO**, è data facoltà all'aderente di trasferire la posizione individuale ad altro comparto a prescindere dal periodo minimo di permanenza, e senza costi.

Prima di scegliere è importante fare le opportune valutazioni sulla propria situazione lavorativa, sul patrimonio personale, sull'orizzonte temporale di partecipazione e sulle aspettative pensionistiche. A tal fine verranno poste alcune domande in fase di adesione al fondo pensione.

È importante che si conoscano le caratteristiche dell'opzione di investimento che si sceglie perché a questa sono associati uno specifico orizzonte temporale e una propria combinazione di rischio e rendimento.

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

Se si sceglie un'opzione di investimento azionaria, è possibile aspettarsi rendimenti potenzialmente elevati nel lungo periodo, ma anche ampie oscillazione del valore dell'investimento nei singoli anni (il che vuol dire che il rendimento può assumere valori molto alti, ma anche bassi o negativi). Se si sceglie invece un'opzione di investimento obbligazionaria, è possibile aspettarsi una variabilità limitata nei singoli anni, ma anche rendimenti più contenuti nel lungo periodo.

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

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

Monetario Plus

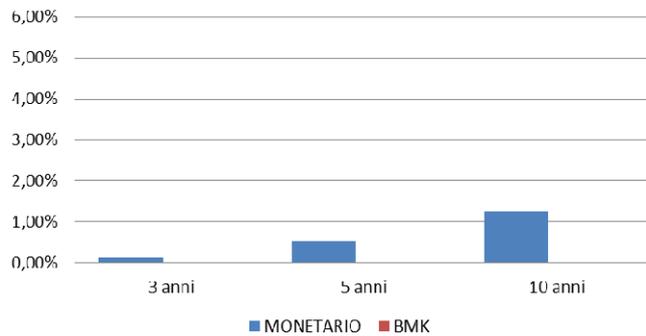
Comparto
Obbligazionario
Puro

Orizzonte
Temporale
Breve
(fino a 5 anni)

Politica di gestione: L'investimento è finalizzato a massimizzare il rendimento contenendo nel limite dell'1% la volatilità annua effettivamente realizzata ex-post dalla gestione.

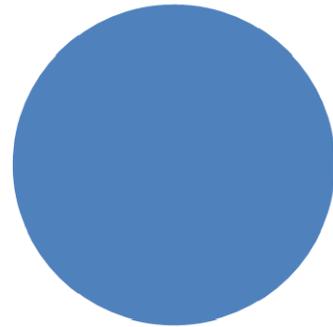
Data di avvio dell'operatività del comparto: 01/05/2005
Patrimonio netto al 31.12.2017 (in euro): €1.132.716.542
Rendimento netto del 2017: -0,29%

Rendimento medio annuo composto



Composizione del portafoglio al 31.12.2017

TITOLI DI
DEBITO;
100%



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

Avvertenza: Dati del Benchmark non disponibili in quanto a partire dal 01.02.2017 la gestione del comparto adotta «strategie non a benchmark» di cui all'art. 4, Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012. La gestione prevede una misura di rischio (volatilità) per i cui dettagli si rimanda alla sezione «Caratteristiche della forma pensionistica complementare».

Sicurezza 2015

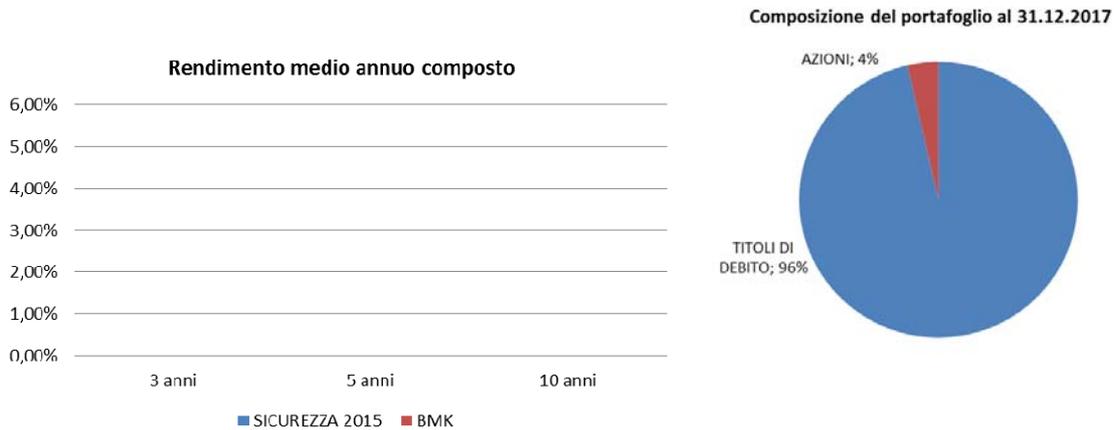


Caratteristiche della garanzia: restituzione del capitale, al netto delle spese di iscrizione, delle spese direttamente a carico dell'aderente e delle spese per l'esercizio di prerogative individuali, per gli aderenti che avranno mantenuto la propria posizione nel comparto fino al 30/04/2020. Entro tale data, è garantita la restituzione del capitale versato rivalutato pro rata temporis di un rendimento minimo pari al tasso di rivalutazione dell'inflazione italiana, esclusivamente qualora si realizzi in capo agli aderenti uno dei seguenti eventi: esercizio del diritto alla prestazione pensionistica; riscatto per decesso; riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo; riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi; anticipazione per spese sanitarie. La garanzia non opera nel caso di "Rendita Integrativa Temporanea Anticipata" (RITA).

Data di avvio dell'operatività del comparto: 01.10.2015

Patrimonio netto al 31.12.2017 (in euro): €78.296.311

Rendimento netto del 2017: 1,40%



Avvertenza: Dati di rendimento non disponibili in quanto il comparto ha iniziato l'operatività da meno di 3 anni

Reddito

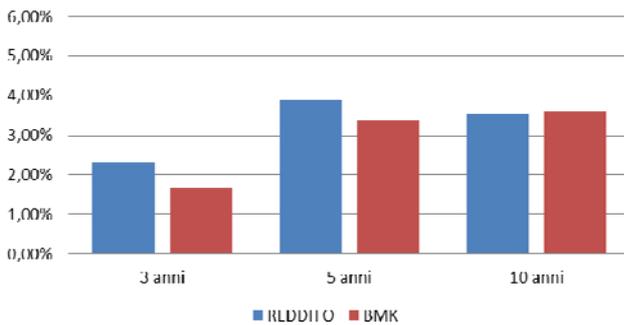
Comparto
Bilanciato

Orizzonte
Temporale
Medio
(tra 5 e 10 anni)

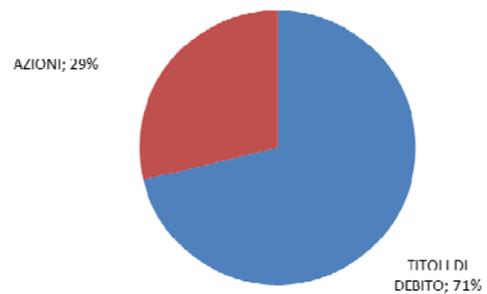
Politica di gestione da 01.02.2017:
L'investimento si pone l'obiettivo di realizzare un rendimento in linea alla rivalutazione annua del TFR Al contempo, dovrà contenere nel limite del 5% la volatilità annua effettivamente realizzata ex-post dalla gestione.

Data di avvio dell'operatività del comparto: 01.01.2000
Patrimonio netto al 31.12.2017 (in euro): €7.506.251.746
Rendimento netto del 2017: 2,45%

Rendimento medio annuo composto



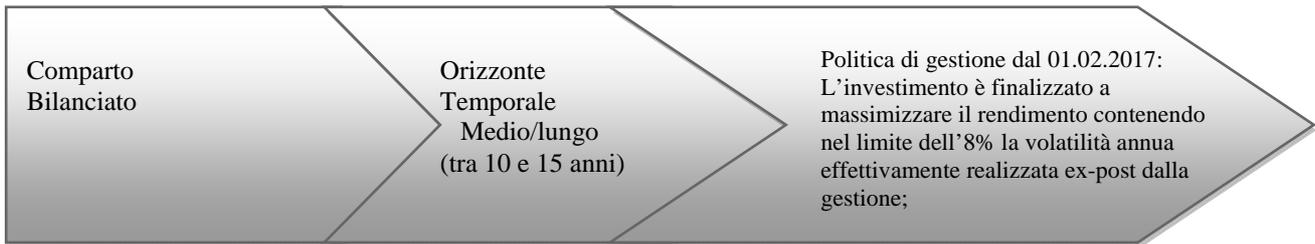
Composizione del portafoglio al 31.12.2017



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

A partire dal 01.02.2017 la gestione del comparto adotta «strategie non a benchmark» di cui all'art. 4, Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012, con un obiettivo di rendimento pari al TFR. I dati riportati considerano i risultati dei benchmark di comparto fino al 31/01/2017 e successivamente i risultati dell'obiettivo di rendimento. La gestione prevede una misura di rischio (volatilità) per i cui dettagli si rimanda alla sezione "Caratteristiche della forma pensionistica complementare".

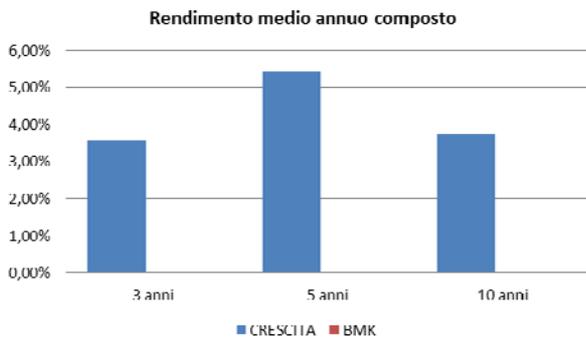
Crescita



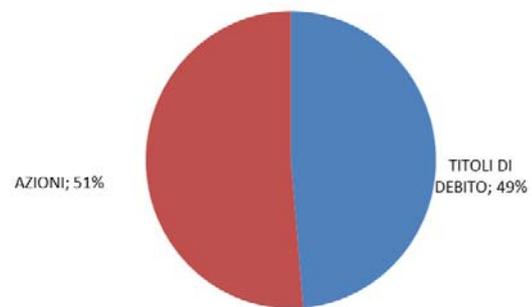
Data di avvio dell'operatività del comparto: 01.05.2005

Patrimonio netto al 31.12.2017 (in euro): €753.929.398

Rendimento netto del 2017: 4,84%



Composizione del portafoglio al 31.12.2017



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

Avvertenza: Dati del Benchmark non disponibili in quanto a partire dal 01.02.2017 la gestione del comparto adotta «strategie non a benchmark» di cui all'art. 4, Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012. La gestione prevede una misura di rischio (volatilità) per i cui dettagli si rimanda alla sezione «Caratteristiche della forma pensionistica complementare».

**COMETA - FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE PER I
LAVORATORI DELL'INDUSTRIA METALMECCANICA, DELLA INSTALLAZIONE DI
IMPIANTI E DEI SETTORI AFFINI**

Iscritto all'albo tenuto dalla COVIP con il n.61

**Scheda dei Costi
(in vigore dal 21/05/2018)**

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

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

Costi nella Fase di Accumulo (1)	
Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
Spese di adesione	5,16€ a carico del lavoratore aderente da versare in unica soluzione all'atto dell'adesione. Una ulteriore quota pari a 5,16€ è direttamente a carico del datore di lavoro.
Spese da sostenere durante la fase di accumulo:	
Direttamente a carico dell'aderente	16€ quota annuale associativa prelevate trimestralmente all'atto del versamento della contribuzione ovvero, in mancanza di versamenti, dalla posizione individuale con medesima scadenza.
Indirettamente a carico dell'aderente:	
Commissioni di gestione	
- Comparto Monetario Plus	Commissioni di gestione: 0,0305% annuo, calcolato sul patrimonio del Comparto. Commissioni Banca Depositaria: 0,0120% annuo, calcolato sul patrimonio del Comparto.
- Comparto Sicurezza (comparto operativo ma non più aperto alle nuove adesioni)	Commissioni di gestione: 0,2534% annuo, calcolato sul patrimonio del Comparto. Commissioni Banca Depositaria: 0,0142% annuo, calcolato sul patrimonio del Comparto.
- Comparto Sicurezza 2015	Commissioni di gestione: 0,2900% annuo, calcolato sul patrimonio del Comparto. Commissioni Banca Depositaria: 0,0142% annuo, calcolato sul patrimonio del Comparto.
- Comparto Reddito	Commissioni di gestione: 0,0615% annuo, calcolato sul patrimonio del Comparto. Commissioni Banca Depositaria: 0,0142% annuo, calcolato sul patrimonio del Comparto.
- Comparto Crescita	Commissioni di gestione: 0,0950% annuo, calcolato sul patrimonio del Comparto. Commissioni Banca Depositaria: 0,0142% annuo, calcolato sul patrimonio del Comparto.

Spese per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione)	
Anticipazione	10€ - 20€ Il costo di 20€ è applicato unicamente alle anticipazioni erogate e all'atto dell'erogazione stessa. Il costo amministrativo viene ridotto a 10€ per gli anticipi del 30% per ulteriori esigenze dell'aderente (Le condizioni di accesso, i limiti e le modalità di erogazione delle anticipazioni sono dettagliatamente indicati nel Documento sulle anticipazioni).
Trasferimento	20€ Non viene applicato alcun costo nel caso di Trasferimento per perdita dei requisiti di partecipazione a COMETA
Riscatto	10€ Tale costo è applicato per riscatti frazionati (ad es. Riscatto per decesso dell'aderente a 2 o più eredi, ed è applicato per ogni frazione di riscatto). Non viene applicato nessun costo nel caso di riscatto unico della posizione.
Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	0€ La rendita integrativa temporanea anticipata non prevede alcuna voce di costo.
Riallocazione della posizione individuale	10€ Non viene applicato alcun costo per la prima riallocazione della posizione
Designazione beneficiario	Gratuita la prima designazione, 5€ ogni variazione successiva

- (1) Gli oneri che gravano annualmente sugli iscritti durante la fase di accumulo sono determinabili soltanto in relazione al complesso delle spese effettivamente sostenute dal fondo; i costi indicati nella tabella sono pertanto il risultato di una stima, volta a fornire una indicazione della onerosità della partecipazione. Eventuali differenze, positive o negative, tra le spese effettivamente sostenute dal fondo e le somme poste a copertura delle stesse sono ripartite tra tutti gli iscritti.

L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

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

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

Indicatore sintetico dei costi	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Monetario Plus	0,82%	0,32%	0,17%	0,08%
Sicurezza 2015	1,09%	0,60%	0,45%	0,35%
Reddito	0,85%	0,36%	0,21%	0,11%
Crescita	0,89%	0,39%	0,24%	0,14%
Sicurezza*	1,05%	0,56%	0,41%	0,31%

ATTENZIONE: 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.

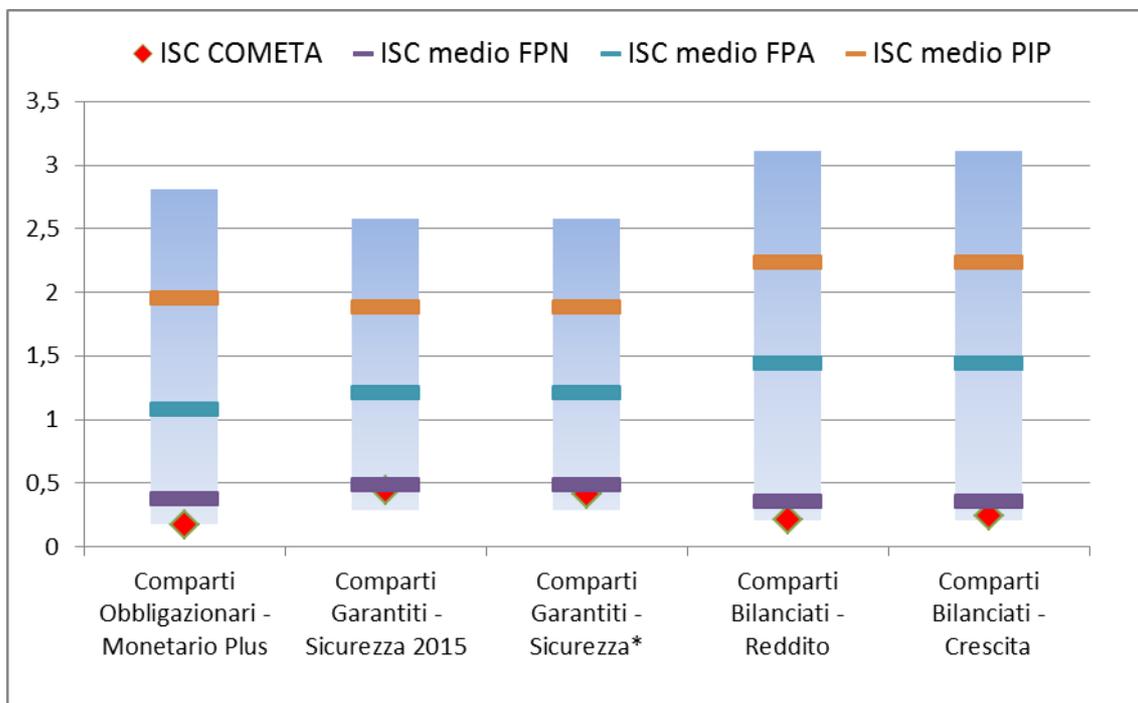
*Comparto operativo ma non più aperto alle nuove adesioni

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

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

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

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



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

Allegato alle “Informazioni chiave per l’aderente” del fondo pensione COMETA

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

Fonte istitutiva:

COMETA è stato istituito su iniziativa delle parti, Federmeccanica, Assisital, Intersind e Fim, Fiom, Uilm, Fismic in attuazione dell’accordo istitutivo del 10 marzo 1997.

Destinatari:

Lavoratori dipendenti del settore metalmeccanico della installazione di impianti, il cui rapporto di lavoro è disciplinato dai CCNL 5 luglio 1994 e 9 luglio 1994 e successive modificazioni.

Lavoratori dipendenti del settore orafo-argentiero industria, in attuazione dell’accordo 1 febbraio 1999 e successive modificazioni.

Lavoratori dipendenti il cui rapporto di lavoro è disciplinato dal CCSL FCA N.V. e CNH Industrial N.V.

Contribuzione:

La contribuzione al Fondo può essere attuata mediante il versamento di contributi a carico del lavoratore, del datore di lavoro e il conferimento del TFR maturando ovvero mediante il solo conferimento del TFR maturando, anche con modalità tacita.

Lavoratori dipendenti del settore metalmeccanico e della installazione di impianti

	Quota TFR	Contributo		Decorrenza e periodicità
		Lavoratore(2)	Datore di lavoro(1)	
Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	100%	1,2%	2%	I contributi sono versati con periodicità Trimestrale a decorrere dal primo mese successivo all’adesione
Lavoratori già occupati al 28.04.1993	40% (3)	1,2%	2%	
Apprendisti	100%	1,2%	2%	

(1) Il contributo a carico datore di lavoro è calcolato percentualmente sul valore dei minimi contrattuali del livello di inquadramento del lavoratore aderente.

(2) Misura minima del contributo a carico del lavoratore per avere diritto al contributo del datore di lavoro da calcolarsi sui minimi contrattuali del livello di inquadramento. Il lavoratore può fissare liberamente una misura maggiore di contribuzione che sarà rapportata percentualmente alla retribuzione utile per il calcolo del TFR. La misura di contribuzione è scelta dal lavoratore al momento dell’adesione e può essere successivamente variata.

(3) Il lavoratore può scegliere di versare in alternativa il 100% dell’intero flusso di TFR.

Lavoratori dipendenti del settore orafa-argentario industria

	Quota TFR	Contributo		Decorrenza e periodicità
		Lavoratore(2)	Datore di lavoro (1)	
Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	100%	1,2%	1,6%	I contributi sono versati con periodicità Trimestrale a decorrere dal primo mese successivo all'adesione
Lavoratori già occupati al 28.04.1993	40% (3)	1,2%	1,6%	
Apprendisti	100%	1,5%	1,5%	

(1) Il contributo a carico datore di lavoro è calcolato percentualmente sul valore dei minimi contrattuali del livello di inquadramento del lavoratore aderente.

(2) Misura minima del contributo a carico del lavoratore per avere diritto al contributo del datore di lavoro da calcolarsi sui minimi contrattuali del livello di inquadramento. Il lavoratore può fissare liberamente una misura maggiore di contribuzione che sarà rapportata percentualmente alla retribuzione utile per il calcolo del TFR. La misura di contribuzione è scelta dal lavoratore al momento dell'adesione e può essere successivamente variata.

(3) Il lavoratore può scegliere di versare in alternativa il 100% dell'intero flusso di TFR.

Lavoratori dipendenti con CCSL FCA N.V. e CNH Industrial N.V.

	Quota TFR	Contributo		Decorrenza e periodicità
		Lavoratore(2)	Datore di lavoro(1)	
Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	100%	1,7%	1,7%	I contributi sono versati con periodicità Trimestrale a decorrere dal primo mese successivo all'adesione
Lavoratori già occupati al 28.04.1993	40% (3)	1,7%	1,7%	
Apprendisti	100%	2%	2%	

(1) Il contributo a carico datore di lavoro è calcolato percentualmente sul valore dei minimi contrattuali del livello di inquadramento del lavoratore aderente.

(2) Misura minima del contributo a carico del lavoratore per avere diritto al contributo del datore di lavoro da calcolarsi sui minimi contrattuali del livello di inquadramento. Il lavoratore può fissare liberamente una misura maggiore di contribuzione che sarà rapportata percentualmente alla retribuzione utile per il calcolo del TFR. La misura di contribuzione è scelta dal lavoratore al momento dell'adesione e può essere successivamente variata.

(3) Il lavoratore può scegliere di versare in alternativa il 100% dell'intero flusso di TFR.

**COMETA - FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE PER I
LAVORATORI DELL'INDUSTRIA METALMECCANICA, DELLA INSTALLAZIONE DI
IMPIANTI E DEI SETTORI AFFINI**

**Sezione II - Caratteristiche della forma pensionistica complementare
(in vigore dal 21/03/2018)**

INFORMAZIONI GENERALI

Mediante un piano di previdenza complementare si ha oggi l'opportunità di incrementare il livello della futura pensione. A causa dei cambiamenti demografici (allungamento della vita media e numero sempre più crescente dei pensionati rispetto le persone che lavorano) il sistema pensionistico di base è in evoluzione. Costruendo la propria pensione complementare si ha dunque la possibilità di integrare la pensione di base al fine di mantenere un tenore di vita analogo a quello goduto durante l'età lavorativa.

Lo Stato favorisce tale scelta consentendo agli iscritti a una forma pensionistica complementare, di godere di particolari agevolazioni fiscali sul risparmio ad essa destinato.

*Per maggiori informazioni si veda il paragrafo “**Il regime fiscale**”.*

Lo scopo

COMETA ha lo scopo di consentire agli aderenti di disporre, all'atto del pensionamento, di prestazioni pensionistiche complementari del sistema obbligatorio. A tale fine esso provvede alla raccolta dei contributi, alla gestione delle risorse nell'esclusivo interesse degli aderenti, e all'erogazione delle prestazioni secondo quanto disposto dalla normativa in materia di previdenza complementare. **COMETA non ha scopo di lucro.**

La costruzione della prestazione complementare

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

Durante tutta la c.d. “**fase di accumulo**”, cioè il periodo che intercorre da quando l'aderente effettua il primo versamento a quando andrà in pensione, la “posizione individuale” rappresenta quindi la somma accumulata tempo per tempo.

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

La posizione individuale è inoltre la base per il calcolo di tutte le altre prestazioni cui l'aderente ha diritto, anche prima del pensionamento (*per maggiori informazioni si veda paragrafo “**Le prestazioni nella fase di accumulo**”*).

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

Il modello di governance

Ogni aderente a COMETA partecipa direttamente alla vita del Fondo.

In particolare, tutti gli iscritti (lavoratori e aziende), eleggono i componenti della assemblea dei delegati, la quale, a sua volta, procede alla elezione dei componenti degli altri organi di COMETA. È importante sapere che gli organi di amministrazione e di controllo del Fondo (Consiglio di Amministrazione e Collegio dei Sindaci) sono caratterizzati da una composizione “paritetica”, vale a dire da uno stesso numero di rappresentanti dei lavoratori e di rappresentanti dei datori di lavoro.

*Le regole di composizione degli organi e le funzioni loro attribuite sono contenute nella **Parte IV dello Statuto**.*

*Per informazioni sulla attuale composizione si veda la sezione **IV Soggetti coinvolti nell’attività della forma pensionistica complementare**.*

IL FINANZIAMENTO

Aderendo a COMETA l’iscritto forma la sua posizione individuale mediante il conferimento del **TFR (trattamento di fine rapporto)**, del suo contributo individuale e della contribuzione a carico del datore di lavoro.

Si può aderire a COMETA anche con il conferimento del solo TFR (sia tacito che esplicito). L’adesione a COMETA con il solo conferimento del TFR non comporta il contributo a carico del datore di lavoro, che è dovuto solo nel caso di versamento del contributo a carico del lavoratore.

Le misure della contribuzione sono indicate nell’Allegato alla Sezione I – Informazioni chiave per l’aderente.

Il TFR

Il TFR viene accantonato nel corso di tutta la durata del rapporto di lavoro e viene erogato al momento della cessazione del rapporto stesso. L’importo accantonato ogni anno è pari al 6,91% della retribuzione lorda. Il TFR lasciato in azienda 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: $2\% \times 75\% + 1,5\% = 3\%$).

L’adesione a COMETA, e quindi il versamento del TFR per costruire la pensione complementare, comporta per l’aderente che il TFR maturando sarà versato direttamente a COMETA, e non più in azienda. La rivalutazione del TFR versato a COMETA, pertanto, non sarà più pari alla misura fissata dalla legge, ma dipenderà dal rendimento degli investimenti. È allora importante prestare particolare attenzione alle scelte di investimento che ogni aderente è chiamato a fare (si veda paragrafo “**La tua scelta di investimento**”).

Si ricorda che la decisione di destinare il TFR a una forma di previdenza complementare non è reversibile: una volta deciso non è possibile ritornare a versare il TFR maturando in azienda.

È importante sapere che nel caso di conferimento alla previdenza complementare non viene meno la possibilità di utilizzare il TFR, nei limiti stabili dalla legge, 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. *Per maggiori informazioni si veda paragrafo “**In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento**”).*

Il contributo del lavoratore e del datore di lavoro

Come detto l'adesione a COMETA dà diritto a beneficiare di un contributo da parte del datore di lavoro. Tale diritto è, però, subordinato al versamento del contributo minimo individuale a carico del lavoratore.

Oltre al TFR il lavoratore aderente può versare un importo periodico predeterminato dallo stesso e nel rispetto della misura minima indicata nella Scheda sintetica.

L'entità dei versamenti ha grande importanza nella definizione del livello della pensione. Ogni aderente deve fissare il contributo in considerazione del reddito pensionistico che desidera raggiungere al pensionamento, avendo cura di controllare nel tempo l'andamento del suo piano previdenziale, per apportare, se ne riterrà opportuno, modifiche al livello di contribuzione prescelto.

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

Nella scelta della misura del contributo da versare a COMETA si deve avere quindi ben presente quanto segue:

- Il contributo a carico del lavoratore permette di beneficiare del contributo versato dall'azienda. Esso però non è obbligatorio e l'aderente può decidere di versare esclusivamente il TFR, in tal caso non si beneficia del contributo dell'azienda;
- Se l'aderente decide di contribuire, la misura del versamento non può essere inferiore a quella minima indicata, stabilita dalle fonti istitutive;
- Se l'aderente ritiene utile incrementare l'importo della propria posizione previdenziale, può versare un contributo maggiore.

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

***Attenzione:** Gli strumenti che COMETA utilizza per effettuare verifiche sui flussi contributivi si basano sulle informazioni ad esso disponibili. Cometa non è pertanto nella condizione di individuare tutte le situazioni che potrebbero alterare le regolarità della contribuzione alla singola posizione individuale. È importante quindi che ogni aderente verifichi periodicamente che i contributi versati siano stati effettivamente accreditati sulla propria posizione individuale, segnalando con tempestività a COMETA eventuali errori o omissioni riscontrate. A tal fine, si faccia riferimento agli strumenti indicati nel paragrafo "**Comunicazioni agli iscritti**".*

L'INVESTIMENTO E I RISCHI CONNESSI

Indicazioni generali

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 ciascun comparto dal Fondo, e producono nel tempo un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

Le risorse del Fondo sono depositate presso un '**depositario**', che svolge il ruolo di custode del patrimonio e controlla la regolarità delle operazioni di gestione. Per l'indicazione del depositario si veda la Sezione IV – '**Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare**', per l'illustrazione dei compiti svolti si veda lo **Statuto**.

COMETA non effettua direttamente gli investimenti, ma affida la gestione del patrimonio a intermediari professionali specializzati (gestori), selezionati sulla base di una procedura competitiva svolta secondo le regole dettate dalla COVIP. I gestori sono tenuti ad operare sulla base delle linee guida di investimento fissate dall'organo di amministrazione del Fondo. Per l'indicazione dei gestori e per le caratteristiche dei mandati conferiti, si veda la Sezione IV – **'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.

Ogni aderente deve essere consapevole che il rischio connesso all'investimento dei contributi, alto o basso che sia, è totalmente a suo carico.

Ciò significa che il valore dell'investimento potrà salire o scendere e che, pertanto, **l'ammontare della pensione complementare non è predefinito**, è quindi possibile, al momento dell'erogazione delle prestazioni, non ottenere l'intero controvalore dei contributi versati ovvero un risultato finale non rispondente alle aspettative.

Le eventuali garanzie presenti nella gestione riducono i rischi in capo all'aderente, d'altra parte i rendimenti risentono dei costi dovuti alla garanzia stessa. COMETA propone una garanzia di risultato nel Comparto "Sicurezza 2015", con le caratteristiche descritte più avanti.

I comparti

COMETA attua una gestione "Multicomparto" basata su cinque diversi comparti di investimento, a ciascuno dei quali corrisponde un proprio valore di quota.

Ciascuno comparto è caratterizzato da una propria combinazione di rischio/rendimento:

- Monetario Plus
- Sicurezza 2015
- Reddito
- Crescita

È inoltre operativo un comparto denominato SICUREZZA non più aperto a nuove adesioni.

Per la verifica dei risultati di gestione viene indicato, per ciascun comparto, un "benchmark" o un parametro di rischio.

MONETARIO PLUS

Categoria del Comparto: Obbligazionario Puro

Finalità della gestione: L'investimento è finalizzato a massimizzare il rendimento contenendo nel limite dell'1% la volatilità annua effettivamente realizzata ex-post dalla gestione;

orizzonte temporale di investimento del potenziale aderente: breve (3 anni)

politica di investimento:

Politica di gestione: I mandati sono di tipo obbligazionario a rischio controllato.

Strumenti finanziari: Titoli di debito e del mercato monetario, OICR, Futures su obbligazioni governative, quotati su mercati regolamentati, e forward valutari, per le finalità di copertura dei rischi.

Gli strumenti finanziari sopra richiamati sono negoziati in misura prevalente nei mercati regolamentati di cui al Glossario.

Categorie di emittenti e settori industriali:

Strumenti con rating o emessi da soggetti con rating:

- superiore a BB+: nessun limite
- tra BB+ e BB- (compresi): non ammessi
- inferiore a BB-: non ammessi

Qualora il rating dell'emittente o di uno strumento presente nel portafoglio si riduca sotto tali limiti, il Gestore, in linea con le disposizioni della circolare Covip n.5089 del 22 luglio 2013 e dell'art 6 comma 5-quinquies del D.Lgs 252/05, sulla base delle proprie valutazioni sul merito creditizio dell'emittente, decide le azioni da intraprendere segnalandole prontamente al Fondo.

Strumenti emessi da emittenti societari dell'area OCSE fino a un massimo del 30%.

Strumenti emessi da emittenti societari IG non appartenenti all'area OCSE: massimo 5% ed ammessi solo se denominati in euro.

OICR fino a un massimo del 10%.

Aree geografiche di investimento: mercati internazionali obbligazionari

Rischio cambio: non ammesso. Gli attivi devono essere denominati in euro o coperti dal rischio di cambio.

Misura di Rischio: Per la valutazione e il controllo del rischio viene utilizzato l'indicatore della deviazione standard, da contenere nel limite indicato dell'1%.

Categoria del Comparto: Garantito

Finalità della gestione: L'investimento è finalizzato a massimizzare il rendimento atteso, considerato il rischio assunto, entro un orizzonte temporale di 5 anni, prevedendo una politica d'investimento idonea a realizzare, con buona probabilità, rendimenti pari o superiori a quelli del TFR.

Garanzia: il comparto è caratterizzato da una garanzia di restituzione del capitale, al netto delle spese di iscrizione, delle spese direttamente a carico dell'aderente e delle spese per l'esercizio di prerogative individuali, per gli aderenti che avranno mantenuto la propria posizione nel comparto fino al 30/04/2020.

Entro tale data, è garantita la restituzione del capitale versato rivalutato pro rata temporis di un rendimento minimo pari al tasso di rivalutazione dell'inflazione italiana, esclusivamente qualora si realizzi in capo agli aderenti uno dei seguenti eventi: esercizio del diritto alla prestazione pensionistica; riscatto per decesso; riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo; riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi; anticipazione per spese sanitarie.

Qualora alla scadenza della convenzione in corso (30/04/2020) venga stipulata una convenzione che, fermo restando il livello minimo di garanzia richiesto dalla normativa vigente, contenga condizioni diverse dalle attuali, COMETA comunicherà agli iscritti interessati gli effetti conseguenti.

orizzonte temporale di investimento del potenziale aderente: breve (5 anni)

politica di investimento:

Politica di gestione: orientata verso titoli obbligazionari di media durata, con una componente di azioni (massimo del 10%).

Strumenti finanziari: Titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria, negoziati in mercati regolamentati di cui al Glossario dei termini tecnici; Titoli azionari quotati, negoziati in mercati regolamentati di cui al Glossario dei termini tecnici; Investimento in OICR. Previsto ricorso a derivati.

Categorie di emittenti e settori industriali: Obbligazioni di emittenti pubblici con livello di rating minimo Investment Grade, obbligazioni di emittenti privati con livello di rating Investment Grade. Nel caso in cui il merito di credito di titolo venisse downgradato al di sotto dell'Investment Grade il gestore potrà mantenere, ovvero dismettere, la posizione fornendo al Fondo le ragioni e gli elementi, oltre al Rating che lo hanno portato a tale scelta. Titoli di natura azionaria senza limiti di settore di appartenenza della società.

Aree geografiche di investimento: emittenti obbligazionari e azionari area OCSE

Rischio cambio: L'investimento in titoli emessi in valute diverse dall'euro è consentito fino ad un massimo del 10% del patrimonio affidato in gestione.

benchmark:

BofA Merrill Lynch Italy Treasury Bill Index	20%
Barclays EGILB All Markets Emu HICP Ex Greece 1-5Y	75%
Msci Emu Net Return	5%

Nota Bene: Questo comparto raccoglie i flussi di TFR conferiti tacitamente da novembre 2015

REDDITO

Categoria del Comparto: Bilanciato

Finalità della gestione: L'investimento si pone l'obiettivo di realizzare un rendimento in linea alla rivalutazione annua del TFR. Al contempo, dovrà contenere nel limite del 5% la volatilità annua effettivamente realizzata ex-post dalla gestione.

orizzonte temporale di investimento del potenziale aderente: medio (10 anni)

politica di investimento

Politica di gestione: I mandati di gestione sono di tipo multi asset attivo total return

Strumenti finanziari: Titoli di debito e del mercato monetario, titoli di capitale, OICR, Futures su obbligazioni governative, quotati su mercati regolamentati, e forward valutari, per le finalità di copertura dei rischi.

Gli strumenti finanziari sopra richiamati sono negoziati in misura prevalente nei mercati regolamentati di cui al Glossario

Categorie di emittenti e settori industriali: Strumenti con rating o emessi da soggetti con rating:

- superiore a BB+: nessun limite
- tra BB+ e BB- (compresi): massimo 9%
- inferiore a BB-: non ammessi

Qualora il rating dell'emittente o di uno strumento presente nel portafoglio si riduca sotto tali limiti, il Gestore, in linea con le disposizioni della circolare Covip n.5089 del 22 luglio 2013 e dell'art 6 comma 5-quinquies del D.Lgs 252/05, sulla base delle proprie valutazioni sul merito creditizio dell'emittente, decide le azioni da intraprendere segnalandole prontamente al Fondo.

Strumenti emessi da emittenti societari OCSE fino a un massimo del 40%.

Strumenti emessi da emittenti governativi, locali, agenzie e societari non appartenenti all'area OCSE fino a un massimo del 12%.

Titoli di capitale fino a un massimo del 40%, di cui massimo fino al 5% quotati su mercati regolamentati non OCSE.

OICR fino a un massimo del 20%.

Aree geografiche di investimento: mercati internazionali obbligazionari ed azionari

Rischio cambio: per gli investimenti denominati in divise diverse dall'euro è prevista una copertura del rischio di cambio minima del 90%

Obiettivo di rendimento e Misura di Rischio: gestione volta a conseguire un rendimento obiettivo in linea a rivalutazione annua del TFR così come definita all'art. 2120 Codice Civile "Disciplina del trattamento di fine rapporto". Per la valutazione e il controllo del rischio viene utilizzato l'indicatore della deviazione standard, da contenere nel limite indicato dell'5%.

Nota Bene: L'adesione esplicita a COMETA comporta l'iniziale conferimento dei contributi in questo comparto.

Categoria del Comparto: Bilanciato

Finalità della gestione: L'investimento è finalizzato a massimizzare il rendimento contenendo nel limite dell'8% la volatilità annua effettivamente realizzata ex-post dalla gestione;

orizzonte temporale di investimento del potenziale aderente: lungo (15 anni)

politica di investimento

Politica di gestione: I mandati di gestione sono di tipo multi asset attivo a rischio controllato.

Strumenti finanziari: Titoli di debito e del mercato monetario, titoli di capitale, OICR, Futures su obbligazioni governative, quotati su mercati regolamentati, e forward valutari, per le finalità di copertura dei rischi.

Gli strumenti finanziari sopra richiamati sono negoziati in misura prevalente nei mercati regolamentati di cui al Glossario

Categorie di emittenti e settori industriali: Strumenti con rating o emessi da soggetti con rating:

- superiore a BB+: nessun limite
- tra BB+ e BB- (compresi): massimo 12%
- inferiore a BB-: non ammessi

Qualora il rating dell'emittente o di uno strumento presente nel portafoglio si riduca sotto tali limiti, il Gestore, in linea con le disposizioni della circolare Covip n.5089 del 22 luglio 2013 e dell'art 6 comma 5-quinquies del D.Lgs 252/05, sulla base delle proprie valutazioni sul merito creditizio dell'emittente, decide le azioni da intraprendere segnalandole prontamente al Fondo.

Strumenti emessi da emittenti societari OCSE fino a un massimo del 40%.

Strumenti emessi da emittenti governativi, locali, agenzie e societari non appartenenti all'area OCSE fino a un massimo del 12%.

Titoli di capitale fino a un massimo del 70%, di cui massimo fino al 10% quotati su mercati regolamentati non OCSE.

OICR fino a un massimo del 30%.

Aree geografiche di investimento: mercati internazionali obbligazionari ed azionari

Rischio cambio: per gli investimenti denominati in divise diverse dall'euro è prevista una copertura del rischio di cambio minima del 90%

Misura di Rischio: Per la valutazione e il controllo del rischio viene utilizzato l'indicatore della deviazione standard, da contenere nel limite indicato dell'8%.

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

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

Parametro di riferimento

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, il parametro di rischio è un indicatore statistico del rischio di mercato, ossia della volatilità dei risultati. La Volatilità totale è espressa come **deviazione standard** del fondo che misura il grado di dispersione dei rendimenti rispetto alla loro media.

Per il calcolo dei benchmark dei comparti Sicurezza e Sicurezza 2015, COMETA utilizza i seguenti indici:

MTS Italy low duration liquid: indice rappresentativo dei titoli di Stato Italiano con durata residua breve.

Barclays EGILB All Markets Emu HICP Ex Greece 1-5Y: indice rappresentativo dei titoli di Stato dell'area EMU (Unione Monetaria Europea), ad esclusione della Grecia, il cui rendimento è legato all'inflazione, considerando le scadenze 1-5 anni.

BofA Merrill Lynch Italy Treasury Bill Index: indice rappresentativo dei titoli di Stato italiani.

JPM Italy 5 – 7 anni: indice rappresentativo dei titoli di Stato italiani considerando le scadenze tra 5 e 7 anni.

DJ Eurostoxx 50: È un indice di capitalizzazione il cui obiettivo è rappresentare le maggiori società appartenenti all'eurozona e relativi dividendi.

Msci Emu Net Return: indice di capitalizzazione costruito per misurare l'andamento del mercato azionario dell'area euro e relativi dividendi. Rendimenti dell'indice espressi in euro.

Per i Comparti Monetario Plus, Reddito e Sicurezza, COMETA utilizza un parametro di rischio così come dettagliato nella presente sezione per ogni singolo comparto.

Modalità di impiego dei contributi

Ferma restando l'iniziale impiego dei contributi versati nel comparto Reddito per gli aderenti espliciti e nel comparto Sicurezza 2015 per gli aderenti che conferiscono tacitamente il Tfr, l'aderente può liberamente scegliere (senza alcun vincolo di permanenza minima) di riallocare la propria posizione tra le opzioni che **COMETA** propone (v. paragrafo "**I comparti**").

Prima di effettuare la scelta di investimento, è importante che ogni aderente stabilisca il proprio livello di rischio che si è disposti a sopportare, considerando, oltre alla personale propensione al rischio, anche altri fattori oggettivi quali:

- L'età (e quindi l'orizzonte temporale al pensionamento)
- Il reddito
- Il bilancio familiare
- Gli obiettivi previdenziali
- Eventuali altre forme di risparmio personale

Inoltre nella scelta di investimento occorre tenere presente anche i differenti livelli di costo relativi ai comparti offerti.

Il rendimento atteso dell'investimento è strettamente legato al livello di rischio assunto. In via generale, minore è il livello di rischio assunto, minori (ma tendenzialmente più stabili) saranno i rendimenti attesi nel tempo. Al contrario, livelli di rischio più alti possono dare luogo a risultati di maggiore soddisfazione, ma anche ad una probabilità più alta di perdere parte di quanto investito.

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

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

Successivamente alla adesione e alla prima scelta effettuata è importante monitorare nel tempo la scelta di allocazione in considerazione del mutamento dei fattori che hanno contribuito a determinarla. L'aderente può inoltre riallocare la propria posizione individuale tra i diversi comparti nel rispetto del periodo minimo di un anno dall'iscrizione, ovvero dall'ultima riallocazione.

L'eventuale scelta di riallocazione della posizione individuale maturata, deve tener presente dell'orizzonte temporale consigliato per l'investimento in ciascun comparto

*Le Caratteristiche Del Fondo E Modalità Di Investimento sono contenute nella **Parte II** dello Statuto*

LE PRESTAZIONI PENSIONISTICHE (PENSIONE COMPLEMENTARE E LIQUIDAZIONE DEL CAPITALE)

Prestazioni pensionistiche

Il lavoratore aderente, al verificarsi delle condizioni previste dallo Statuto di COMETA, ha diritto a richiedere l'erogazione delle prestazioni complementari e mantiene la condizione di associato a COMETA.

Le prestazioni pensionistiche possono essere erogate dal momento in cui l'aderente maturi i requisiti di pensionamento previsti dalla normativa vigente, a condizione che egli abbia partecipato a forme pensionistiche complementari per almeno cinque anni.

È possibile percepire la prestazione in forma di rendita (pensione complementare) o in capitale, nel rispetto dei limiti fissati dalla legge.

L'aderente può differire il momento in cui percepire la prestazione pensionistica e può continuare a contribuire a COMETA con versamenti a suo carico.

Nel valutare il momento di accesso alla prestazione pensionistica, è importante valutare la propria aspettativa di vita.

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

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

Cosa determina l'importo della prestazione

La prestazione pensionistica che l'aderente può attendersi da COMETA dipende da diversi fattori.

La prestazione sarà tanto più alta quanto:

- a. più alti sono i versamenti dell'aderente durante la fase di contribuzione;
- b. maggiore è la continuità con cui sono effettuati i versamenti (cioè, in assenza di interruzioni, sospensioni o ritardi nei pagamenti);
- c. più lungo è il periodo di tempo tra il momento in cui l'aderente aderisce e quello in cui verrà richiesta la prestazione;
- d. più bassi sono i costi di partecipazione;
- e. più elevati sono i rendimenti della gestione.

In larga parte, tali elementi possono essere influenzati dalle decisioni dell'aderente. Egli infatti:

- decide il contributo a suo carico
- può confrontare i costi che sostiene in COMETA con quelli delle altre forme cui potrebbe aderire;
- sceglie il comparto e quindi come investire i tuoi contributi tra le diverse possibilità che COMETA propone;
- determina il numero di anni di partecipazione al piano nella fase di accumulo.

Infine per la parte percepita in forma di pensione, sarà importante anche il momento del pensionamento: maggiore sarà l'età dell'aderente, più elevato sarà l'importo della pensione.

Prestazione erogata in forma di rendita - pensione complementare

Dal momento del pensionamento e per tutta la durata della vita dell'aderente, gli verrà erogata una pensione complementare ("rendita"), cioè sarà pagata periodicamente una somma calcolata in base al capitale che l'aderente avrà accumulato e alla sua età a quel momento. Difatti la "trasformazione" del capitale in una rendita avviene applicando dei "coefficienti di conversione" che tengono conto dell'andamento demografico della popolazione italiana e sono differenziati per età e per sesso. In sintesi, quanto maggiori saranno il capitale accumulato e/o l'età al pensionamento, tanto maggiore sarà l'importo della rendita. Per l'erogazione della rendita COMETA ha stipulato una apposita convenzione assicurativa, che permette, al momento del pensionamento di scegliere tra:

1. Vitalizia immediata

Pagamento immediato di una rendita all'aderente fino a che rimane in vita, si estingue con il suo decesso. Tale rendita è adatta per chi desidera avere l'importo più elevato a partire dalla somma trasformata in rendita, senza ulteriori protezioni per i superstiti (come nel caso della rendita reversibile, certa per 5 o 10 anni e con restituzione del montante residuo) o per sé (rendita LTC).

2. Certa per 5-10 anni e poi vitalizia

Pagamento immediato di una rendita, nel periodo quinquennale o decennale di certezza, al socio se vivente, ai beneficiari in caso di sua premorienza. Al termine di tale periodo la rendita diviene vitalizia, se l'aderente è ancora in vita, si estingue, se l'aderente è nel frattempo deceduto. Tale rendita è adatta per chi desidera proteggere i superstiti dall'eventuale perdita di una fonte di reddito per un periodo limitato di tempo. Il beneficiario designato può essere modificato anche dopo l'inizio dell'erogazione della prestazione.

3. Reversibile

Pagamento immediato di una rendita all'aderente fino a che rimane in vita e successivamente, per l'intero importo o per una frazione dello stesso, al beneficiario designato (reversionario), se superstite. La rendita si estingue con il decesso di quest'ultimo. Tale rendita è adatta per chi desidera proteggere in particolare un superstite dall'eventuale perdita di una fonte di reddito in caso di decesso. Il beneficiario designato non può essere modificato dopo l'avvio dell'erogazione della prestazione.

4. Con restituzione del montante residuale (controassicurata)

Pagamento immediato di una rendita all'aderente fino a che rimane in vita. Al momento del suo decesso viene versato ai beneficiari il capitale residuo, anche sotto forma di pagamento periodico. Il capitale residuo è pari alla differenza tra il montante convertito in rendita, rivalutato fino alla ricorrenza annuale del contratto che precede la data della morte e il prodotto tra la rata della "rendita assicurata" rivalutata all'ultima ricorrenza del contratto che precede la data della morte con il numero di rate effettivamente corrisposte. Tale rendita è adatta per chi desidera proteggere i superstiti dall'eventuale perdita di una fonte di reddito, in modo tale da garantire che possano ricevere la parte residua di quanto non è stato ricevuto sotto forma di rendita. Il beneficiario designato può essere modificato anche dopo l'inizio dell'erogazione della prestazione.

5. Vitalizia LTC

Pagamento immediato di una rendita all'aderente, fino a che rimane in vita. Il valore della rendita raddoppia qualora sopraggiungano situazioni di non autosufficienza, per tutto il periodo di loro permanenza. La rendita si estingue al decesso dell'aderente. Tale rendita è adatta per chi desidera proteggersi dal rischio di non avere un reddito adeguato in caso di perdita di autosufficienza.

NB: le condizioni che saranno effettivamente applicate dipenderanno dalla convenzione in vigore al momento del pensionamento.

Per maggiori informazioni sulle condizioni della convenzione attualmente in corso e sulle caratteristiche e modalità di attivazione delle diverse opzioni di rendita si rimanda al capitolo “L'erogazione delle Rendite” inserito nella Sezione IV ‘Soggetti coinvolti nell’attività della forma pensionistica complementare’.

Prestazione erogata in forma di capitale - liquidazione del capitale

Al momento del pensionamento, l'aderente potrà scegliere di percepire un capitale fino a un importo pari al 50% della posizione individuale maturata. Per effetto di tale scelta, l'aderente godrà della immediata disponibilità di una somma di denaro (il capitale, appunto) ma l'importo della rendita erogata nel tempo sarà più basso di quello che gli sarebbe spettato se non avesse esercitato questa opzione.

Gli aderenti iscritti a forme pensionistiche complementari da data antecedente al 29 aprile 1993 o gli aderenti che abbiano maturato una posizione individuale finale particolarmente contenuta (nel caso in cui la rendita derivante dalla conversione di almeno il 70 per cento del montante finale sia inferiore al 50 per cento dell'assegno sociale) possono percepire la prestazione in forma di capitale per l'intero ammontare.

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

La Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)

I lavoratori che hanno cessato l'attività lavorativa, maturato l'età anagrafica per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza entro i cinque anni successivi alla cessazione dell'attività lavorativa e raggiunto, alla data di presentazione della domanda di accesso alla RITA un requisito contributivo complessivo di almeno venti anni nei regimi obbligatori di appartenenza e cinque anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari, possono richiedere che le prestazioni vengano erogate in tutto o in parte, in forma di rendita temporanea, denominata “Rendita integrativa temporanea anticipata” (RITA), decorrente dal momento dell'accettazione della richiesta fino al conseguimento dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia e consistente nell'erogazione frazionata di un capitale, per il periodo considerato, pari al montante accumulato richiesto.

Possono richiedere la RITA anche i lavoratori che, fermo restando i cinque anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari, abbiano cessato l'attività lavorativa, risultino inoccupati per un periodo di tempo superiore ai ventiquattro mesi e maturino l'età anagrafica per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza entro i 10 anni successivi.

La prestazione viene erogata mediante la corresponsione di un capitale frazionato in forma di rendita temporanea fino alla maturazione dei requisiti pensionistici, rappresentato dal montante accumulato dall'iscritto. La forma pensionistica complementare è deputata ad erogare direttamente la RITA.

La porzione di montante di cui si chiede il frazionamento continuerà ad essere mantenuta in gestione dalla forma pensionistica complementare, così da poter beneficiare dei relativi rendimenti.

Salvo diversa volontà dell'iscritto, da esprimersi al momento della richiesta, la porzione di montante confluirà nel comparto più prudente della forma pensionistica complementare (Monetario Plus). La periodicità del frazionamento prevista è Trimestrale. L'importo delle rate erogate subirà delle variazioni in funzione dell'incremento/decremento del montante derivante dall'andamento della gestione finanziaria dello stesso.

Nel caso in cui non venga utilizzata l'intera posizione individuale a titolo di RITA, l'iscritto conserva il diritto di usufruire delle ordinarie prestazioni in capitale e rendita a valere sulla porzione residua di montante individuale.

L'iscritto potrà revocare l'erogazione della RITA sulla base delle modalità operative stabilite dal Fondo. Nel caso di trasferimento ad altra forma pensionistica la RITA si intende automaticamente revocata e viene trasferita l'intera posizione individuale.

In caso di premorienza dell'iscritto in corso di percezione di RITA, il residuo montante corrispondente alle rate non erogate, ancora in fase di accumulo, sarà riscattato secondo la normativa in materia vigente (art.11, comma 3, del D.Lgs. 252/2005 e art. 10, commi 3-ter e 3-quater del D.Lgs. 124/1993).

Per chiedere la RITA l'iscritto deve compilare il modulo specifico, presente sul sito del fondo pensione.

Cosa succede in caso di decesso

In caso di decesso dell'aderente prima che abbia raggiunto il pensionamento, la posizione individuale che avrà accumulato in Cometa sarà versata ai suoi eredi ovvero alle diverse persone che avrà indicato al fondo. In mancanza la posizione verrà acquisita al fondo.

In caso di decesso dopo il pensionamento, Cometa offre diverse possibilità di assicurare l'erogazione della prestazione pensionistica i tuoi familiari come sopra indicato.

LE PRESTAZIONI NELLA FASE DI ACCUMULO

Anticipazioni e riscatti

Prima del pensionamento l'aderente a COMETA può richiedere una anticipazione della sua posizione individuale laddove ricorrano alcune situazioni di particolare rilievo per la sua vita (ad esempio, spese sanitarie straordinarie, acquisto della prima casa di abitazione) o per altre sue personali esigenze.

Si consideri che la percezione di somme a titolo di anticipazione riduce la posizione individuale e, conseguentemente, le prestazioni che potranno essere erogate successivamente.

In qualsiasi momento l'aderente può 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** e nello Statuto **parte III**.*

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

Il lavoratore aderente che al momento della perdita dei requisiti di partecipazione non abbia maturato il diritto alle prestazioni pensionistiche può riscattare, in tutto o in parte la propria

posizione individuale maturata presso COMETA indipendentemente dagli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione.

In caso di **riscatto totale** della posizione, si tenga conto che, a seguito del pagamento della corrispondente somma, verrà meno ogni rapporto tra l'aderente e COMETA. In tal caso, ovviamente, al momento del pensionamento il lavoratore non avrà alcun diritto nei confronti di COMETA.

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

*Il trattamento fiscale varia a seconda delle diverse cause di riscatto, e in alcune forme subisce un trattamento fiscale di minor favore. Si rimanda alla disciplina nell'apposito **Documento sul regime fiscale***

Prestazione in caso di decesso prima del pensionamento

In caso di decesso prima del raggiungimento della prestazione pensionistica, la posizione individuale dell'aderente a COMETA sarà versata alle diverse persone che lo stesso avrà indicato o ai suoi eredi. In mancanza, la posizione resterà acquisita al Fondo.

Trasferimento della posizione individuale

L'aderente a COMETA può trasferire liberamente la sua posizione individuale in un'altra forma pensionistica complementare alla sola condizione che siano trascorsi almeno due anni dall'adesione a COMETA.

Prima di questo termine, il trasferimento è possibile soltanto in caso di perdita dei requisiti di partecipazione.

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

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

I COSTI

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 vengono imputati direttamente (ad esempio, mediante trattenute dai versamenti). Altri costi sono invece prelevati dal patrimonio investito; la presenza di tali costi diminuisce il risultato dell'investimento, riducendo i rendimenti o, eventualmente, aumentando le perdite. In entrambi i casi quindi **i costi influiscono sulla crescita della posizione individuale dell'aderente.**

Al fine di assumere la propria scelta in modo più consapevole, è utile confrontare i costi di COMETA con quelli praticati da altri operatori per offerte aventi le medesime caratteristiche.

Tutti i costi di COMETA sono indicati nella "Scheda dei costi" della Sezione I 'Informazioni chiave per l'aderente'.

COMETA 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 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.

Le “Spese direttamente a carico dell’aderente” (quota associativa) sono stabilite annualmente dall’Assemblea dei delegati su proposta del Consiglio di amministrazione. Eventuali differenze, positive o negative, tra le spese effettivamente sostenute dal Fondo e le somme poste a copertura delle stesse sono ripartite tra gli aderenti.

Le modalità della ripartizione sono indicate nel bilancio, nella comunicazione periodica inviata annualmente agli iscritti e nella Sezione III “**Informazioni sull’andamento della gestione**”.

L’indicatore sintetico dei costi

Al fine di facilitare il 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**”.

In particolare 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 COMETA (si veda Tabella ‘Costi nella fase di accumulo’ della Sezione I ‘Informazioni chiave per l’aderente’); gran parte dei costi considerati, poiché determinabili solo a consuntivo, sono basati su dati stimati. Dal calcolo sono escluse le commissioni di negoziazione 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 consente di avere, in modo semplice e immediato, un’idea del “peso” che i costi praticati da COMETA hanno ogni anno sulla posizione individuale. In altri termini, indica di quanto il rendimento dell’investimento, ogni anno e nei diversi periodi considerati (2, 5, 10, 35 anni), risulta inferiore a quello che si sarebbe ottenuto se i contributi fossero gestiti senza applicare alcun costo. Proprio perché basato su ipotesi e dati stimati, per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verifico le ipotesi previste, l’indicatore ha una valenza meramente orientativa.

L’indicatore dei sintetico dei costi è stato calcolato al lordo della tassazione sui rendimenti.

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

Differenze anche piccole di questo valore possono portare nel tempo a scostamenti anche rilevanti della posizione individuale maturata. Ad esempio, un valore dell’indicatore dello 0,5% comporta, su un periodo di partecipazione di 35 anni, una riduzione della 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, ricordiamo infine che nel confronto si dovranno avere anche presenti le differenti caratteristiche delle diverse proposte (politica di investimento, stile gestionale, garanzie...).

Nella Sezione I ‘**Informazioni chiave per l’aderente**’ viene rappresentato l’indicatore sintetico di costo di ciascun comparto di Cometa con l’ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti

dalle altre forme pensionistiche complementari. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

Costi nella fase di erogazione della rendita

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

I costi gravanti nella fase di erogazione dipenderanno dalla convenzione assicurativa che risulterà in vigore nel momento in cui l'aderente accederà al pensionamento.

I costi relativi alla erogazione delle rendite attualmente in vigore sono indicati nel capitolo "L'erogazione delle Rendite" inserito nella Sezione IV 'Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare'.

IL REGIME FISCALE

Per agevolare la costruzione del piano previdenziale e consentire agli aderenti di ottenere, al momento del pensionamento, prestazioni più elevate, tutte le fasi di partecipazione a COMETA godono di una disciplina fiscale di particolare favore.

I contributi

I contributi versati durante la fase di accumulo sono deducibili dal reddito fino al valore di 5.164,57 euro. Nel calcolo del limite non si considera il flusso di TFR conferito mentre si include il contributo versato dal datore di lavoro.

Nel caso di iscrizione a più forme pensionistiche complementari, nel calcolo della deduzione si deve tener conto del totale delle somme versate.

In presenza di particolari condizioni, il lavoratore che ha iniziato a lavorare dopo il 1° gennaio 2007 può dedurre un contributo annuo superiore a 5.164,57 euro.

I rendimenti

I risultati derivanti dall'investimento dei contributi sono tassati con aliquota del 20%, i risultati derivanti da investimenti in titoli pubblici sono tassati con aliquota del 12,50%. Complessivamente, si tratta di aliquote più basse di quella applicata sugli investimenti di natura finanziaria. Questa imposta è prelevata direttamente dal patrimonio investito. I rendimenti indicati nei documenti di COMETA sono quindi già al netto di questo onere.

Le prestazioni

Le prestazioni erogate da COMETA godono di una tassazione agevolata. In particolare, i montanti maturati a partire dal 1° gennaio 2007 sono sottoposti a tassazione al momento dell'erogazione, mediante ritenuta operata a titolo definitivo e decrescente in funzione degli anni di partecipazione. Le somme oggetto di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare sono esenti da tassazione.

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

ALTRE INFORMAZIONI

Adesione

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

L’adesione decorre dalla data di sottoscrizione del modulo di adesione da parte del Fondo. Entro 15 giorni dalla ricezione del Modulo, COMETA invierà una lettera di conferma dell’avvenuta iscrizione, nella quale è indicata, tra l’altro, la data di decorrenza della partecipazione e anche le informazioni necessarie per consentire all’aderente l’esercizio delle scelte di sua competenza.

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

Valorizzazione dell’investimento

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

Il valore delle quote di ciascun comparto di COMETA è reso disponibile sul sito web www.cometafondo.it.

Il valore della quota è al netto di tutti gli oneri a carico del comparto, compresi gli oneri fiscali sui rendimenti della gestione.

I versamenti sono trasformati in quote e frazioni di quote sulla base del primo valore di quota, determinato alla fine di ogni mese, successivo al giorno in cui si sono resi disponibili per la valorizzazione (attribuzione del versamento alla posizione dell’aderente).

*La determinazione della posizione individuale è indicata nella **Parte III** dello Statuto*

Comunicazioni agli iscritti

In conformità alle indicazioni della COVIP, entro il 31 marzo di ciascun anno COMETA invia ad ogni aderente una comunicazione contenente un aggiornamento su COMETA e sulla posizione personale dell’aderente.

COMETA mette inoltre a disposizione dei suoi aderenti:

Un’area dedicata del sito Internet www.cometafondo.it che permette di verificare, nella sezione aderenti (accessibile mediante password personale), informazioni sui versamenti effettuati e sulla posizione individuale tempo per tempo maturata, e di comunicare la variazione dei propri dati anagrafici.

Assistenza telefonica (call center). Per assistere gli aderenti e per tutti i problemi relativi al rapporto con COMETA, è in funzione un servizio di informazione telefonica attivo tutti i giorni feriali, dal lunedì al venerdì, dalle ore 09.00 alle ore 18.00 al numero 0422/1745973.

COMETA si impegna inoltre a fornire agli iscritti adeguata informativa sulle modifiche in grado di incidere sulle scelte di partecipazione (ad esempio, introduzione di nuovi comparti), intervenute successivamente all'adesione.

La mia pensione complementare

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

Si tratta di una mera proiezione, basata su **ipotesi e dati stimati**; pertanto gli importi effettivamente spettanti all'aderente potranno essere diversi da quelli indicati. La proiezione fornita dal documento '**La mia pensione complementare**' è però utile per avere un'idea immediata del piano pensionistico che si sta realizzando e di come gli importi delle prestazioni possono variare al variare, ad esempio, della contribuzione, delle scelte di investimento, dei costi.

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

Si possono personalizzare le proiezioni indicate nel documento '**La mia pensione complementare**' accedendo al sito web www.cometafondo.it (sezione '**La mia pensione complementare**') e seguendo le apposite istruzioni.

Invitiamo quindi a utilizzare tale strumento correttamente, come ausilio per la assunzione di scelte più appropriate rispetto agli obiettivi che l'aderente aspetti di realizzare aderendo a COMETA.

Reclami

Con delibera del 04/11/2010 COVIP ha emanato le istruzioni per la trattazione dei reclami che sono state recepite ed adottate dal Fondo a partire dal 01/01/2011.

I reclami riguardanti il rapporto tra l'aderente e COMETA devono essere inoltrati **per iscritto** a:
Fondo Pensione COMETA

Ufficio Reclami

Via Vittor Pisani, 19

20124 Milano

Specificando sulla busta l'avviso "Reclamo"

Tramite Posta Elettronica Certificata all'indirizzo:

segreteria@pec.cometafondo.it

specificando nell'oggetto "Reclamo"

E' possibile inoltre inviare un esposto alla COVIP, dopo essersi rivolti al Fondo, se:

- il fondo pensione non ha fornito una risposta entro 45 giorni dal ricevimento della richiesta;
- la risposta fornita non è ritenuta soddisfacente.

E' comunque possibile scrivere direttamente alla COVIP in situazioni di particolare gravità e urgenza, potenzialmente lesive per la collettività degli iscritti al Fondo.

sul sito www.covip.it è presente una Guida pratica alla trasmissione degli esposti alla COVIP

**COMETA - FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE PER I
LAVORATORI DELL'INDUSTRIA METALMECCANICA, DELLA INSTALLAZIONE DI
IMPIANTI E DEI SETTORI AFFINI**

**Sezione III - informazioni sull'andamento della gestione
dati aggiornati al 31/12/2017**

MONETARIO PLUS

Data di avvio dell'operatività del comparto: 01.05.2005

Patrimonio netto (in euro) al 31/12/2017: 1.132.716.542

Soggetti gestori al 31/12/2017:

*Eurizon Capital SGR S.p.A.
Groupama Asset Management
Allianz Global Investors GmbH*

Le politiche di investimento e la gestione dei rischi

Il patrimonio del comparto è totalmente investito in strumenti finanziari del mercato monetario e obbligazionario. L'investimento è finalizzato a massimizzare il rendimento contenendo nel limite dell'1% la volatilità annua effettivamente realizzata ex-post dalla gestione.

I mandati sono di tipo obbligazionario a rischio controllato.

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

Tenuto conto che il Fondo opera in modo che le proprie disponibilità siano gestite in maniera sana e prudente, l'investimento, nel suo complesso, si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento in un orizzonte temporale di breve periodo a fronte di un profilo di rischio basso.

Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito.

Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.

Per la valutazione e il controllo del rischio viene utilizzato l'indicatore della deviazione standard, da contenere nel limite indicato dell'1%.

Tav. 1 Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario		80,73%	
Titoli di Stato	51,75%	OICR*	3,20%
		Titoli <i>corporate</i>	25,78%

*Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte degli stessi gruppi di appartenenza dei soggetti gestori, per l'utilizzo dei quali il gestore retrocede a COMETA, ove previste, le commissioni di gestione applicate.

Tav. 2 Investimenti per Area Geografica

Titoli di debito	80,73%
italia	22,14%
area euro	32,39%
altri paesi UE	7,97%
altri paesi OCSE	1,72%
stati uniti	15,86%
no ocse	0,66%

Tav. 3 Altre informazioni Rilevanti

LIQUIDITA'(1)	19,37%
DURATION MEDIA	1,88
ESPOSIZIONE VALUTARIA NO EURO	-0,03%
TASSO DI ROTAZIONE (TURNOVER) DEL PORTAFOGLIO (2)	696,76%

(1) Il dato ricomprende la liquidità effettiva della gestione finanziaria e i titoli obbligazionari con durata residua inferiore ai 6 mesi

(2) Il Turnover di portafoglio, è calcolato come rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari effettuati nell'anno e il patrimonio medio gestito (Circolare Covip 648 del 17/02/2012)

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto

Per una corretta analisi dei dati riportati si tenga presente che:

- I dati di rendimento delle gestioni non includono i costi gravanti direttamente sull'aderente
- Il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio stesso che invece non sono contabilizzati nell'andamento del benchmark
- Il benchmark è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

A partire dal 01.02.2017 la gestione del comparto adotta «strategie non a benchmark» di cui all'art. 4, Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012. La gestione prevede una misura di rischio (volatilità) per i cui dettagli si rimanda alla sezione “Caratteristiche della forma pensionistica complementare”.

Benchmark storico di comparto:

dal 01/09/2011 al 31/01/2017:

MTS Italy low duration liquid	40%
BarCap Euro treasury 6-12 months Conservative	55%
BarCap Euro Corporate 1-3 yr A- and Above	5%

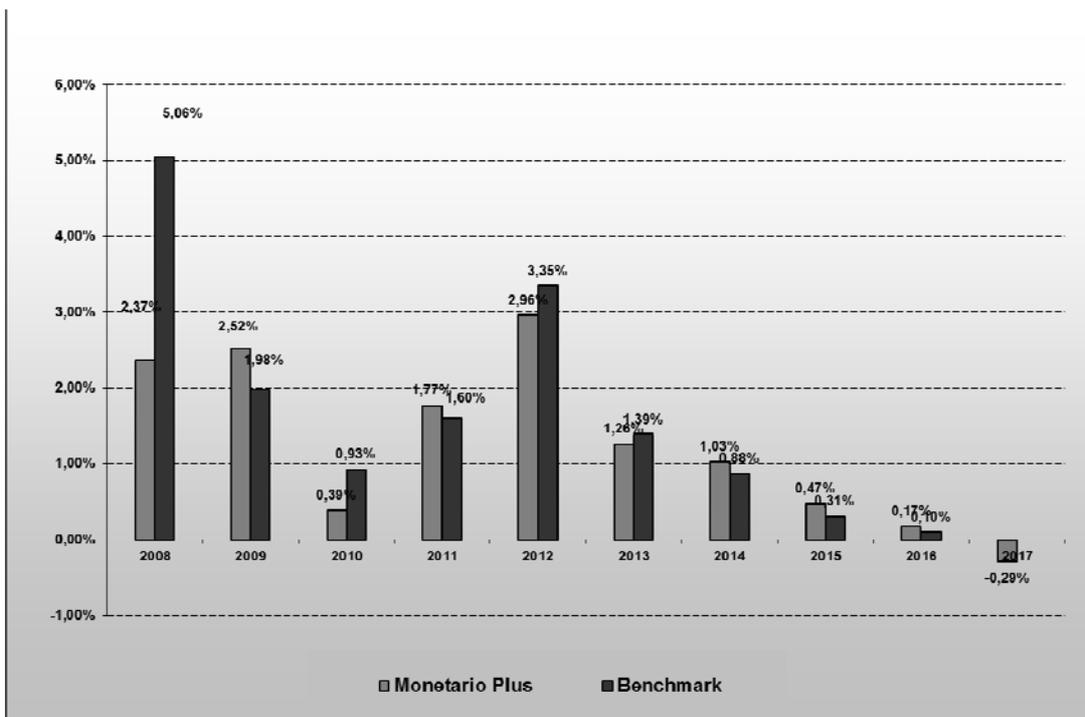
dal 01/08/2010 al 31/08/2011:

MTS Italy low duration liquid	95%
BarCap Euro Corporate 1-3 yr A- and above	5%

dal 30/04/2005 al 31/07/2010:

Euribor 6 mesi + 0,75%	100%
------------------------	------

Tav. 4 Rendimenti



Il comparto ha iniziato l'attività di gestione in data 01.05.2005.

Tav. 5 Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2015-2017)	0,12%	ND
5 anni (2013-2017)	0,53%	ND
10 anni (2008-2017)	1,26%	ND

Tav. 6 volatilità storica

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2015-2017)	0,29%	ND
5 anni (2013-2017)	0,38%	ND
10 anni (2008-2017)	0,80%	ND

ND: dati non disponibili in quanto a partire dal 01.02.2017 la gestione del comparto adotta «strategie non a benchmark» di cui all'art. 4, Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012.

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

Total Expenses Ratio (Ter): Costi e spese effettivi

	2017		2016		2015	
	Importi	TER	Importi	TER	Importi	TER
Oneri di gestione finanziaria						
>di cui per commissioni di gestione finanziaria	504.568	0,04%	1.189.339	0,04%	1.118.591	0,04%
>di cui per commissioni di incentivo	0	0,00%	0	0,00%	0	0
>di cui per compensi banca depositaria	558.432	0,05%	411.674	0,01%	368.773	0,01%
>di cui per commissioni bancarie di regolamento	48	0,00%	120	0,00%	152	0,00%
Oneri di gestione amministrativa						
>di cui per spese generali ed amministrative	1.025.858	0,09%	1.622.167	0,06%	1.370.569	0,04%
>di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	964.908	0,09%	1.630.226	0,05%	1.602.616	0,06%
>di cui per altri oneri amm.vi	43.745	0,00%	69.262	0,00%	58.621	0,00%
Totale	3.097.559	0,27%	4.922.788	0,16%	4.519.322	0,15%

N.B.: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo iscritto. Per il calcolo dell'indicatore vengono considerati tutti i costi della gestione finanziaria e amministrativa ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Gli oneri di gestione amministrativa (a differenza degli oneri di gestione finanziaria applicati sul patrimonio del comparto), sono applicati al numero dei partecipanti al comparto e finanziati attraverso la quota associativa.

Dalle risultanze di bilancio non si sono riscontrate differenze significative tra gli oneri complessivamente posti a carico degli iscritti e le spese effettivamente sostenute nell'anno.

SICUREZZA 2015

Data di avvio dell'operatività del comparto: **01.10.2015**

Patrimonio netto (in euro) al 31/12/2016: **28.992.738**

Soggetti gestori al 31/12/2016:

UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Le politiche di investimento e la gestione dei rischi

L'investimento è finalizzato a massimizzare il rendimento atteso, considerato il rischio assunto, entro un orizzonte temporale di 5 anni, prevedendo una politica d'investimento idonea a realizzare, con buona probabilità, rendimenti pari o superiori a quelli del TFR.

Il comparto è caratterizzato da una garanzia di restituzione del capitale, al netto delle spese di iscrizione, delle spese direttamente a carico dell'aderente e delle spese per l'esercizio di prerogative individuali, per gli aderenti che avranno mantenuto la propria posizione nel comparto fino al 30/04/2020.

Entro tale data, è garantita la restituzione del capitale versato rivalutato pro rata temporis di un rendimento minimo pari al tasso di rivalutazione dell'inflazione italiana, esclusivamente qualora si realizzi in capo agli aderenti uno dei seguenti eventi: esercizio del diritto alla prestazione pensionistica; riscatto per decesso; riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo; riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi; anticipazione per spese sanitarie.

Qualora alla scadenza della convenzione in corso (30/04/2020) venga stipulata una convenzione che, fermo restando il livello minimo di garanzia richiesto dalla normativa vigente, contenga condizioni diverse dalle attuali, COMETA comunicherà agli iscritti interessati gli effetti conseguenti.

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

Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito. L'intera gestione è soggetta ad un valore massimo di *semi tracking error volatility* su base annua del 4%.

Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.

Benchmark di comparto:

20% BofA Merrill Lynch Italy Treasury Bill Index

75% Barclays EGILB All Markets Emu HICP Ex Greece 1-5Y

5% Msci Emu Net Return

Tav. 1 Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario		Azionario	
95,83%		3,59%	
Titoli di Stato	Titoli <i>corporate</i>	Titoli di capitale	OICR*
90,35%	5,48%	0,00%	3,59%

* Si tratta di ETF non gravati da commissioni di gestione per l'utilizzo dei quali il gestore retrocede a COMETA, ove previste, le commissioni di gestione applicate.

Tav. 2 Investimenti per Area Geografica

titoli di debito	95,83%
Italia	82,49%
Area Euro	10,51%
Altri Paesi UE	1,45%
USA	1,39%
titoli di capitale	3,59%
Area Euro	3,59%

Tav. 3 Altre informazioni Rilevanti

LIQUIDITA'(1)	0,74%
DURATION MEDIA	2,55
ESPOSIZIONE VALUTARIA NO EURO	0
DERIVATI PER COPERTURA RISCHIO CAMBIO	0
TASSO DI ROTAZIONE (TURNOVER) DEL PORTAFOGLIO (2)	43,70%

(1) Il dato ricomprende la liquidità effettiva della gestione finanziaria e i titoli obbligazionari con durata residua inferiore ai 6 mesi

(2) Il Turnover di portafoglio, è calcolato come rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari effettuati nell'anno e il patrimonio medio gestito (Circolare Covip 648 del 17/02/2012)

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto

Per una corretta analisi dei dati riportati si tenga presente che:

- I dati di rendimento delle gestioni non includono i costi gravanti direttamente sull'aderente
- Il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio stesso che invece non sono contabilizzati nell'andamento del benchmark
- Il benchmark e il tasso di rivalutazione del TFR sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.

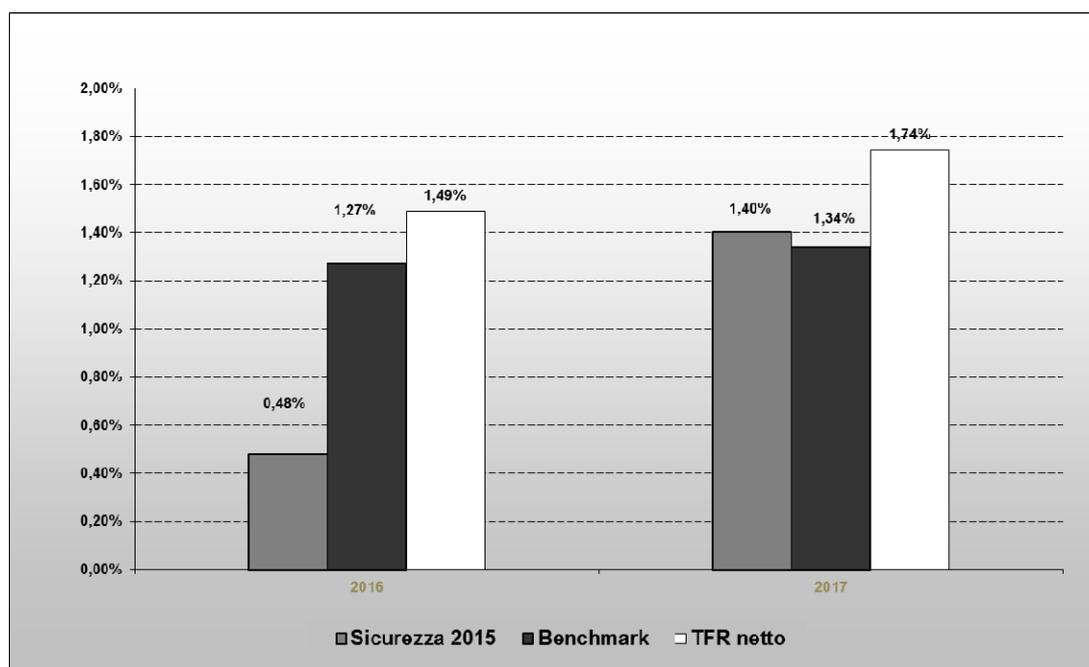
Benchmark di comparto:

20% BofA Merrill Lynch Italy Treasury Bill Index

75% Barclays EGILB All Markets Emu HICP Ex Greece 1-5Y

5% Msci Emu Net Return

Tav. 4 Rendimenti



Il comparto ha iniziato l'attività di gestione in data 01.10.2015.

Tav. 5 Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2015-2017)	ND	ND
5 anni (2013-2017)	ND	ND
10 anni (2008-2017)	ND	ND

Tav. 6 volatilità storica

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2015-2017)	ND	ND
5 anni (2013-2017)	ND	ND
10 anni (2008-2017)	ND	ND

ND: Dati non disponibili in quanto la durata del comparto è inferiore ai 3 anni. La gestione finanziaria del comparto è stata avviata con prima quota il 30/09/2015 fissata ad un valore di 10 €. Ricordiamo che il comparto Sicurezza 2015 prevede, per contratto, forme di garanzia che tutelano l'aderente contro le eventuali perdite sui contributi versati al Fondo.

Total Expenses Ratio (Ter): Costi e spese effettivi

	2017		2016		2015	
	Importi	TER	Importi	TER	Importi	TER
Oneri di gestione finanziaria						
>di cui per commissioni di gestione finanziaria	177.205	0,23%	56.696	0,20%	2.014	0,00%
>di cui per commissioni di incentivo	0	0,00%	0	0,00%	0	0
>di cui per compensi banca depositaria	18.916	0,02%	4.979	0,02%	74	0,00%
>di cui per commissioni bancarie di regolamento	24	0,00%	54	0,00%	10	0,00%
Oneri di gestione amministrativa						
>di cui per spese generali ed amministrative	56.892	0,07%	18.258	0,06%	544	0,00%
>di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	55.700	0,07%	21.319	0,07%	465	0,00%
>di cui per altri oneri amm.vi	2.525	0,00%	906	0,00%	28	0,00%
Totale	311.262	0,39%	102.212	0,35%	3.135	0,00%

N.B.: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo iscritto. Per il calcolo dell'indicatore vengono considerati tutti i costi della gestione finanziaria e amministrativa ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Gli oneri di gestione amministrativa (a differenza degli oneri di gestione finanziaria applicati sul patrimonio del comparto), sono applicati al numero dei partecipanti al comparto e finanziati attraverso la quota associativa.

Dalle risultanze di bilancio non si sono riscontrate differenze significative tra gli oneri complessivamente posti a carico degli iscritti e le spese effettivamente sostenute nell'anno.

Reddito

Data di avvio dell'operatività del comparto: 01.01.2000

Patrimonio netto (in euro) al 31/12/2017: 7.506.251.746

Soggetti gestori al 31/12/2017:

*Allianz Global Investors GmbH
Credit Suisse (Italy) Spa
BlackRock Investment Management (UK) Limited
State Street Global Advisors Limited
Candriam Investors Group*

Le politiche di investimento e la gestione dei rischi

I patrimonio del comparto è investito in strumenti finanziari di debito e del mercato monetario, titoli di capitale fino a un massimo del 40%, OICR, Futures su obbligazioni governative, quotati su mercati regolamentati, e forward valutari, per le finalità di copertura dei rischi.

I mandati di gestione sono di tipo multi asset attivo total return

L'investimento si pone l'obiettivo di realizzare un rendimento in linea alla rivalutazione annua del TFR. Al contempo, dovrà contenere nel limite del 5% la volatilità annua effettivamente realizzata ex-post dalla gestione..

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

Tenuto conto che il Fondo opera in modo che le proprie disponibilità siano gestite in maniera sana e prudente, l'investimento, nel suo complesso, si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento in un orizzonte temporale di breve periodo a fronte di un profilo di rischio basso.

Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito.

Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.

Per la valutazione e il controllo del rischio viene utilizzato l'indicatore della deviazione standard, da contenere nel limite indicato del 5%.

Tav. 1 Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario		65,23%	Azionario*		29,00%
Titoli di Stato	Titoli Corporate	OICR**	Titoli di capitale	OICR**	
36,23%	24,77%	4,23%	21,70%	7,30%	

** Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte degli stessi gruppi di appartenenza dei soggetti gestori, per l'utilizzo dei quali il gestore retrocede a COMETA, ove previste, le commissioni di gestione applicate.

Tav. 2 Investimenti per Area Geografica

titoli di debito	65,23%
italia	10,47%
area euro	22,12%
altri paesi UE	4,69%
stati uniti	17,98%
giappone	3,19%
altri paesi OCSE	3,60%
paesi no ocse	3,17%
titoli di capitale	29,00%
italia	0,85%
area euro	6,98%
altri paesi UE	0,94%
stati uniti	9,48%
giappone	2,55%
altri paesi OCSE	5,62%
paesi no ocse	2,57%

Tav. 3 Altre informazioni Rilevanti

LIQUIDITA' (1)	5,93%
DURATION MEDIA	5,60
ESPOSIZIONE VALUTARIA NO EURO	2,16%
DERIVATI PER COPERTURA RISCHIO CAMBIO	44,44%
FUTURES	-5,74%
TASSO DI ROTAZIONE (TURNOVER) DEL PORTAFOGLIO (2)	292,19%

(1) Il dato ricomprende la liquidità effettiva della gestione finanziaria e i titoli obbligazionari con durata residua inferiore ai 6 mesi

(2) Il Turnover di portafoglio, è calcolato come rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari effettuati nell'anno e il patrimonio medio gestito (Circolare Covip 648 del 17/02/2012)

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto

Per una corretta analisi dei dati riportati si tenga presente che:

- I dati di rendimento delle gestioni non includono i costi gravanti direttamente sull'aderente
- Il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio stesso che invece non sono contabilizzati nell'andamento del benchmark
- Il benchmark è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

A partire dal 01.02.2017 la gestione del comparto adotta «strategie non a benchmark» di cui all'art. 4, Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012, con un obiettivo di rendimento pari al TFR. I dati riportati considerano i risultati dei benchmark di comparto fino al 31/01/2017 e successivamente i risultati dell'obiettivo di rendimento. La gestione prevede una misura di rischio (volatilità) per i cui dettagli si rimanda alla sezione “Caratteristiche della forma pensionistica complementare”.

Benchmark storico di comparto

Dal 01/08/2010 al 31/01/2017

31,00% JPM Global GBI EMU IG
22,00% JPM Global GBI ex-EMU hedged
16,00% BarCap Global Infl Eurozone CPI
8,00% BarCap Pan European Aggregate Credit hedged eur
8,00% BarCap US Credit EUR hedged
2,50% FTSE Italia RAFI Gross TR in Euro
5,00% MSCI Europe TR Gross local currency
7,50% MSCI World ex-Europe TR Gross local currency

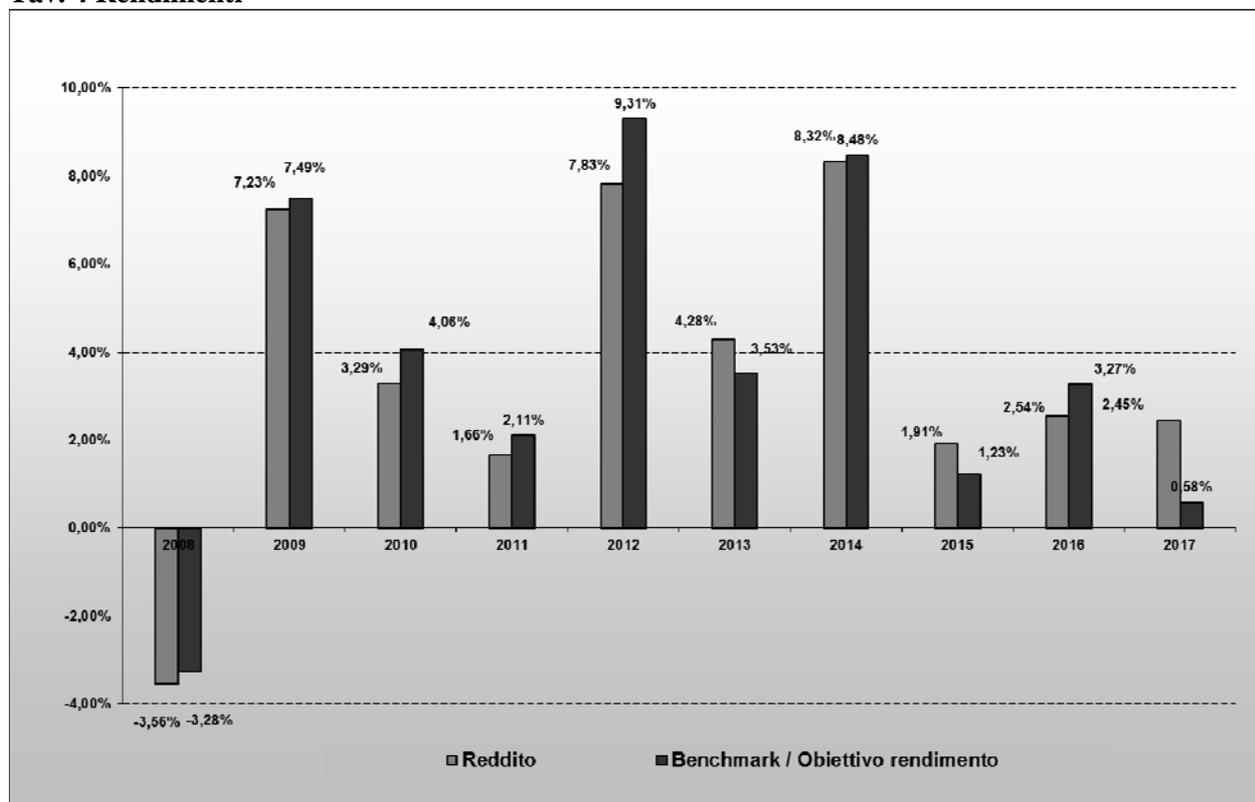
Dal 30/04/2005 al 31/07/2010

40% Citigroup Emu Govt. Bond Index
30% Citigroup N/Euro Govt. Bond WGBI €Hedged
10% Barclays Capital Global Agg. Corporate €Hedged
10% MSCI Emu - net return
10% MSCI Dev. Markets World ex Emu- net return

*per il periodo da gennaio 2000 al 30 aprile 2005 il benchmark utilizzato è quello relativo alla gestione Monocomparto così composto:

74.50% Ssb Emu Govt. bond, 1-3 yrs. (e) - tot return ind
5.25% Ssb Emu Govt. bond, 3-5 yrs. (e) - tot return ind
5.50% Msci World Ex Europe- Net Return
14.75% Msci Europe - net return

Tav. 4 Rendimenti



Dati storici

Tav. 5 Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2015-2017)	2,30%	1,69%
5 anni (2013-2017)	3,88%	3,38%
10 anni (2008-2017)	3,54%	3,61%

Tav. 6 volatilità storica

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2015-2017)	2,92%	2,89%
5 anni (2013-2017)	2,86%	2,97%
10 anni (2008-2017)	3,07%	3,40%

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

Total Expenses Ratio (Ter): Costi e spese effettivi

	2017		2016		2015	
	Importi	TER	Importi	TER	Importi	TER
Oneri di gestione finanziaria						
>di cui per commissioni di gestione finanziaria	3.717.316	0,05%	3.493.254	0,07%	3.423.955	0,07%
>di cui per commissioni di incentivo	0	0,00%	0	0,00%	0	0
>di cui per compensi banca depositaria	2.254.289	0,03%	1.075.435	0,02%	948.346	0,02%
>di cui per commissioni bancarie di regolamento	202	0,00%	1.372	0,00%	1.414	0,00%
Oneri di gestione amministrativa						
>di cui per spese generali ed amministrative	2.231.039	0,03%	1.462.321	0,03%	1.274.551	0,03%
>di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	2.158.904	0,03%	1.441.905	0,03%	1.468.679	0,03%
>di cui per altri oneri amm.vi	97.877	0,00%	61.261	0,00%	53.711	0,00%
Totale	10.459.627	0,14%	7.535.548	0,15%	7.170.656	0,15%

N.B.: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo iscritto. Per il calcolo dell'indicatore vengono considerati tutti i costi della gestione finanziaria e amministrativa ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Gli oneri di gestione amministrativa (a differenza degli oneri di gestione finanziaria applicati sul patrimonio del comparto), sono applicati al numero dei partecipanti al comparto e finanziati attraverso la quota associativa.

Dalle risultanze di bilancio non si sono riscontrate differenze significative tra gli oneri Complessivamente posti a carico degli iscritti e le spese effettivamente sostenute nell'anno.

CRESCITA

Data di avvio dell'operatività del comparto: 01.05.2005

Patrimonio netto (in euro) al 31/12/2017: 753.929.398

Soggetti gestori al 31/12/2017:

*BlackRock Investment Management (UK) Limited
Candriam Investors Group*

Le politiche di investimento e la gestione dei rischi

Il patrimonio del comparto è investito in strumenti finanziari di debito e del mercato monetario, titoli di capitale fino a un massimo del 70%, OICR, Futures su obbligazioni governative, quotati su mercati regolamentati, e forward valutari, per le finalità di copertura dei rischi.

I mandati di gestione sono di tipo multi asset attivo a rischio controllato.

L'investimento è finalizzato a massimizzare il rendimento contenendo nel limite dell'8% la volatilità annua effettivamente realizzata ex-post dalla gestione;

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

Tenuto conto che il Fondo opera in modo che le proprie disponibilità siano gestite in maniera sana e prudente, l'investimento, nel suo complesso, si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento in un orizzonte temporale di breve periodo a fronte di un profilo di rischio basso.

Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito.

Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.

Per la valutazione e il controllo del rischio viene utilizzato l'indicatore della deviazione standard, da contenere nel limite indicato del 8%.

Tav. 1 Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario		42,35%	Azionario	51,83%
Titoli di Stato	Titoli <i>corporate</i>	OICR*	Titoli di capitale	OICR*
9,73%	26,73%	5,88%	37,18%	14,66%

** Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte degli stessi gruppi di appartenenza dei soggetti gestori, per l'utilizzo dei quali il gestore retrocede a COMETA, ove previste, le commissioni di gestione applicate.

Tav. 2 Investimenti per Area Geografica

titoli di debito	42,35%
italia	4,37%
area euro	12,02%
altri paesi UE	4,00%
stati uniti	15,75%
giappone	0,17%
altri paesi OCSE	1,79%
paesi no ocse	4,24%
titoli di capitale	51,83%
italia	1,26%
area euro	22,22%
altri paesi UE	1,05%
stati uniti	14,33%
giappone	4,53%
altri paesi OCSE	4,26%
paesi no ocse	4,18%

Tav. 3 Altre informazioni Rilevanti

LIQUIDITA' (1)	5,69%
DURATION MEDIA	6,23
ESPOSIZIONE VALUTARIA NO EURO	-3,82%
DERIVATI PER COPERTURA RISCHIO CAMBIO	47,91%
FUTURES	-14,34%
TASSO DI ROTAZIONE (TURNOVER) DEL PORTAFOGLIO (2)	383,38%

(1) Il dato ricomprende la liquidità effettiva della gestione finanziaria e i titoli obbligazionari con durata residua inferiore ai 6 mesi

(2) Il Turnover di portafoglio, è calcolato come rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari effettuati nell'anno e il patrimonio medio gestito (Circolare Covip 648 del 17/02/2012)

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto

Per una corretta analisi dei dati riportati si tenga presente che:

- I dati di rendimento delle gestioni non includono i costi gravanti direttamente sull'aderente
- Il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio stesso che invece non sono contabilizzati nell'andamento del benchmark
- Il benchmark è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

A partire dal 01.02.2017 la gestione del comparto adotta «strategie non a benchmark» di cui all'art. 4, Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012. La gestione prevede una misura di rischio (volatilità) per i cui dettagli si rimanda alla sezione "Caratteristiche della forma pensionistica complementare".

Benchmark storico di comparto:

Dal 01/08/2010 al 31/01/2017

21,50% JPM Global GBI IG in Euro

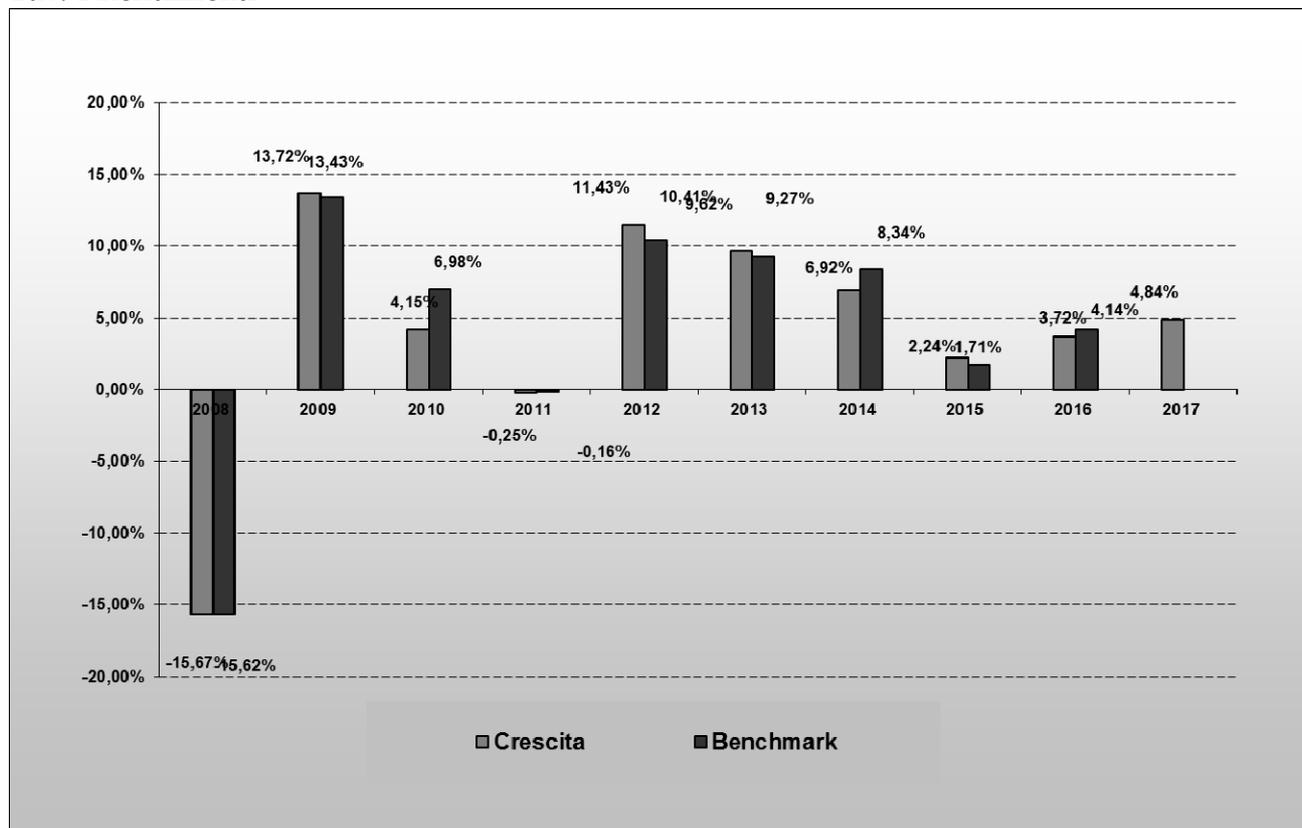
16,00% JPM Global GBI ex-EMU hedged

5,50% BarCap Global Infl Eurozone CPI
 8,50% BarCap Pan European Aggregate Credit hedged eur
 8,50% BarCap US Credit EUR hedged
 5,00% FTSE Italia RAFI Gross TR in Euro
 16,00% MSCI Europe TR Gross local currency
 19,00% MSCI World ex-Europe TR Gross local currency

Dal 30/04/2005 al 31/07/2010

20% Citigroup Emu Govt. Bond Index
 20% Citigroup N/Euro Govt. Bond WGBI Hedged
 15% Barclays Capital Global Agg. Corporate €Hedged
 20% MSCI Emu - net return
 25% MSCI Dev. Markets World Ex-Emu

Tav. 4 Rendimenti



Tav. 5 Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2015-2017)	3,59%	ND
5 anni (2013-2017)	5,43%	ND
10 anni (2008-2017)	3,76%	ND

Tav. 6 volatilità storica

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2015-2017)	4,15%	ND
5 anni (2013-2017)	4,12%	ND
10 anni (2008-2017)	5,59%	ND

ND: dati non disponibili in quanto a partire dal 01.02.2017 la gestione del comparto adotta «strategie non a benchmark» di cui all'art. 4, Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012.

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

Total Expenses Ratio (Ter): Costi e spese effettivi
--

	2017		2016		2015	
	Importi	TER	Importi	TER	Importi	TER
Oneri di gestione finanziaria						
>di cui per commissioni di gestione finanziaria	603.727	0,08%	539.470	0,08%	496.748	0,09%
>di cui per commissioni di incentivo	0	0,00%	0	0,00%	0	0
>di cui per compensi banca depositaria	269.651	0,04%	120.398	0,02%	114.061	0,02%
>di cui per commissioni bancarie di regolamento	52	0,00%	574	0,00%	572	0,00%
Oneri di gestione amministrativa						
>di cui per spese generali ed amministrative	207.960	0,03%	178.998	0,03%	135.964	0,02%
>di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	192.474	0,03%	171.544	0,03%	157.831	0,03%
>di cui per altri oneri amm.vi	8.726	0,00%	7.288	0,00%	5773	0,00%
Totale	1.282.590	0,18%	1.018.272	0,16%	910.949	0,16%

N.B.: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo iscritto. Per il calcolo dell'indicatore vengono considerati tutti i costi della gestione finanziaria e amministrativa ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Gli oneri di gestione amministrativa (a differenza degli oneri di gestione finanziaria applicati sul patrimonio del comparto), sono applicati al numero dei partecipanti al comparto e finanziati attraverso la quota associativa.

Dalle risultanze di bilancio non si sono riscontrate differenze significative tra gli oneri complessivamente posti a carico degli iscritti e le spese effettivamente sostenute nell'anno.

SICUREZZA

AVVERTENZA: Comparto operativo ma chiuso a nuove iscrizioni

Data di avvio dell'operatività del comparto: 01.05.2005

Patrimonio netto (in euro) al 31/12/2017: 1.353.400.519

Soggetti gestori al 31/12/20:

*UnipolSai Assicurazioni S.p.A.
Società Cattolica di Assicurazione*

Le politiche di investimento e la gestione dei rischi

Il patrimonio del comparto viene investito in strumenti finanziari di natura azionaria con un limite massimo del 10% ed in strumenti finanziari di natura obbligazionaria per la restante parte. L'investimento è finalizzato alla garanzia del capitale e di un rendimento minimo per gli aderenti che avranno mantenuto la propria posizione nel comparto fino al 30/04/2020.

Rendimento minimo annuo garantito pari al TMG da riconoscersi alla scadenza della convenzione. Il TMG annuale verrà rilevato entro il mese di gennaio di ogni anno e verrà applicato ai conferimenti ricevuti a decorrere dal primo maggio successivo. Possibilità di modificare il TMG relativo al primo conferimento (zainetto iniziale) al quinto anno nel caso in cui il TMG in vigore al quinto anno risulti maggiore di uno spread almeno pari a 0,5%. Qualora il rendimento della gestione finanziaria fosse superiore verrà riconosciuto agli aderenti il maggior rendimento conseguito.

Garanzia contrattuale di rendimento minimo per eventi:

- Decesso: garanzia di rendimento pari alle opzioni di cui sopra
- Riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo: garanzia di rendimento pari alle opzioni di cui sopra
- Riscatto per cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi: garanzia di rendimento pari alle opzioni di cui sopra.
- Esercizio del diritto alla prestazione pensionistica, a condizione che sussistano i requisiti di cui all'articolo 11 comma 2 del d.lgs. 252/05: garanzia di rendimento pari alle opzioni di cui sopra nel caso di trasformazione in rendita di almeno il 50% del montante accumulato, ovvero garanzia di capitale pari alla somma dei valori e delle disponibilità conferite in gestione, nel caso di riscatto del montante maturato
- Anticipazioni per spese sanitarie per terapie e interventi straordinari: garanzia di rendimento pari alle opzioni di cui sopra.
- Riscatto/trasferimento derivante da perdita dei requisiti di partecipazione al Fondo decorsi 3 anni dall'ingresso del comparto a partire dal 1 maggio 2010: garanzia di capitale pari alla somma dei valori e delle disponibilità conferite in gestione.

Il profilo di rischio è basso.

La gestione in oggetto è di tipo attivo verso il parametro di riferimento con garanzia di rendimento minimo a scadenza e con garanzia di restituzione del valore nominale del capitale conferito al verificarsi di determinati eventi in capo ai singoli aderenti.

La gestione persegue l'obiettivo di realizzare rendimenti comparabili al tasso di rivalutazione del TFR entro un orizzonte temporale dato dalla durata residua della gestione, ove ciò sia compatibile con la prestazione delle garanzie, avendo cura di minimizzare la probabilità di perdita del capitale investito.

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

Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito. L'intera gestione è soggetta ad un valore massimo di *tracking error volatility* su base annua del 5%.

Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.

Benchmark di comparto:

95% JPM Italy 5 – 7 anni

5% DJ Eurostoxx 50

Tav. 1 Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario		Azionario	
96,10%		3,79%	
Titoli di Stato	Titoli <i>corporate</i>	Titoli di capitale	OICR*
89,23%	6,87%	1,37%	2,42%

Tav. 2 Investimenti per Area Geografica

titoli di debito	96,10%
Italia	84,52%
Area Euro	9,55%
altri paesi ue	0,43%
altri ocse	0,08%
stati uniti	1,51%
titoli di capitale	3,79%
Italia	0,12%
Area Euro	3,66%

Tav. 3 Altre informazioni Rilevanti

LIQUIDITA'(1)	0,27%
DURATION MEDIA	3,17
ESPOSIZIONE VALUTARIA NO EURO	0
DERIVATI PER COPERTURA RISCHIO CAMBIO	0
TASSO DI ROTAZIONE (TURNOVER) DEL PORTAFOGLIO (2)	62,43%

(1) Il dato ricomprende la liquidità effettiva della gestione finanziaria e i titoli obbligazionari con durata residua inferiore ai 6 mesi

(2) Il Turnover di portafoglio, è calcolato come rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari effettuati nell'anno e il patrimonio medio gestito (Circolare Covip 648 del 17/02/2012)

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto

Per una corretta analisi dei dati riportati si tenga presente che:

- I dati di rendimento delle gestioni non includono i costi gravanti direttamente sull'aderente
- Il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio stesso che invece non sono contabilizzati nell'andamento del benchmark
- Il benchmark e il tasso di rivalutazione del TFR sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.

Benchmark di comparto:

95% JPM Italy 5 – 7 anni

5% DJ Eurostoxx 50

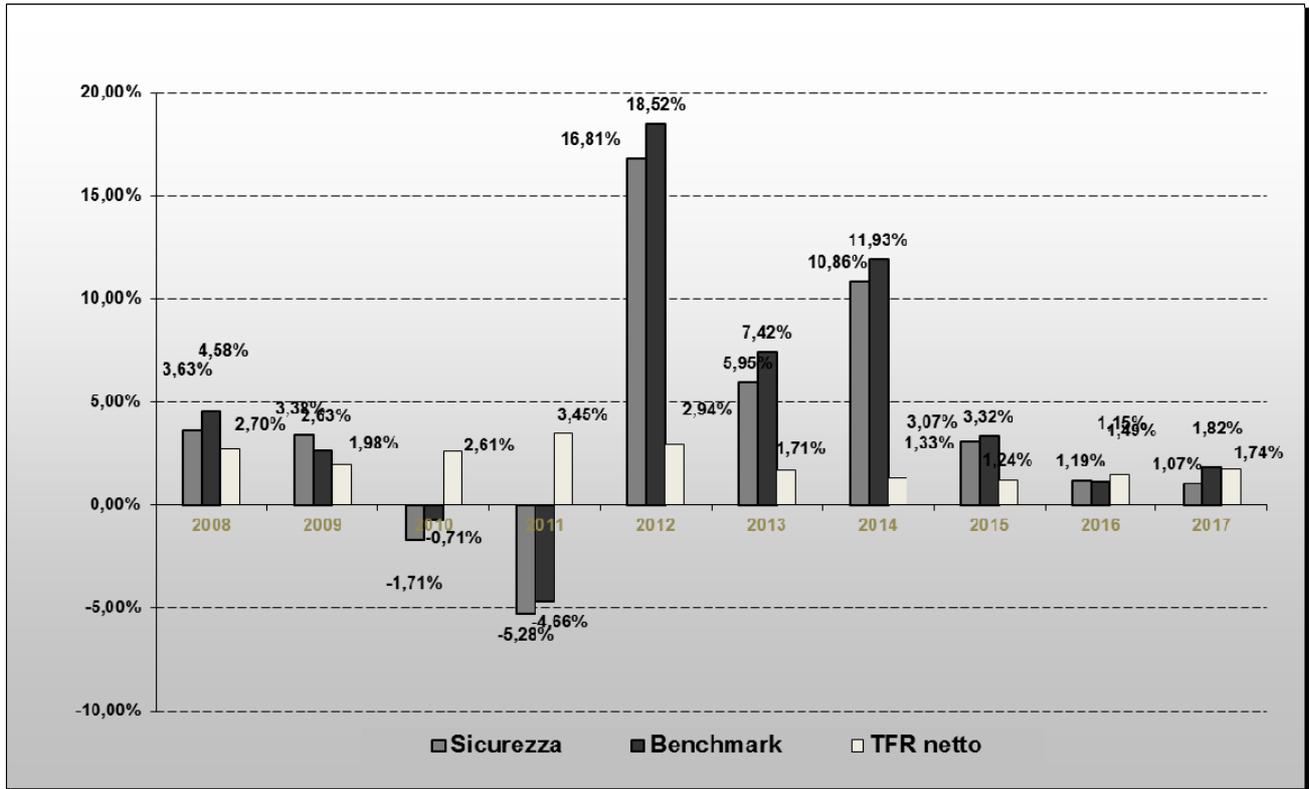
dal 30/04/2005 al 31/04/2010:

55% Citigroup Govt. Bond WGBI 1-3 Euro Hedged

40% Citigroup Govt. Bond WGBI All Matur. Euro Hedged

5% MSCI DM World Free- net return

Tav. 4 Rendimenti



Tav. 5 Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2015-2017)	1,77%	2,09%
5 anni (2013-2017)	4,37%	5,05%
10 anni (2008-2017)	3,73%	4,42%

Tav. 6 volatilità storica

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2015-2017)	2,52%	3,28%
5 anni (2013-2017)	3,34%	3,94%
10 anni (2008-2017)	5,12%	5,66%

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

Total Expenses Ratio (Ter): Costi e spese effettivi
--

	2017		2016		2015	
	Importi	TER	Importi	TER	Importi	TER
Oneri di gestione finanziaria						
>di cui per commissioni di gestione finanziaria	3.390.243	0,25%	3.329.470	0,25%	3.217.295	0,25%
>di cui per commissioni di incentivo	0	0,00%	0	0,00%	0	0
>di cui per compensi banca depositaria	265.878	0,02%	227.207	0,02%	214.405	0,02%
>di cui per commissioni bancarie di regolamento	48	0,00%	120	0,00%	152	0,00%
Oneri di gestione amministrativa						
>di cui per spese generali ed amministrative	521.210	0,04%	460.871	0,03%	407.803	0,03%
>di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	508.246	0,04%	524.283	0,04%	536.489	0,04%
>di cui per altri oneri amm.vi	23.042	0,00%	22.275	0,00%	19.624	0,00%
Totale	4.708.667	0,35%	4.564.226	0,34%	4.395.768	0,34%

N.B.: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo iscritto. Per il calcolo dell'indicatore vengono considerati tutti i costi della gestione finanziaria e amministrativa ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Gli oneri di gestione amministrativa (a differenza degli oneri di gestione finanziaria applicati sul patrimonio del comparto), sono applicati al numero dei partecipanti al comparto e finanziati attraverso la quota associativa (16€ annui per singolo aderente indipendentemente dal comparto scelto).

Dalle risultanze di bilancio non si sono riscontrate differenze significative tra gli oneri complessivamente posti a carico degli iscritti e le spese effettivamente sostenute nell'anno.

GLOSSARIO

Asset Allocation

L'asset allocation è il processo decisionale relativo alla distribuzione dell'investimento tra le diverse categorie di attività finanziarie (azioni, obbligazioni, liquidità). Le scelte di asset allocation strategica sono finalizzate all'ottimizzazione del rapporto rendimento/rischio in relazione all'orizzonte temporale e alle aspettative dell'investitore. Le scelte di asset allocation tattica sono costituite dalla possibilità di modificare "temporaneamente" le scelte strategiche di lungo periodo per sfruttare le opportunità che il mercato offre nel medio e breve periodo.

Azioni

Le azioni sono titoli di credito rappresentativi della partecipazione al capitale di una società.

L'azionista partecipa al capitale di rischio della società e la remunerazione dipende dal fatto che l'azienda riesca a conseguire utili.

Attivo Netto destinato alle Prestazioni

Costituisce il valore del patrimonio del fondo pensione destinato all'erogazione delle prestazioni previste dallo statuto.

Depositario

Il depositario è l'istituto, munito di specifica autorizzazione da parte della banca d'Italia, cui è affidata la custodia del patrimonio del fondo che in tal modo risulta completamente separato dal patrimonio della società che lo gestisce.

Banca d'Italia

È la Banca centrale italiana, costituita nel 1893 è entrata a far parte integrante del SEBC (Sistema Europeo delle Banche Centrali). La funzione di gestire la politica monetaria unica all'interno dell'U.E. è stata assegnata alla Banca Centrale Europea a partire dal 1° gennaio 1999, data di adozione dell'euro.

La Banca d'Italia continua ad esercitare le funzioni di vigilanza sugli intermediari bancari e finanziari, di supervisione sui mercati, di tutela della concorrenza sul mercato del credito e, congiuntamente con la Banca Centrale Europea, di sorveglianza sui sistemi di pagamento. Inoltre continua a gestire, per conto dello Stato, il servizio di tesoreria provinciale.

Benchmark

Il benchmark è il parametro di riferimento utilizzato per valutare la performance della gestione finanziaria del fondo pensione. Il benchmark è costruito facendo riferimento a indici di mercato - nel rispetto dei requisiti normativi di trasparenza, coerenza e rappresentatività con gli investimenti posti in essere - elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo ed ha l'obiettivo di consentire all'associato un'agevole verifica del mercato di riferimento - e quindi del potenziale livello di rischio/rendimento- in cui il fondo si trova ad operare, oltre che fornire un'indicazione del valore aggiunto in termini di extra-performance della gestione.

Bond

Sinonimo di obbligazione e di investimento obbligazionario

Cedola

Nel caso di un titolo obbligazionario rappresenta il pagamento degli interessi maturati mentre nel caso di un titolo azionario rappresenta il pagamento del dividendo.

Classi di attività

Tipologie di investimento (azioni, obbligazioni, liquidità ecc.) a cui corrispondono diversi livelli di rischio e rendimento. La diversificazione del portafoglio tra le diverse classi di attività (asset class) è il risultato del processo di asset allocation.

Commissione di gestione

Commissione corrisposta alle società di gestione per la remunerazione dell'attività di gestione finanziaria dei valori mobiliari del Fondo Pensione. La commissione di gestione è calcolata su base annuale come percentuale del patrimonio gestito.

Conflitto d'interesse

Il fondo si è dotato di un Documento allo scopo di definire la politica di gestione dei conflitti di interesse. In particolare, la normativa vigente richiede al fondo pensione di mantenere ed applicare disposizioni organizzative e amministrative efficaci al fine di adottare tutte le misure ragionevoli destinate ad evitare che i conflitti di interesse incidano negativamente sugli interessi dei suoi iscritti.

Contribuzione definita

I fondi pensione a contribuzione definita sono caratterizzati da una contribuzione predeterminata e da una prestazione pensionistica in funzione del rendimento netto del fondo. Al contrario nei fondi a prestazione definita, a fronte di un determinato livello di pensione, la contribuzione varia in funzione del rendimento ottenuto dal fondo.

Sia la previdenza obbligatoria che quella complementare sono a contribuzione definita.

Coefficienti di trasformazione

è il valore per il quale va moltiplicato il montante contributivo accumulato dal lavoratore per ottenere l'importo annuo della pensione. Tale valore è rapportato all'età anagrafica posseduta alla data di decorrenza della pensione.

COVIP

La Covip è l'organismo di vigilanza sui fondi pensione. Istituita nel 1993 con decreto legislativo n° 124/93 ha iniziato ad operare nella sua attuale configurazione dal 1996. La sua attività è rivolta alla tutela del risparmio previdenziale, alla trasparenza e al corretto funzionamento del sistema dei fondi pensione il cui scopo è quello di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale. A tal fine la Covip:

- autorizza i fondi pensione ad esercitare la propria attività e approva i loro statuti e regolamenti; tiene l'albo dei fondi pensione autorizzati ad esercitare l'attività di previdenza complementare;
- vigila sulla corretta gestione tecnica, finanziaria, patrimoniale e contabile dei fondi pensione e sull'adeguatezza del loro assetto organizzativo;
- assicura il rispetto dei principi di trasparenza nei rapporti tra i fondi pensione ed i propri aderenti;
- cura la raccolta e la diffusione delle informazioni utili alla conoscenza dei problemi previdenziali e del settore della previdenza complementare

La Covip inoltre ha il potere di formulare proposte di modifica legislativa in materia di previdenza complementare.

Curva dei tassi

La curva dei tassi indica la relazione esistente tra la scadenza di un titolo obbligazionario ed il suo rendimento. Se a fronte di scadenze più lunghe corrispondono rendimenti più elevati si parla di curva con inclinazione positiva (gli investitori richiedono un maggiore rendimento all'aumentare della durata del titolo obbligazionario come contropartita a fronte dell'impossibilità di potere disporre per un maggiore periodo di tale liquidità). Se i rendimenti dei titoli diminuiscono all'aumentare della loro durata, si parla di curva dei rendimenti invertita (gli investitori si attendono un ribasso dei tassi a breve termine).

Capital gain

Guadagno in conto capitale o meglio rendimento finanziario: pari annualmente alla differenza tra il patrimonio netto di fine anno (al netto dei contributi versati e delle prestazioni erogate) e patrimonio netto a inizio anno. Coincide, quindi, con l'incremento di valore del patrimonio nel corso dell'anno.

Capitalizzazione individuale

La prestazione erogata dal Fondo dipenderà dal valore della "posizione individuale" di ciascun lavoratore associato e, per la rendita, dal coefficiente di conversione in rendita stabilito contrattualmente dalla convenzione tra Fondo pensione e compagnia di assicurazione. La prestazione del Fondo complementare quindi non è determinabile in via preventiva.

Derivati

E' derivato quello strumento finanziario il cui prezzo dipende da quello di un investimento sottostante. Tra i derivati si intendono i future, i warrant gli swap e le opzioni. Il Fondo pensione può operare in strumenti derivati, nei limiti previsti dalla normativa vigente (D.M. 166/2014), per finalità di copertura del rischio e/o di efficienza della gestione (ad esempio assicurando senza assunzioni di maggior rischio una maggiore liquidità dell'investimento).

Deviazione standard

La deviazione standard è una misura statistica di dispersione attorno alla media che indica quanto è stata ampia, in un certo arco temporale, la variazione dei rendimenti di un fondo.

Diversificazione

Attività di asset allocation strategica finalizzata alla riduzione del rischio complessivo del portafoglio tramite la diversificazione degli investimenti tra diversi strumenti finanziari, tra diversi settori industriali (tecnologia, industria, finanza, salute, ecc.) e tra diverse aree geografiche (Europa, Nord America, mercati emergenti ecc.).

Dividendo

Il dividendo è la quota di utili di una società pagata ai propri soci per la remunerazione, in ragione delle rispettive quote o azioni possedute, del capitale da loro investito nella società.

Duration

La duration è espressa in anni e indica la durata finanziaria dell'investimento ovvero il periodo di tempo necessario per recuperare il capitale investito in un certo periodo. La duration è inoltre una misura approssimativa della volatilità di un titolo obbligazionario: quanto più è alta, tanto maggiori sono le escursioni di prezzo che subirà il titolo in seguito a una variazione dei tassi di interesse (es. una duration di 5 anni significa che il valore dell'obbligazione potrebbe ridursi del 5% circa se i tassi di interesse aumentassero dell'1%).

Equity

Sinonimo di azione e di investimento azionario.

Etf

Exchange traded funds. Fondi indicizzati che replicano le performance dei principali indici mercato. Il numero di azioni di ciascuna società presente nel fondo rispecchia esattamente la percentuale del paniere di titoli relativo all'indice su cui si basa il fondo. A differenza dei fondi comuni di investimento sono quotati e possono essere scambiati in continua nell'arco della seduta borsistica.

Euribor

Euro Interbank Offered Rate. E' il parametro di riferimento del mercato interbancario dei paesi aderenti alla Uem. Ha sostituito gli indici nazionali (per l'Italia il Ribor) dal 1° gennaio 1999. È rilevato giornalmente alle ore 11 a cura del Comitato di gestione dell'Euribor e diffuso sui principali mercati telematici.

Futures

Contratto a termine su merci, titoli o indici, trattato su un mercato regolamentato. Il venditore del future si impegna a cedere all'acquirente il bene sottostante il contratto ad una data certa futura contro pagamento immediato di una somma di denaro, pari al valore attuale che il bene, secondo le stime delle parti, avrà alla data di cessione, al lordo delle spese per la sua conservazione. Nell'ipotesi di future su indici il contratto prevede che il venditore si impegni a cedere contro pagamento all'acquirente una somma di denaro equivalente alla variazione del valore dell'indice sottostante (solitamente si considera che ad ogni punto di variazione dell'indice corrisponda un ammontare predefinito di denaro, nell'unità monetaria del sistema considerato).

Fondi Armonizzati

I fondi armonizzati, di diritto italiano ed estero, sono una categoria particolare di OICR sottoposti per legge comunitaria (direttiva n. 85/611/CEE) ad una serie di vincoli sugli investimenti e stabilendo misure di controllo allo scopo di contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori.

Fondo pensione

I fondi pensione sono finalizzati all'erogazione di prestazioni previdenziali integrative del sistema pensionistico pubblico.

I fondi pensione possono essere di tipo negoziale (costituiti in sede di contratto di lavoro per i lavoratori dipendenti o promossi dalle associazioni di categoria per i lavoratori autonomi), oppure possono essere aperti, ovvero promossi e gestiti dalle istituzioni finanziarie e assicurative (i fondi aperti sono molto simili ai fondi comuni d'investimento).

Gestione attiva

Politica gestionale per la quale il gestore si pone l'obiettivo di ottenere una performance migliore rispetto al mercato di riferimento e proteggere il patrimonio investito, effettuando gli investimenti, in base alle proprie valutazioni, senza lasciarsi vincolare in questa operazione dalla replica dell'indice di riferimento (benchmark).

Gestore

Il gestore viene selezionato dal fondo pensione in base alle procedure stabilite dalla Covip. Il gestore è responsabile della gestione del patrimonio ad esso affidato ed opera nell'ambito delle strategie e della politica di investimento concordata con il fondo pensione. La sua attività si distingue in tre fasi: asset allocation, ossia la ripartizione delle risorse tra i diversi strumenti finanziari; stock picking, ovvero la selezione dei singoli titoli; market timing ovvero la scelta del momento migliore in cui effettuare le operazioni di compravendita.

Gestione Passiva

Politica gestionale per la quale il gestore si pone l'obiettivo di ottenere una performance prossima rispetto al mercato di riferimento effettuando gli investimenti, cercando di replicare l'indice di riferimento (benchmark).

Indice

L'indice è una grandezza, calcolata come media ponderata delle variazioni dei prezzi di un paniere di titoli, che permette di valutare l'andamento del mercato nel periodo di riferimento.

Gli indici borsistici, che esprimono in forma sintetica l'andamento del mercato borsistico (es. Mib30, Dow Jones ecc.) sono utilizzati come benchmark per la valutazione dei rendimenti della gestione finanziaria.

Indice dei prezzi al consumo

L'indice dei prezzi al consumo è una grandezza che esprime il valore di un paniere di beni e servizi, (generi alimentari, abbigliamento, spese mediche, ecc.) ritenuti validi indicatori del costo della vita. La sua variazione è utilizzata come indicatore del tasso di inflazione.

Indici Msci

Indicatori elaborati dalla società Morgan Stanley Capital International, controllata dalla banca d'affari statunitense Morgan Stanley, con riferimento ai principali mercati azionari suddivisi in base a criteri geografici e settoriali.

Il Fondo Pensione Cometa ha utilizzato tali indici per la definizione della componente azionaria dei benchmark.

Indici JP Morgan

Indicatori elaborati da JP Morgan, con riferimento ai principali mercati obbligazionari suddivisi in base a criteri geografici e di durata degli investimenti.

Il Fondo Pensione Cometa ha utilizzato tali indici per la definizione della componente obbligazionaria dei benchmark.

Indici Barclays

Indicatori, tra i più diffusi a livello mondiale per i mercati obbligazionari. Il Fondo Pensione Cometa ha utilizzato tali indici per la definizione della componente obbligazionaria corporate dei benchmark.

Inflazione

L'inflazione indica l'aumento del livello dei prezzi (v. indice dei prezzi al consumo).

Information Ratio

L'information Ratio è un indicatore di performance corretta per il rischio ed è calcolato come rapporto tra il fra il maggior rendimento del portafoglio rispetto all'indice di riferimento e la Tracking Error Volatility (volatilità dei rendimenti differenziali del portafoglio rispetto ad un indice di riferimento). L'information Ratio consente di valutare la capacità del gestore nel sovraperformare il benchmark, in relazione al rischio assunto

Investimenti etici

Si definiscono etici gli investimenti in titoli emessi da società o da paesi che aderiscono a principi etici definiti.

Investimento Immobiliare

Investimento che ha come oggetto di acquisto tutte le attività connesse con la proprietà immobiliare.

Investimento in Materie prime

Investimento che ha come oggetto di acquisto ogni merce o materiale tangibile ed essenziale nel processo produttivo.

Investitore istituzionale

Un investitore istituzionale è un operatore (società o ente) che investe in maniera sistematica e continuativa le somme di una pluralità di soggetti (fondi comuni, fondi pensione, società di assicurazione, ecc.).

Investment Grade

Termine utilizzato da specifiche agenzie di valutazione della solvibilità delle società, con riferimento a titoli obbligazionari di alta qualità che hanno ricevuto Rating pari o superiori a BBB- o Baa3, e che quindi sono ritenuti idonei anche per investitori istituzionali come i fondi comuni o i fondi pensione.

IVASS

Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni, ha come obiettivo e finalità l'assicurare la piena integrazione dell'attività di vigilanza assicurativa attraverso un più stretto collegamento con quella bancaria. Dal 1° gennaio 2013 è succeduto in tutti i poteri, funzioni e competenze dell'ISVAP.

LTC (Long Term Care)

La long term care (LTC) è una garanzia collegata a problemi di non autosufficienza, ovvero è una soluzione di protezione che scatta nel momento in cui si dovesse perdere la propria capacità a svolgere autonomamente le attività elementari della vita quotidiana, relative a mobilità, alimentazione e igiene personale.

Mercati emergenti

I mercati emergenti sono i mercati finanziari dei paesi in via di sviluppo. Tali mercati sono caratterizzati da un maggior rischio a causa della potenziale instabilità economica e politica, della breve storia finanziaria e dei minore liquidità degli strumenti quotati su questi mercati

Mercati Regolamentati

Nel rispetto del limite previsto dall'art. 5 co. 1 del DM MEF 166/2014 i mercati regolamentati sono quelli indicati negli elenchi tenuti dai seguenti soggetti:

- Consob – Elenco dei mercati regolamentati italiani autorizzati dalla Consob
- Consob – Elenco dei mercati esteri riconosciuti ai sensi dell'art. 67, comma 2, del d.lgs. N. 58/98
- ESMA – Elenco dei mercati regolamentati relativa ai mercati esteri riconosciuti ai sensi dell'ordinamento comunitario ai sensi dell'art. 67, comma 1 del d.lgs. n. 58/98
- Assogestioni – Lista “Altri mercati regolamentati”

In analogia a quanto previsto dal “Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio – Provvedimento della Banca di Italia del 19 gennaio 2015”, possono essere considerati titoli “quotati” su mercati regolamentati, anche i titoli di Stato, non negoziati su mercati regolamentati, emessi da Governi e Banche Centrali appartenenti al “Gruppo dei 10” (G-10) nonché gli strumenti

finanziari quotati, i cui prezzi siano rilevati su sistemi multilaterali di negoziazione caratterizzati da volumi di negoziazione significativi e da elevata frequenza di scambi, se i prezzi rilevati presentino caratteristiche di oggettività e di effettiva realizzabilità e siano diffusi attraverso fonti informative affidabili e riscontrabili anche a posteriori.

Monocomparto

Un fondo monocomparto si caratterizza per il fatto che le posizioni degli aderenti vengono gestite in modo unitario, attraverso la definizione di un'unica politica di investimento.

Multicomparto

Un fondo multicomparto è strutturato su più comparti, ciascuno dei quali si caratterizza per una propria politica di investimento; in un fondo così articolato, l'iscritto potrà pertanto scegliere il comparto al quale aderire in funzione dei propri bisogni, esigenze, propensione al rischio, etc....

Obbligazione

E' un titolo di credito rappresentativo di un prestito concesso da uno stato o da una società. Il portatore dell'obbligazione riveste la figura del creditore ed ha diritto, oltre al rimborso del capitale, a una remunerazione per il capitale investito che, a seconda della tipologia di obbligazione, può essere:

- a tasso fisso: prevede il pagamento, con frequenza periodica predeterminata, di cedole fisse (es. BTP)
- a tasso variabile: prevede il pagamento, con frequenza periodica predeterminata, di cedole variabili, indicizzate a parametri (es. CCT)
- zero coupon: la remunerazione dell'investitore non è rappresentata dal pagamento delle cedole periodiche ma dalla differenza tra prezzo di sottoscrizione e prezzo di rimborso. (es. BOT, CTZ)

Le obbligazioni possono essere quotate sui mercati finanziari.

Obbligazione convertibile

Si parla di obbligazione convertibile quando l'obbligazione emessa da una società può essere convertita in azioni della stessa società a un prezzo prestabilito. La decisione relativa alla conversione delle obbligazioni in azioni può essere rimessa all'emittente o all'investitore, ma non è obbligatoria.

Obbligazione corporate

Si parla di obbligazione corporate quando l'obbligazione è emessa da una società privata (come mezzo di finanziamento e raccolta di capitale sul mercato).

OICR

Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio. I fondi comuni di investimento e le Sicav sono degli OICR.

Opzione

L'opzione è uno strumento finanziario con il quale si ha la facoltà di acquistare (call) o di vendere (put) un determinato quantitativo dell'attività sottostante a un prezzo prefissato alla data di scadenza stabilita (o entro tale data).

Performance

La performance indica il risultato (positivo o negativo) di un investimento finanziario in un dato periodo temporale.

Portafoglio

Un portafoglio è formato da un insieme di strumenti finanziari (azioni, obbligazioni, liquidità ed altri strumenti di investimento).

Posizione individuale/Montante

Rappresenta il controvalore delle somme investite dal lavoratore nel fondo pensione. È costituito per ciascun aderente dall'insieme dei contributi versati e dai rendimenti prodotti dalla gestione finanziaria del patrimonio del fondo pensione.

Private equities

Finanziamento di capitale a rischio per imprese in linea di massima non quotate in borsa. Per lo più gli investimenti avvengono in una fase iniziale di sviluppo dell'impresa.

Rating

Il rating indica una valutazione, espressa da una società specializzata (agenzia di rating), relativamente al rischio che un determinato debitore (società o ente pubblico) non sia in grado di adempiere alle obbligazioni finanziarie contratte. Il voto assegnato dalle agenzie di rating (come Moody's, Standard & Poor's e Fitch) è tenuto in grande considerazione dagli investitori ufficiali. Le valutazioni migliori sono rappresentate da una scala di gradazione che varia da AAA (ottima qualità del credito) a BBB, mentre quelle con BB+ e rating inferiori sono dette speculative.

Rendita Una qualunque prestazione periodica avente per oggetto danaro o una certa quantità di cose fungibili.

SGR

Società di Gestione del Risparmio. Società per azioni con sede legale e direzione generale in Italia autorizzate a prestare il servizio di gestione collettiva del risparmio.

SICAV

Società di Investimento a CApitale Variabile. Organismo di gestione collettiva di valori mobiliari assimilabile al fondo comune di investimento aperto da cui si differenzia per il fatto che le Sicav sono società per azioni il cui capitale che varia in funzione delle sottoscrizioni e dei rimborsi: l'investitore acquista azioni anziché quote ed ha pertanto diritto di voto e può influire direttamente sulla gestione della società.

SIM

Società di Intermediazione Mobiliare. Società cui è riservato l'esercizio di servizi di investimento nei confronti del pubblico quali la negoziazione, il collocamento e la distribuzione di strumenti finanziari nonché l'attività di gestione patrimoniale.

Stock Picking

L'attività di stock picking consiste nella selezione, nell'ambito dei titoli potenzialmente investibili, di quelli che offrono migliori opportunità in termini di rischio/rendimento.

Switch

Lo switch è il trasferimento dell'investimento da un comparto di investimento ad un altro e avviene riscattando le quote di un comparto, acquistandone contestualmente di un altro.

Tasso tecnico

Nelle assicurazioni sulla vita è il rendimento minimo che viene già riconosciuto dall'assicuratore all'atto della conclusione del contratto in sede di determinazione dei premi dovuti dal contraente a fronte del capitale o della rendita inizialmente assicurati.

Tavole Demografiche IPS55

Tavole demografiche costruite dall'ANIA sulla base degli studi Istat sulla popolazione italiana. L'acronimo indica: Istat Proiettate e Selezionate – Generazione osservata nata nel 1955

TEV

La tracking error volatility (TEV) è la volatilità della differenza tra il rendimento di un portafoglio di titoli, e il rendimento del benchmark. Più la volatilità del tracking error è elevata, più l'andamento del portafoglio oggetto di analisi si differenzia da quella del benchmark.

TMG

Tasso Massimo Garantibile sui contratti assicurativi di ramo VI, stabilito dall'Organo di Vigilanza delle assicurazioni (IVASS).

Turnover

Il Turnover di portafoglio, calcolato come rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari effettuati nell'anno e il patrimonio medio gestito, è un indicatore approssimativo dell'entità delle operazioni di gestione nonché dell'incidenza dei costi di transazione sul fondo, anche derivanti da una gestione particolarmente attiva del portafoglio.

Valore Quota

Il valore della quota è il prezzo di una singola quota del fondo, ottenuto dal valore dell'ANDP diviso per il numero totale delle quote del fondo. Il valore di quota del fondo è espresso al netto della commissione di gestione, degli oneri amministrativi e della tassazione dei rendimenti.

Volatilità

La volatilità, solitamente misurata dalla deviazione standard, esprime il livello di rischio insito nell'investimento: maggiore è la variabilità dei corsi più è elevata la connotazione speculativa, con opportunità di profitto o rischio di perdita.

**COMETA - FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE PER I LAVORATORI
DELL'INDUSTRIA METALMECCANICA, DELLA INSTALLAZIONE DI IMPIANTI E DEI
SETTORI AFFINI**

Sezione IV - Soggetti Coinvolti Nella Attività Della Forma Pensionistica Complementare

(informazioni aggiornate al 21/05/2018)

GLI ORGANI DEL FONDO

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

Assemblea dei Delegati: è composta da 90 membri. L'elezione dei componenti avviene sulla base delle modalità stabilite nel Regolamento elettorale dello Statuto.

Consiglio di amministrazione: è composto da 12 membri, eletti dall'Assemblea dei Delegati nel rispetto del criterio paritetico (6 in rappresentanza dei lavoratori e 6 in rappresentanza dei datori di lavoro).

L'attuale consiglio è in carica per il triennio 2018 – 2020 ed è così composto:

Oreste Gallo (Presidente)	Nato a Torino il 22.03.1962 designato dalle aziende
Toigo Roberto (Vice Presidente)	Nato a Feltre (BL) il 05.09.1971, designato dai lavoratori
Paola Assorgia	Nata a Roma il 01.12.1959, designata dalle aziende
Angelo Cappetti	Nato a Torino il 23.06.1962 designato dalle aziende
Rocco Ciciretti	Nato a Foggia il 19.10.1975 designato dai lavoratori
Daniela Dario	Nata a Napoli il 20.11.1956 designata dalle aziende
Paolo De Angelis	Nato a Roma il 09.04.1953 designato dalle aziende
Raffaele Martinelli	Nato a Pavullo nel Frignano (MO) il 26.09.1949 designato dai lavoratori
Adonella Monari	Nata a Bologna il 13.02.1963, designata dai lavoratori
Marco Perotti	Nato a Torino il 16.02.1959, designato dalle aziende
Giovanna Petrasso	Nata a Etobicoche (Canada) il 12.03.1979 designata dai lavoratori
Riccardo Realfonzo	Nato a Napoli il 29/07/1964, designato dai lavoratori

Collegio dei Sindaci: è composto da 4 membri effettivi e da 2 membri supplenti, eletti dall'Assemblea dei Delegati nel rispetto del criterio paritetico. L'attuale collegio è in carica per il triennio 2018 – 2020 ed è così composto:

Antonio Lombardi (Presidente)	Nato a Vittorito (AQ) il 19.02.1948, designato dai lavoratori
Alberto Bogino	Nato a Subiaco (RM) il 25/04/1960 designato dalle aziende
Marino Paolo Giardini	Nato a Vittorito (AQ) il 21.04.1960, designato dai lavoratori
Cataldo Lipani	Nato a Torino il 03/05/1959 designato dalle aziende
Riccardo Modiano (Supplente)	Nato a Roma il 12.02.1957, designato dai lavoratori
Federico Raffaelli (Supplente)	Nato a Roma il 10.06.1968, designato dalle aziende

Direttore Generale Responsabile del Fondo: Maurizio Agazzi, nato a Domodossola (VB) il 10.12.1956.

Responsabile della funzione di controllo interno: Società Deloitte ERS con sede legale in Milano via Tortona 25.

LA GESTIONE AMMINISTRATIVA

La gestione amministrativa e contabile del Fondo è affidata, sulla base di apposita convenzione stipulata, a **Previnet Spa** con sede legale e operativa in Via E. Forlanini, 24 - 31022 Preganziol (TV). La convenzione scade il 31.12.2022.

DEPOSITARIO

Il soggetto che svolge il ruolo di depositario di COMETA, sulla base di apposita convenzione stipulata, è **BNP Paribas Securities Services** con sede legale a Parigi, Rue d'Antin 3, e sede operativa presso la succursale di Milano Piazza Lina Bo Bardi,3 - 20124 Milano. La convenzione scade il 20.04.2020.

I GESTORI DELLE RISORSE

La gestione delle risorse di COMETA è affidata ai seguenti soggetti, sulla base di apposite convenzioni di gestione.

COMPARTO: MONETARIO PLUS

Le convenzioni scadono il 31/01/2022

Eurizon Capital SGR S.p.A., con sede in Milano, Piazzetta Giordano dell'Amore 3

Groupama Asset Management, con sede legale in Parigi, Rue de La Ville L'Eveque 25 – 75008

Allianz Global Investors GmbH – Sede secondaria e Succursale in Italia, con sede in Milano, Via Durini, 1

COMPARTO: SICUREZZA

Le convenzioni scadono il 30/04/2020

UnipolSai Assicurazioni S.p.A: sede legale in Bologna, via Stalingrado n. 45.

Società Cattolica di Assicurazione Società Cooperativa: sede legale in Verona, Lungadige Cangrande, 16.

COMPARTO: REDDITO

Le convenzioni scadono il 31/01/2022

Allianz Global Investors GmbH – Sede secondaria e Succursale in Italia, con sede in Milano, Via Durini, 1

Credit Suisse (Italy) Spa, con sede a Milano, Via Santa Margherita, 3,

BlackRock Investment Management (UK) Limited, con sede legale in Londra, 12, Throgmorton Avenue,

State Street Global Advisors Limited: con sede legale in in Londra (Inghilterra), 20 Churchill Place

Candriam Investors Group, con sede legale in Lussemburgo, 136 Route d'Arlon, 1150 Lussemburgo

COMPARTO: CRESCITA

Le convenzioni scadono il 31/01/2022

BlackRock Investment Management (UK) Limited, con sede legale in Londra, 12, Throgmorton Avenue,

Candriam Investors Group, con sede legale in Lussemburgo, 136 Route d'Arlon, 1150 Lussemburgo

COMPARTO: SICUREZZA 2015

Le convenzioni scadono il 30/04/2020

UnipolSai Assicurazioni S.p.A: sede legale in Bologna, via Stalingrado n. 45.

L'EROGAZIONE DELLE RENDITE

Per l'erogazione delle prestazioni in forma di rendita è stata stipulata apposita convenzione con Assicurazioni Generali s.p.a. (in raggruppamento temporaneo di imprese con INA Assitalia S.p.A.), con sede legale è in Via Machiavelli n. 4, 34132 Trieste e Direzione Generale in Via Marocchesa n. 14, 31021 Mogliano Veneto (TV). La convenzione scade il 31/12/2019.

Il contratto prevede un tasso di rendimento minimo garantito del 2,5% annuo che, a scelta dell'assicurato, può essere riconosciuto anche in via anticipata (tasso di interesse tecnico). Il tasso minimo garantito, qualora già non riconosciuto in via anticipata, consolida ogni anno alla ricorrenza annuale di rivalutazione.

Sono previste le seguenti tipologie di rendita:

1. Vitalizia immediata

Pagamento immediato di una rendita all'aderente fino a che rimane in vita, si estingue con il suo decesso. Tale rendita è adatta per chi desidera avere l'importo più elevato a partire dalla somma trasformata in rendita, senza ulteriori protezioni per i superstiti (come nel caso della rendita reversibile, certa per 5 o 10 anni e con restituzione del montante residuo) o per sé (rendita LTC).

2 Certa per 5-10 anni e poi vitalizia

Pagamento immediato di una rendita, nel periodo quinquennale o decennale di certezza, al socio se vivente, ai beneficiari in caso di sua premorienza. Al termine di tale periodo la rendita diviene vitalizia, se l'aderente è ancora in vita, si estingue, se l'aderente è nel frattempo deceduto. Tale rendita è adatta per chi desidera proteggere i superstiti dall'eventuale perdita di una fonte di reddito per un periodo limitato di tempo. Il beneficiario designato può essere modificato anche dopo l'inizio dell'erogazione della prestazione.

3 Reversibile

Pagamento immediato di una rendita all'aderente fino a che rimane in vita e successivamente, per l'intero importo o per una frazione dello stesso, al beneficiario designato (reversionario), se superstite. La rendita si estingue con il decesso di quest'ultimo. Tale rendita è adatta per chi desidera proteggere in particolare un superstite dall'eventuale perdita di una fonte di reddito in caso di decesso. Il beneficiario designato non può essere modificato dopo l'avvio dell'erogazione della prestazione.

4 Con restituzione del montante residuale (controassicurata)

Pagamento immediato di una rendita all'aderente fino a che rimane in vita. Al momento del suo decesso viene versato ai beneficiari il capitale residuo, anche sotto forma di pagamento periodico. Il capitale residuo è pari alla differenza tra il montante convertito in rendita, rivalutato fino alla ricorrenza annuale del contratto che precede la data della morte e il prodotto tra la rata della "rendita assicurata" rivalutata all'ultima ricorrenza del contratto che precede la data della morte con il numero di rate effettivamente corrisposte. Tale rendita è adatta per chi desidera proteggere i superstiti dall'eventuale perdita di una fonte di reddito, in modo tale da garantire che possano ricevere la parte residua di quanto non è stato ricevuto sotto forma di rendita. Il beneficiario designato può essere modificato anche dopo l'inizio dell'erogazione della prestazione.

5 Vitalizia LTC

Pagamento immediato di una rendita all'aderente, fino a che rimane in vita. Il valore della rendita raddoppia qualora sopraggiungano situazioni di non autosufficienza, per tutto il periodo di loro permanenza. La rendita si estingue al decesso dell'aderente. Tale rendita è adatta per chi desidera proteggersi dal rischio di non avere un reddito adeguato in caso di perdita di autosufficienza.

Pagamento dei premi

Periodicità pagamento premi: pagamento del premio in unica soluzione per ciascuna rendita assicurata.

Decorrenza e periodicità di erogazione:

Ciascuna singola posizione individuale prevede la corresponsione di una rendita vitalizia, pertanto, qualora non sia disciplinata una durata minima certa di corresponsione della rendita, la durata è pari al periodo che intercorre la data di versamento del premio e quella del decesso dell'Assicurato (o dell'ultimo Assicurato superstite in caso di rendita reversibile).

La specifica tipologia di rendita è scelta dall'Assicurato tra le seguenti:

- rendita immediata vitalizia
- rendita immediata certa per 5 anni e successivamente vitalizia
- rendita immediata certa per 10 anni e successivamente vitalizia
- rendita immediata vitalizia reversibile
- rendita immediata con controassicurazione
- rendita immediata con maggiorazione dell'importo in caso di L.T.C.

Scegliendo la tipologia di *rendita con maggiorazione dell'importo in caso di L.T.C.* il contratto riconosce anche la prestazione in caso di non autosufficienza dell'assicurato principale e la relativa rendita aggiuntiva decorre dalla data di denuncia dello stato di non autosufficienza e ha durata pari al periodo che intercorre fra la data di decorrenza e quella del decesso dell'Assicurato principale o della revisione dello stato di non autosufficienza.

Scegliendo la tipologia *rendita immediata con controassicurazione* il contratto riconosce anche la prestazione in caso di morte dell'assicurato.

La Società esegue il pagamento della prima rata di rendita entro novanta giorni dal ricevimento della documentazione prevista.

Le successive rate saranno bonificate con la periodicità prevista dalla rateazione prescelta. La periodicità di erogazione delle rate posticipate è a scelta dell'aderente

Basi tecniche adottate:

Tavole IPS55

Caricamenti applicati, specificando le modalità di prelievo:

Costi gravanti direttamente sul Contraente	
Costi gravanti sul premio	
Caricamenti percentuali sulla rata di rendita:	1,24%
Caricamenti percentuali sul premio:	0%
Costi applicati mediante prelievo sul rendimento della Gestione separata	
Valore trattenuto in punti percentuali assoluti:	0,55

Tavole demografiche applicate per la determinazione dei coefficienti di conversione:

Base demografica per la sopravvivenza dei percettori di rendita vitalizia immediata: Tavola IPS55DIFF - q_x al 100% - differenziata per sesso, senza Age-shifting.

Base demografica per la perdita di autosufficienza

Tavola LTC "Generali", per la perdita di autosufficienza, differenziata per sesso (senza Age-shifting).

Base demografica per la sopravvivenza dei non autosufficienti

Legge di sopravvivenza individuata dalla tavola demografica RG48 non selezionata, senza Age-shifting, differenziata per sesso, corretta "Generali" per la mortalità dei non autosufficienti.

Base demografica per la sopravvivenza degli autosufficienti

Legge di sopravvivenza individuata come differenza tra la sopravvivenza della tavola demografica RG48 non selezionata, senza Age-shifting, differenziata per sesso, e la sopravvivenza dei non autosufficienti.

Denominazione della gestione degli investimenti;

La Società Generali Vita gestirà le attività maturate sul contratto nell'apposita Gestione Speciale con le modalità e i criteri previsti dal Regolamento della Gestione "GESAV"

Modalità di rivalutazione della rendita

La Società Generali Vita dichiara annualmente il rendimento annuo finanziario conseguito dalla Gestione Separata. Il rendimento attribuito alla rendita si ottiene riducendo il rendimento annuo conseguito dalla Gestione separata - nell'esercizio costituito dai dodici mesi precedenti il secondo mese anteriore a quello della ricorrenza annuale della rendita - del rendimento trattenuto dalla Società. Tale rendimento trattenuto è pari a 0,55 punti percentuali assoluti. Il rendimento attribuito non può comunque essere inferiore al tasso minimo garantito dal contratto. Il tasso minimo garantito del contratto è fissato nella misura del 2,5% e consolida ogni anno alla ricorrenza di rivalutazione. Alla scadenza del contratto, il tasso minimo garantito, valido per il periodo di rinnovo seguente e fino alla successiva scadenza, sarà pari al minore tra il 2,5% ed il tasso massimo di interesse fissato dall'IVASS e in vigore in quel momento. Il nuovo tasso minimo garantito sarà applicato solo ai premi versati successivamente a tale modifica. La misura di rivalutazione si ottiene scontando per il periodo di un anno al tasso di interesse eventualmente già conteggiato nel calcolo dei tassi di conversione in rendita – tasso tecnico – la differenza, se positiva, fra il rendimento attribuito ed il suddetto tasso di interesse. Il tasso di interesse tecnico è indicato nelle tabelle dei tassi di conversione in rendita riportate nel Contratto di assicurazione rilasciato dalla Società.

Per tutti i dettagli si rinvia al Documento sulle Rendite ed alla convenzione in vigore scaricabile dal sito www.cometafondo.it

LA REVISIONE CONTABILE

Con delibera assembleare del 24 aprile 2018, l'incarico di revisione contabile e certificazione del bilancio del Fondo per gli esercizi 2018 – 2020 è stato affidato a **KPMG S.p.A.** con sede legale in Milano via Vittor Pisani 25, che svolge anche la funzione di controllo contabile.

LA RACCOLTA DELLE ADESIONI

La raccolta delle adesioni dei lavoratori viene svolta nei luoghi di lavoro dei destinatari, nelle sedi del Fondo e dei soggetti sottoscrittori delle fonti istitutive, dei Patronati nonché negli spazi che ospitano momenti istituzionali di attività del Fondo e dei soggetti sottoscrittori delle fonti istitutive.



MODULO DI ADESIONE

Albo dei fondi pensione n. 61
Call center: 0422 174 59 73
Sito: www.cometafondo.it

Io sottoscritto/a COGNOME	NOME
NATO/A A	PROV () IL / /
RESIDENTE A	PROV () CAP
VIA E NUMERO	
CODICE FISCALE	
N° MATRICOLA AZIENDALE	QUALIFICA E CATEGORIA

Titolo di Studio Scuola dell'obbligo Scuola media superiore Laurea

La compilazione del presente riquadro è facoltativa non contenendo informazioni essenziali per l'esercizio dell'attività previdenziale complementare

Ricevuti il documento 'Informazioni chiave per l'aderente' e il documento 'La mia pensione complementare', versione standardizzata dichiaro di essere informato della possibilità di richiedere la Nota informativa, il regolamento del fondo e ogni altra documentazione attinente il fondo pensione, comunque disponibile sul sito www.cometafondo.it, **DICHIARO DI ADERIRE** al Fondo nazionale pensione complementare per i lavoratori dell'industria metalmeccanica, dell'installazione di impianti e dei settori affini - COMETA, di seguito denominato COMETA. (Il presente modulo è parte integrante della Nota Informativa)

COMUNICO che la mia prima occupazione, anche presso altra azienda, è

- **successiva al 28 aprile 1993**: Tfr versato 100% - **antecedente al 29 aprile 1993**: Tfr versato 100% Tfr versato 40%

- di avere già un posizione aperta presso Cometa Sì No

SE GIÀ SI ADERISCE AD ALTRA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE, RIPORTARE LE SEGUENTI INFORMAZIONI:

Denominazione altra forma pensionistica:

Numero iscrizione Albo tenuto dalla COVIP:

L'attuale Scheda dei costi della sopraindicata altra forma pensionistica mi è stata: Consegnata Non Consegnata*

Per il contributo a mio carico scelgo di versare a COMETA (SCEGLIERE UN'UNICA OPZIONE)

il contributo minimo, previsto dal contratto, accordo o regolamento e beneficiando di un contributo a carico dell'azienda

in alternativa a quello minimo previsto, un contributo superiore pari a _____%

non verso il contributo a mio carico e scelgo di aderire con il solo versamento del Tfr

Nel caso di versamento del solo Tfr sono cosciente che non mi è dovuto il contributo del datore di lavoro e autorizzo COMETA a prelevare la quota associativa annua dalla mia posizione

DELEGO il mio datore di lavoro a prelevare dalla mia retribuzione e dalla quota annuale del mio TFR i contributi indicati sulla presente domanda di adesione e a provvedere al relativo versamento secondo i termini che saranno stabiliti dagli organi di COMETA e ad operare sulla mia retribuzione la trattenuta una tantum di € 5,16 da versare a COMETA quale quota di iscrizione di mia competenza (non dovuta da chi ha già una posizione aperta in COMETA). Io sottoscritto mi impegno, inoltre, ad osservare tutte le disposizioni previste dallo Statuto e dalle norme operative interne e a fornire tutti gli elementi utili per la costituzione e l'aggiornamento della mia posizione previdenziale.

ACCONSENTO, presa visione dell'informativa allegata:

- al trattamento dei dati personali che mi riguardano, funzionale all'esercizio dell'attività previdenziale complementare;
- alla comunicazione degli stessi dati alle categorie di soggetti indicate nella predetta informativa, che li possono sottoporre a trattamenti aventi le finalità indicate nella stessa informativa o obbligatori per legge;
- alla comunicazione degli stessi dati a terzi per la fornitura di servizi informatici o di servizi di archiviazione.

Rimane fermo che il mio consenso è condizionato al rispetto delle disposizione della vigente normativa.

Data.....

Firma.....

DICHIARO:

- di aver sottoscritto la 'Scheda dei costi' della forma pensionistica a cui risulta già iscritto, la cui copia è allegata al presente Modulo di adesione (per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la Scheda dei costi);
- che il soggetto incaricato della raccolta delle adesioni ha richiamato l'attenzione:
 - o sulle informazioni contenute nel documento 'Informazioni chiave per l'aderente';
 - o con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico dei costi (ISC) riportato nel documento 'Informazioni chiave per l'aderente';
 - o in merito ai contenuti del documento 'La mia pensione complementare', versione standardizzata, redatto in conformità alle Istruzioni della COVIP, precisando che lo stesso è volto a fornire una proiezione della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che si vuole conseguire;
 - o circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito www.cometafondo.it;
- di aver sottoscritto il 'Questionario di Autovalutazione';
- di assumere ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite, e si impegna a comunicare ogni successiva variazione.

Dichiaro sotto la mia responsabilità che quanto sopra riportato corrisponde al vero, ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione stabiliti dallo statuto di COMETA.

IMPORTANTE: In ottemperanza al D.Lgs 252/05 COMETA ha provveduto a dare comunicazione a COVIP degli adeguamenti statutari previsti, ed al deposito presso COVIP della nota informativa

Data.....

Firma.....

COPIA PER COMETA

(*) Non è prevista la consegna della Scheda dei costi solo nel caso in cui l'altra forma pensionistica non è tenuta a redigerla.



Il modulo deve essere inviato tramite posta all'indirizzo:

FONDO COMETA C/O PREVINET CASELLA POSTALE 176 CAP 31021 MOGLIANO VENETO (TV)

QUESTIONARIO DI AUTOVALUTAZIONE

Il Questionario è uno strumento che aiuta l'aderente a verificare il proprio livello di conoscenza in materia previdenziale e ad orientarsi tra le diverse opzioni di investimento che potranno essere attivate a seguito della ricezione della lettera di benvenuto.

CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA**1. Conoscenza dei fondi pensione**

ne so poco

sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze rispetto ad altre forme di investimento, in particolare di tipo finanziario o assicurativo

ho una conoscenza dei diversi tipi di fondi pensione e delle principali tipologie di prestazioni

2. Conoscenza della possibilità di richiedere le somme versate al fondo pensione

non ne sono al corrente

so che le somme versate non sono liberamente disponibili

so che le somme sono disponibili soltanto al momento della maturazione dei requisiti per il pensionamento o al verificarsi di alcuni eventi personali, di particolare rilevanza, individuati dalla legge

3. A che età prevede di andare in pensione?

_____ anni

4. Quanto prevede di percepire come pensione di base, rispetto al suo reddito da lavoro appena prima del pensionamento (in percentuale)?

___ per cento

5. Ha confrontato tale previsione con quella a Lei resa disponibile dall'INPS tramite il suo sito web ovvero a Lei recapitata a casa tramite la "busta arancione" (cosiddetta "La mia pensione")?

si no

6. Ha verificato il documento "La mia pensione complementare", versione standardizzata, al fine di decidere quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della Sua pensione di base, tenendo conto della Sua situazione lavorativa?

si no

CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE - Per trarre indicazioni sulla congruità della opzione di investimento scelta è necessario rispondere integralmente alle domande 7,8 e 9**7. Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)**

Risparmio medio annuo fino a 3.000 Euro (punteggio 1)

Risparmio medio annuo oltre 3.000 e fino a 5.000 Euro (punteggio 2)

Risparmio medio annuo oltre 5.000 Euro (punteggio 3)

Non so/non rispondo (punteggio 1)

8. Fra quanti anni prevede di chiedere la prestazione pensionistica complementare?

2 anni (punteggio 1)

5 anni (punteggio 2)

7 anni (punteggio 3)

10 anni (punteggio 4)

20 anni (punteggio 5)

Oltre 20 anni (punteggio 6)

9. In che misura è disposto a tollerare le oscillazioni del valore della Sua posizione individuale?

Non sono disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione individuale accontentandomi anche di rendimenti contenuti (punteggio 1)

Sono disposto a tollerare oscillazioni contenute del valore della posizione individuale, al fine di conseguire rendimenti probabilmente maggiori (punteggio 2)

Sono disposto a tollerare oscillazioni anche elevate del valore della posizione individuale nell'ottica di perseguire nel tempo la massimizzazione dei rendimenti (punteggio 3)

Punteggio ottenuto

Il punteggio va riportato solo in caso di risposta alle domande 7, 8 e 9 e costituisce un ausilio nella scelta fra le diverse opzioni di investimento offerte dal fondo pensione, sulla base della seguente griglia di valutazione.

GRIGLIA DI VALUTAZIONE

	Punteggio fino a 4	Punteggio tra 5 e 7	Punteggio tra 8 e 12
Categoria del comparto	- Garantito - Obbligazionario puro - Obbligazionario misto	- Obbligazionario misto - Bilanciato	- Bilanciato - Azionario

L'aderente attesta che il Questionario è stato compilato in ogni sua parte e che valuterà al momento della scelta del comparto di investimento, ovvero al momento della ricezione della lettera di benvenuto, la congruità o meno della propria scelta dell'opzione di investimento sulla base del punteggio ottenuto.

L'aderente, nell'attestare che il Questionario non è stato compilato, oppure è stato compilato solo in parte, dichiara di essere consapevole che la mancata compilazione, parziale o totale, della sezione CONGRUITA' DELLA SCELTA PREVIDENZIALE non consente di utilizzare la griglia di valutazione come ausilio per la scelta dell'opzione di investimento.

Data.....

Firma.....



Il modulo deve essere inviato tramite posta all'indirizzo:

FONDO COMETA C/O PREVINET CASELLA POSTALE 176 CAP 31021 MOGLIANO VENETO (TV)

COPIA PER COMETA

MODALITA' DI COMUNICAZIONE CON IL FONDO COMETA

Io sottoscritto RICHIEDO di ricevere in formato elettronico anzichè tramite posta ordinaria la comunicazione periodica nonché eventuali ulteriori comunicazioni del Fondo (Welcome letter, Informazioni su pratiche di riscatto, anticipazione, trasferimento, Newsletter, informazioni di particolare interesse, etc) al seguente indirizzo email e, ove possibile, tramite sistemi di messaggistica su cellulare

e-mail: _____

cellulare: _____

In relazione a quanto precede:

Dichiaro sotto la mia responsabilità che quanto sopra riportato corrisponde al vero.

DI ESSERE CONSAPEVOLE E DI ACCETTARE CHE:

COMETA è sollevato da ogni responsabilità derivante dal mancato immediato aggiornamento dei propri dati personali e dagli eventuali disservizi della rete informatica ovvero da lesioni della riservatezza/conservazione dei dati trasmessi, dovuti a cause non direttamente riconducibili e/o imputabili al Fondo o alle Società di cui il Fondo dovesse avvalersi per l'inoltro delle comunicazioni; ove l'indirizzo e-mail fornito per l'invio delle comunicazioni a lui/lei destinate da parte del Fondo non sia aggiornato, il Fondo non è responsabile circa la mancata e/o puntuale ricezione delle comunicazioni a lui/lei destinate

Data.....

Firma.....

DATI RIGUARDANTI IL DATORE DI LAVORO**INDICARE SE AZIENDA ORAFO-ARGENTIERA**

Denominazione dell'impresa

CF/P.Iva

Stabilimento località

Cap

Prov

Via e numero

Tel

Fax

Sede legale (se diversa) località

Cap

Prov

Via e numero

Tel

Fax

Referente aziendale

Tel

E-mail

**DATA DI RICEVIMENTO
DEL MODULO DI ADESIONE.....****TIMBRO E FIRMA.....**

Il modulo deve essere inviato tramite posta all'indirizzo:

FONDO COMETA C/O PREVINET CASELLA POSTALE 176 CAP 31021 MOGLIANO VENETO (TV)

COPIA PER COMETA

Io sottoscritto/a COGNOME	NOME
NATO/A A	PROV () IL / /
RESIDENTE A	PROV () CAP
VIA E NUMERO	
CODICE FISCALE	
N° MATRICOLA AZIENDALE	QUALIFICA E CATEGORIA

Titolo di Studio Scuola dell'obbligo Scuola media superiore Laurea

La compilazione del presente riquadro è facoltativa non contenendo informazioni essenziali per l'esercizio dell'attività previdenziale complementare

Ricevuti il documento 'Informazioni chiave per l'aderente' e il documento 'La mia pensione complementare', versione standardizzata dichiaro di essere informato della possibilità di richiedere la Nota informativa, il regolamento del fondo e ogni altra documentazione attinente il fondo pensione, comunque disponibile sul sito www.cometafondo.it, **DICHIARO DI ADERIRE** al Fondo nazionale pensione complementare per i lavoratori dell'industria metalmeccanica, dell'installazione di impianti e dei settori affini - COMETA, di seguito denominato COMETA. (Il presente modulo è parte integrante della Nota Informativa)

COMUNICO che la mia prima occupazione, anche presso altra azienda, è

- **successiva al 28 aprile 1993**: Tfr versato 100% - **antecedente al 29 aprile 1993**: Tfr versato 100% Tfr versato 40%

- di avere già un posizione aperta presso Cometa Si No

SE GIÀ SI ADERISCE AD ALTRA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE, RIPORTARE LE SEGUENTI INFORMAZIONI:

Denominazione altra forma pensionistica:
Numero iscrizione Albo tenuto dalla COVIP:

L'attuale Scheda dei costi della sopraindicata altra forma pensionistica mi è stata: Consegnata Non Consegnata*

Per il contributo a mio carico scelgo di versare a COMETA (SCEGLIERE UN'UNICA OPZIONE)

il contributo minimo, previsto dal contratto, accordo o regolamento e beneficiando di un contributo a carico dell'azienda

in alternativa a quello minimo previsto, un contributo superiore pari a ____ %

non verso il contributo a mio carico e scelgo di aderire con il solo versamento del Tfr

Nel caso di versamento del solo Tfr sono cosciente che non mi è dovuto il contributo del datore di lavoro e autorizzo COMETA a prelevare la quota associativa annua dalla mia posizione

DELEGO il mio datore di lavoro a prelevare dalla mia retribuzione e dalla quota annuale del mio TFR i contributi indicati sulla presente domanda di adesione e a provvedere al relativo versamento secondo i termini che saranno stabiliti dagli organi di COMETA e ad operare sulla mia retribuzione la trattenuta una tantum di € 5,16 da versare a COMETA quale quota di iscrizione di mia competenza (non dovuta da chi ha già una posizione aperta in COMETA). Io sottoscritto mi impegno, inoltre, ad osservare tutte le disposizioni previste dallo Statuto e dalle norme operative interne e a fornire tutti gli elementi utili per la costituzione e l'aggiornamento della mia posizione previdenziale.

ACCONSENTO, presa visione dell'informativa allegata:

- al trattamento dei dati personali che mi riguardano, funzionale all'esercizio dell'attività previdenziale complementare;
- alla comunicazione degli stessi dati alle categorie di soggetti indicate nella predetta informativa, che li possono sottoporre a trattamenti aventi le finalità indicate nella stessa informativa o obbligatori per legge;
- alla comunicazione degli stessi dati a terzi per la fornitura di servizi informatici o di servizi di archiviazione.

Rimane fermo che il mio consenso è condizionato al rispetto delle disposizione della vigente normativa.

Data.....

Firma.....

- DICHIARO:**
- di aver sottoscritto la 'Scheda dei costi' della forma pensionistica a cui risulta già iscritto, la cui copia è allegata al presente Modulo di adesione (per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la Scheda dei costi);
 - che il soggetto incaricato della raccolta delle adesioni ha richiamato l'attenzione:
 - o sulle informazioni contenute nel documento 'Informazioni chiave per l'aderente';
 - o con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico dei costi (ISC) riportato nel documento 'Informazioni chiave per l'aderente';
 - o in merito ai contenuti del documento 'La mia pensione complementare', versione standardizzata, redatto in conformità alle Istruzioni della COVIP, precisando che lo stesso è volto a fornire una proiezione della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che si vuole conseguire;
 - o circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito www.cometafondo.it;
 - di aver sottoscritto il 'Questionario di Autovalutazione';
 - di assumere ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite, e si impegna a comunicare ogni successiva variazione.

Dichiaro sotto la mia responsabilità che quanto sopra riportato corrisponde al vero, ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione stabiliti dallo statuto di COMETA.

IMPORTANTE: In ottemperanza al D.Lgs 252/05 COMETA ha provveduto a dare comunicazione a COVIP degli adeguamenti statutari previsti, ed al deposito presso COVIP della nota informativa

Data.....

Firma.....

(*) Non è prevista la consegna della Scheda dei costi solo nel caso in cui l'altra forma pensionistica non è tenuta a redigerla.

QUESTIONARIO DI AUTOVALUTAZIONE

Il Questionario è uno strumento che aiuta l'aderente a verificare il proprio livello di conoscenza in materia previdenziale e ad orientarsi tra le diverse opzioni di investimento che potranno essere attivate a seguito della ricezione della lettera di benvenuto.

CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA

1. Conoscenza dei fondi pensione

ne so poco

sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze rispetto ad altre forme di investimento, in particolare di tipo finanziario o assicurativo

ho una conoscenza dei diversi tipi di fondi pensione e delle principali tipologie di prestazioni

2. Conoscenza della possibilità di richiedere le somme versate al fondo pensione

non ne sono al corrente

so che le somme versate non sono liberamente disponibili

so che le somme sono disponibili soltanto al momento della maturazione dei requisiti per il pensionamento o al verificarsi di alcuni eventi personali, di particolare rilevanza, individuati dalla legge

3. A che età prevede di andare in pensione?

_____ anni

4. Quanto prevede di percepire come pensione di base, rispetto al suo reddito da lavoro appena prima del pensionamento (in percentuale)?

___per cento

5. Ha confrontato tale previsione con quella a Lei resa disponibile dall'INPS tramite il suo sito web ovvero a Lei recapitata a casa tramite la "busta arancione" (cosiddetta "La mia pensione")?

si no

6. Ha verificato il documento "La mia pensione complementare", versione standardizzata, al fine di decidere quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della Sua pensione di base, tenendo conto della Sua situazione lavorativa?

si no

CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE - Per trarre indicazioni sulla congruità della opzione di investimento scelta è necessario rispondere integralmente alle domande 7,8 e 9

7. Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)

Risparmio medio annuo fino a 3.000 Euro (punteggio 1)

Risparmio medio annuo oltre 3.000 e fino a 5.000 Euro (punteggio 2)

Risparmio medio annuo oltre 5.000 Euro (punteggio 3)

Non so/non rispondo (punteggio 1)

8. Fra quanti anni prevede di chiedere la prestazione pensionistica complementare?

2 anni (punteggio 1)

5 anni (punteggio 2)

7 anni (punteggio 3)

10 anni (punteggio 4)

20 anni (punteggio 5)

Oltre 20 anni (punteggio 6)

9. In che misura è disposto a tollerare le oscillazioni del valore della Sua posizione individuale?

Non sono disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione individuale accontentandomi anche di rendimenti contenuti (punteggio 1)

Sono disposto a tollerare oscillazioni contenute del valore della posizione individuale, al fine di conseguire rendimenti probabilmente maggiori (punteggio 2)

Sono disposto a tollerare oscillazioni anche elevate del valore della posizione individuale nell'ottica di perseguire nel tempo la massimizzazione dei rendimenti (punteggio 3)

Punteggio ottenuto

Il punteggio va riportato solo in caso di risposta alle domande 7, 8 e 9 e costituisce un ausilio nella scelta fra le diverse opzioni di investimento offerte dal fondo pensione, sulla base della seguente griglia di valutazione.

GRIGLIA DI VALUTAZIONE

	Punteggio fino a 4	Punteggio tra 5 e 7	Punteggio tra 8 e 12
Categoria del comparto	- Garantito - Obbligazionario puro - Obbligazionario misto	- Obbligazionario misto - Bilanciato	- Bilanciato - Azionario

L'aderente attesta che il Questionario è stato compilato in ogni sua parte e che valuterà al momento della scelta del comparto di investimento, ovvero al momento della ricezione della lettera di benvenuto, la congruità o meno della propria scelta dell'opzione di investimento sulla base del punteggio ottenuto.

L'aderente, nell'attestare che il Questionario non è stato compilato, oppure è stato compilato solo in parte, dichiara di essere consapevole che la mancata compilazione, parziale o totale, della sezione CONGRUITA' DELLA SCELTA PREVIDENZIALE non consente di utilizzare la griglia di valutazione come ausilio per la scelta dell'opzione di investimento.

Data.....

Firma.....

MODALITA' DI COMUNICAZIONE CON IL FONDO COMETA

Io sottoscritto RICHIEDO di ricevere in formato elettronico anzichè tramite posta ordinaria la comunicazione periodica nonché eventuali ulteriori comunicazioni del Fondo (Welcome letter, Informazioni su pratiche di riscatto, anticipazione, trasferimento, Newsletter, informazioni di particolare interesse, etc) al seguente indirizzo email e, ove possibile, tramite sistemi di messaggistica su cellulare

e-mail: _____

cellulare: _____

In relazione a quanto precede:

Dichiaro sotto la mia responsabilità che quanto sopra riportato corrisponde al vero.

DI ESSERE CONSAPEVOLE E DI ACCETTARE CHE:

COMETA è sollevato da ogni responsabilità derivante dal mancato immediato aggiornamento dei propri dati personali e dagli eventuali disservizi della rete informatica ovvero da lesioni della riservatezza/conservazione dei dati trasmessi, dovuti a cause non direttamente riconducibili e/o imputabili al Fondo o alle Società di cui il Fondo dovesse avvalersi per l'invio delle comunicazioni; ove l'indirizzo e-mail fornito per l'invio delle comunicazioni a lui/lei destinate da parte del Fondo non sia aggiornato, il Fondo non è responsabile circa la mancata e/o puntuale ricezione delle comunicazioni a lui/lei destinate

Data.....**Firma**.....**DATI RIGUARDANTI IL DATORE DI LAVORO****INDICARE SE AZIENDA ORAFO-ARGENTIERA**

Denominazione dell'impresa

CF/P.Iva

Stabilimento località

Cap

Prov

Via e numero

Tel

Fax

Sede legale (se diversa) località

Cap

Prov

Via e numero

Tel

Fax

Referente aziendale

Tel

E-mail

**DATA DI RICEVIMENTO
DEL MODULO DI ADESIONE**.....**TIMBRO E FIRMA**.....

Io sottoscritto/a COGNOME	NOME
NATO/A A	PROV () IL / /
RESIDENTE A	PROV () CAP
VIA E NUMERO	
CODICE FISCALE	
N° MATRICOLA AZIENDALE	QUALIFICA E CATEGORIA

Titolo di Studio	Scuola dell'obbligo	Scuola media superiore	Laurea
-------------------------	---------------------	------------------------	--------

La compilazione del presente riquadro è facoltativa non contenendo informazioni essenziali per l'esercizio dell'attività previdenziale complementare

Ricevuti il documento 'Informazioni chiave per l'aderente' e il documento 'La mia pensione complementare', versione standardizzata dichiaro di essere informato della possibilità di richiedere la Nota informativa, il regolamento del fondo e ogni altra documentazione attinente il fondo pensione, comunque disponibile sul sito www.cometafondo.it, **DICHIARO DI ADERIRE** al Fondo nazionale pensione complementare per i lavoratori dell'industria metalmeccanica, dell'installazione di impianti e dei settori affini - COMETA, di seguito denominato COMETA. (Il presente modulo è parte integrante della Nota Informativa)

COMUNICO che la mia prima occupazione, anche presso altra azienda, è

- **successiva al 28 aprile 1993**: Tfr versato 100% - **antecedente al 29 aprile 1993**: Tfr versato 100% Tfr versato 40%

- di avere già un posizione aperta presso Cometa Si No

SE GIÀ SI ADERISCE AD ALTRA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE, RIPORTARE LE SEGUENTI INFORMAZIONI:

Denominazione altra forma pensionistica:

Numero iscrizione Albo tenuto dalla COVIP:

L'attuale Scheda dei costi della sopraindicata altra forma pensionistica mi è stata: Consegnata Non Consegnata*

Per il contributo a mio carico scelgo di versare a COMETA (SCEGLIERE UN'UNICA OPZIONE)

il contributo minimo, previsto dal contratto, accordo o regolamento e beneficiando di un contributo a carico dell'azienda

in alternativa a quello minimo previsto, un contributo superiore pari a ____ %

non verso il contributo a mio carico e scelgo di aderire con il solo versamento del Tfr

Nel caso di versamento del solo Tfr sono cosciente che non mi è dovuto il contributo del datore di lavoro e autorizzo COMETA a prelevare la quota associativa annua dalla mia posizione

DELEGO il mio datore di lavoro a prelevare dalla mia retribuzione e dalla quota annuale del mio TFR i contributi indicati sulla presente domanda di adesione e a provvedere al relativo versamento secondo i termini che saranno stabiliti dagli organi di COMETA e ad operare sulla mia retribuzione la trattenuta una tantum di € 5,16 da versare a COMETA quale quota di iscrizione di mia competenza (non dovuta da chi ha già una posizione aperta in COMETA). Io sottoscritto mi impegno, inoltre, ad osservare tutte le disposizioni previste dallo Statuto e dalle norme operative interne e a fornire tutti gli elementi utili per la costituzione e l'aggiornamento della mia posizione previdenziale.

ACCONSENTO, presa visione dell'informativa allegata:

- al trattamento dei dati personali che mi riguardano, funzionale all'esercizio dell'attività previdenziale complementare;
- alla comunicazione degli stessi dati alle categorie di soggetti indicate nella predetta informativa, che li possono sottoporre a trattamenti aventi le finalità indicate nella stessa informativa o obbligatori per legge;
- alla comunicazione degli stessi dati a terzi per la fornitura di servizi informatici o di servizi di archiviazione.

Rimane fermo che il mio consenso è condizionato al rispetto delle disposizioni della vigente normativa.

Data.....

Firma.....

- DICHIARO:**
- di aver sottoscritto la 'Scheda dei costi' della forma pensionistica a cui risulta già iscritto, la cui copia è allegata al presente Modulo di adesione (per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la Scheda dei costi);
 - che il soggetto incaricato della raccolta delle adesioni ha richiamato l'attenzione:
 - o sulle informazioni contenute nel documento 'Informazioni chiave per l'aderente';
 - o con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico dei costi (ISC) riportato nel documento 'Informazioni chiave per l'aderente';
 - o in merito ai contenuti del documento 'La mia pensione complementare', versione standardizzata, redatto in conformità alle Istruzioni della COVIP, precisando che lo stesso è volto a fornire una proiezione della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che si vuole conseguire;
 - o circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito www.cometafondo.it;
 - di aver sottoscritto il 'Questionario di Autovalutazione';
 - di assumere ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite, e si impegna a comunicare ogni successiva variazione.

Dichiaro sotto la mia responsabilità che quanto sopra riportato corrisponde al vero, ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione stabiliti dallo statuto di COMETA.

IMPORTANTE: In ottemperanza al D.Lgs 252/05 COMETA ha provveduto a dare comunicazione a COVIP degli adeguamenti statutari previsti, ed al deposito presso COVIP della nota informativa

Data.....

Firma.....

(*) Non è prevista la consegna della Scheda dei costi solo nel caso in cui l'altra forma pensionistica non è tenuta a redigerla.

QUESTIONARIO DI AUTOVALUTAZIONE

Il Questionario è uno strumento che aiuta l'aderente a verificare il proprio livello di conoscenza in materia previdenziale e ad orientarsi tra le diverse opzioni di investimento che potranno essere attivate a seguito della ricezione della lettera di benvenuto.

CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA

1. Conoscenza dei fondi pensione

ne so poco

sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze rispetto ad altre forme di investimento, in particolare di tipo finanziario o assicurativo

ho una conoscenza dei diversi tipi di fondi pensione e delle principali tipologie di prestazioni

2. Conoscenza della possibilità di richiedere le somme versate al fondo pensione

non ne sono al corrente

so che le somme versate non sono liberamente disponibili

so che le somme sono disponibili soltanto al momento della maturazione dei requisiti per il pensionamento o al verificarsi di alcuni eventi personali, di particolare rilevanza, individuati dalla legge

3. A che età prevede di andare in pensione?

_____ anni

4. Quanto prevede di percepire come pensione di base, rispetto al suo reddito da lavoro appena prima del pensionamento (in percentuale)?

___per cento

5. Ha confrontato tale previsione con quella a Lei resa disponibile dall'INPS tramite il suo sito web ovvero a Lei recapitata a casa tramite la "busta arancione" (cosiddetta "La mia pensione")?

si no

6. Ha verificato il documento "La mia pensione complementare", versione standardizzata, al fine di decidere quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della Sua pensione di base, tenendo conto della Sua situazione lavorativa?

si no

CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE - Per trarre indicazioni sulla congruità della opzione di investimento scelta è necessario rispondere integralmente alle domande 7,8 e 9

7. Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)

Risparmio medio annuo fino a 3.000 Euro (punteggio 1)

Risparmio medio annuo oltre 3.000 e fino a 5.000 Euro (punteggio 2)

Risparmio medio annuo oltre 5.000 Euro (punteggio 3)

Non so/non rispondo (punteggio 1)

8. Fra quanti anni prevede di chiedere la prestazione pensionistica complementare?

2 anni (punteggio 1)

5 anni (punteggio 2)

7 anni (punteggio 3)

10 anni (punteggio 4)

20 anni (punteggio 5)

Oltre 20 anni (punteggio 6)

9. In che misura è disposto a tollerare le oscillazioni del valore della Sua posizione individuale?

Non sono disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione individuale accontentandomi anche di rendimenti contenuti (punteggio 1)

Sono disposto a tollerare oscillazioni contenute del valore della posizione individuale, al fine di conseguire rendimenti probabilmente maggiori (punteggio 2)

Sono disposto a tollerare oscillazioni anche elevate del valore della posizione individuale nell'ottica di perseguire nel tempo la massimizzazione dei rendimenti (punteggio 3)

Punteggio ottenuto

Il punteggio va riportato solo in caso di risposta alle domande 7, 8 e 9 e costituisce un ausilio nella scelta fra le diverse opzioni di investimento offerte dal fondo pensione, sulla base della seguente griglia di valutazione.

GRIGLIA DI VALUTAZIONE

	Punteggio fino a 4	Punteggio tra 5 e 7	Punteggio tra 8 e 12
Categoria del comparto	- Garantito - Obbligazionario puro - Obbligazionario misto	- Obbligazionario misto - Bilanciato	- Bilanciato - Azionario

L'aderente attesta che il Questionario è stato compilato in ogni sua parte e che valuterà al momento della scelta del comparto di investimento, ovvero al momento della ricezione della lettera di benvenuto, la congruità o meno della propria scelta dell'opzione di investimento sulla base del punteggio ottenuto.

L'aderente, nell'attestare che il Questionario non è stato compilato, oppure è stato compilato solo in parte, dichiara di essere consapevole che la mancata compilazione, parziale o totale, della sezione CONGRUITA' DELLA SCELTA PREVIDENZIALE non consente di utilizzare la griglia di valutazione come ausilio per la scelta dell'opzione di investimento.

Data.....

Firma.....

MODALITA' DI COMUNICAZIONE CON IL FONDO COMETA

Io sottoscritto RICHIEDO di ricevere in formato elettronico anzichè tramite posta ordinaria la comunicazione periodica nonché eventuali ulteriori comunicazioni del Fondo (Welcome letter, Informazioni su pratiche di riscatto, anticipazione, trasferimento, Newsletter, informazioni di particolare interesse, etc) al seguente indirizzo email e, ove possibile, tramite sistemi di messaggistica su cellulare

e-mail: _____

cellulare: _____

In relazione a quanto precede:

Dichiaro sotto la mia responsabilità che quanto sopra riportato corrisponde al vero.

DI ESSERE CONSAPEVOLE E DI ACCETTARE CHE:

COMETA è sollevato da ogni responsabilità derivante dal mancato immediato aggiornamento dei propri dati personali e dagli eventuali disservizi della rete informatica ovvero da lesioni della riservatezza/conservazione dei dati trasmessi, dovuti a cause non direttamente riconducibili e/o imputabili al Fondo o alle Società di cui il Fondo dovesse avvalersi per l'inoltro delle comunicazioni; ove l'indirizzo e-mail fornito per l'invio delle comunicazioni a lui/lei destinate da parte del Fondo non sia aggiornato, il Fondo non è responsabile circa la mancata e/o puntuale ricezione delle comunicazioni a lui/lei destinate

Data.....**Firma**.....**DATI RIGUARDANTI IL DATORE DI LAVORO****INDICARE SE AZIENDA ORAFO-ARGENTIERA**

Denominazione dell'impresa

CF/P.Iva

Stabilimento località

Cap

Prov

Via e numero

Tel

Fax

Sede legale (se diversa) località

Cap

Prov

Via e numero

Tel

Fax

Referente aziendale

Tel

E-mail

**DATA DI RICEVIMENTO
DEL MODULO DI ADESIONE**.....**TIMBRO E FIRMA**.....

INFORMATIVA EX ARTT. 13-14, GDPR UE/2016/679

In conformità al Regolamento relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali nonché alla libera circolazione di tali dati (Regolamento UE 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016), Fondo Pensione COMETA con sede legale in Via Vittor Pisani, 19, in qualità di "Titolare del trattamento", è tenuto a fornire alcune informazioni riguardanti l'utilizzo dei dati personali.

1. FONTE DEI DATI PERSONALI

I dati personali in possesso del Fondo sono raccolti direttamente presso l'interessato ovvero presso terzi, intendendosi per tali principalmente i soggetti abilitati alla raccolta delle adesioni.

2. FINALITÀ DEL TRATTAMENTO CUI SONO DESTINATI I DATI E NATURA OBBLIGATORIA O FACOLTATIVA DEL CONFERIMENTO DEI DATI

La raccolta ed il trattamento dei dati personali degli iscritti al Fondo Pensione, sono effettuati:

- a) per le finalità connesse all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio nonché delle altre prestazioni disciplinate dal D.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252;
- b) per gli obblighi previsti da leggi, regolamenti o dalla normativa comunitaria, nonché da disposizioni impartite da pubbliche autorità a ciò legittimate.

Il trattamento dei dati personali avviene mediante strumenti manuali ed informatici, con modalità strettamente correlate alle finalità sopra indicate e, comunque, in modo da garantire la sicurezza, la protezione e la riservatezza dei dati stessi.

I dati personali potranno essere trattati da dipendenti e collaboratori del Fondo Pensione, incaricati di svolgere specifiche operazioni necessarie al perseguimento delle finalità suddette, sotto la diretta autorità e responsabilità del Fondo Pensione e in conformità alle istruzioni che saranno dallo stesso impartite.

Il conferimento dei dati richiesti è obbligatorio per l'adempimento delle finalità perseguite dal Fondo Pensione.

3. COMUNICAZIONE DEI DATI

Il Fondo Pensione potrà comunicare i dati personali acquisiti a soggetti e società esterne che forniscono servizi strettamente connessi e strumentali alla propria attività.

I soggetti predetti potranno essere costituiti da:

- a) istituti bancari incaricati;
- b) compagnie di assicurazione e società finanziarie incaricate della gestione delle risorse del Fondo Pensione;
- c) società di servizi amministrativi, contabili ed informatici.

I dati sono trasmessi alla Commissione di vigilanza sui fondi pensione per i compiti istituzionali dell'Autorità nonché ad altri organi di vigilanza nei casi previsti dalla normativa vigente.

I dati personali acquisiti non sono oggetto di diffusione a categorie di soggetti indeterminati.

Il Fondo Pensione, su richiesta dell'iscritto, fornirà l'elenco dei soggetti esterni ai quali i dati vengono trasmessi.

4. PERIODO DI CONSERVAZIONE DEI DATI PERSONALI

Il Fondo Pensione conserverà i dati personali per un periodo di 10 (dieci) anni decorrenti dalla cessazione del rapporto con l'interessato.

5. DIRITTO DI ACCESSO AI DATI PERSONALI ED ALTRI DIRITTI

In relazione ai dati personali conferiti, l'Interessato potrà esercitare i diritti di cui al Regolamento UE 679/2016:

- a) diritto di accesso;
- b) diritto di ottenere la rettifica, l'integrazione, la cancellazione dei dati personali o la limitazione del trattamento degli stessi;
- c) diritto di opposizione al trattamento;
- d) diritto alla portabilità dei dati;
- e) diritto di revocare il consenso;
- f) diritto di proporre reclamo al Garante per la Protezione dei Dati Personali.

L'Interessato potrà esercitare i diritti di cui al Regolamento mediante trasmissione di una comunicazione scritta - a mezzo posta elettronica all'indirizzo: privacy@cometafondo.it

ISTRUZIONI PER LA COMPILAZIONE DEL MODULO DI ADESIONE

PER IL LAVORATORE

Compilare in stampatello in modo chiaro e leggibile, firmare nello spazio indicato.

1. **Dati anagrafici:** è fondamentale fornire correttamente tutti i dati richiesti, e comunicare tempestivamente
2. **Il numero di matricola aziendale** del lavoratore è generalmente indicato nella busta paga.
3. **Qualifica e categoria:** es. Operaio 3° livello = O3; Categoria speciale 4° livello = CS4; Impiegato 7° livello Quadro = I7Q.
4. **Prima occupazione successiva al 28 aprile 1993:** debbono barrare la casella i lavoratori la cui prima occupazione dipendente, con relativi versamenti contributivi, sia iniziata successivamente a tale data; **prima occupazione antecedente al 29 aprile 1993:** i lavoratori la cui prima occupazione dipendente, con relativi versamenti contributivi, sia iniziata prima di tale data possono scegliere, barrando la relativa casella, tra il versamento del 100% del TFR maturando e il versamento del 40% del TFR maturando.
5. **Di avere già una posizione aperta presso COMETA:** devono barrare la casella SÌ i lavoratori che, a seguito di nuovo rapporto di lavoro, aderiscano nuovamente al Fondo e che non abbiano chiesto, in occasione della precedente interruzione, il riscatto o il trasferimento ad altro fondo; NO in tutti gli altri casi.
6. **Consenso al trattamento dei dati personali:** il lavoratore è tenuto a leggere l'informativa allegata al modulo di adesione prima di apporre la propria firma.

PER IL DATORE DI LAVORO

Compilare in modo chiaro e leggibile, firmare nello spazio indicato.

- ✓ Verificare l'esattezza dei dati indicati dal lavoratore.
- ✓ Controllare che il modulo sia compilato in modo chiaro e leggibile negli spazi indicati.
- ✓ L'indirizzo della sede legale deve essere indicato solo nel caso in cui non coincida con quello dello stabilimento presso il quale è occupato il lavoratore.

DOCUMENTO SUL REGIME FISCALE

AGGIORNATO AL 21/03/2018

REGIME FISCALE DEI CONTRIBUTI

I contributi versati alla forma pensionistica complementare sono deducibili dal reddito complessivo dell'aderente per un importo annuo non superiore a euro 5.164,57.

Ai fini del computo del predetto importo si tiene altresì conto:

- dei **contributi versati dal datore** di lavoro;
- dei **versamenti** effettuati alla forma pensionistica complementare in favore delle persone **fiscalmente a carico** di cui all'art. 12 del T.U.I.R., limitatamente all'importo da queste non dedotto;
- dei **contributi versati dall'aderente per reintegrare anticipazioni** pregresse. Sulle somme eccedenti l'importo di euro 5.164,57 (non deducibili) derivanti dal reintegro di anticipazioni prelevate dal montante post 1.1.2007 è riconosciuto un credito d'imposta pari all'imposta pagata al momento della fruizione dell'anticipazione, proporzionalmente riferibile all'importo reintegrato.

Il TFR destinato alla forma pensionistica complementare non va dedotto dal reddito complessivo in quanto non soggetto a tassazione al momento del versamento al fondo pensione a prescindere dall'ammontare di TFR.

Entro il 31 dicembre dell'anno successivo a quello in cui è stato effettuato il versamento alla forma pensionistica complementare ovvero, se antecedente, alla data in cui sorge il diritto alla prestazione, l'aderente comunica al fondo pensione l'importo dei contributi versati che non è stato dedotto o che non sarà dedotto nella dichiarazione dei redditi. Tali importi saranno esclusi dalla base imponibile all'atto dell'erogazione della prestazione finale.

Al lavoratore di prima occupazione successiva al 1° gennaio 2007 che, limitatamente ai primi cinque anni di partecipazione ad una delle forme pensionistiche complementari di cui al decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252, abbia versato contributi di importo inferiore a quello massimo deducibile nel quinquennio (euro 25.822,85) è consentito, nei venti anni successivi al quinto anno di partecipazione alla forma pensionistica complementare, dedurre dal reddito complessivo contributi eccedenti l'importo di euro 5.164,57, in misura pari alla differenza positiva tra euro 25.822,85 e l'importo dei contributi effettivamente versati nei primi cinque anni di partecipazione e, comunque, non superiore ad euro 2.582,29 annui.

REGIME FISCALE DEI RENDIMENTI DEL FONDO PENSIONE

I fondi pensione, istituiti in regime di contribuzione definita, sono soggetti ad una imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 20% che si applica sul risultato netto maturato in ciascun periodo di imposta.

I redditi da titoli pubblici italiani ed equiparati oltreché da obbligazioni emesse da Stati o enti territoriali di Stati inclusi nella c.d. *white list* concorrono alla formazione della base imponibile della predetta imposta sostitutiva nella misura del 62,50% al fine di garantire una tassazione effettiva del 12,50% di tali rendimenti.

All'ammontare corrispondente al risultato netto maturato assoggettato alla citata imposta sostitutiva del 20% investito in attività di carattere finanziario a medio o lungo termine (individuate con decreto del Ministro dell'economia e delle finanze) è riconosciuto un credito d'imposta pari al 9%, nei limiti di uno stanziamento erariale prestabilito. Il credito d'imposta può essere utilizzato a decorrere dal periodo d'imposta successivo a quello di effettuazione del citato investimento, non concorre alla formazione del risultato netto maturato e incrementa la parte corrispondente ai redditi già assoggettati ad imposta ai fini della formazione delle prestazioni.

Nelle ipotesi in cui il reddito di capitale non concorra a determinare il risultato netto di periodo, sono operate delle ritenute a titolo di imposta.

Il valore del patrimonio netto del fondo all'inizio e alla fine di ciascun anno è desunto da un apposito prospetto di composizione del patrimonio.

Qualora in un periodo di imposta si verifichi un risultato negativo, quest'ultimo, quale risultante dalla relativa dichiarazione, può essere computato in diminuzione del risultato della gestione dei periodi di imposta successivi, per l'intero importo che trova in essi capienza, oppure essere utilizzato, in tutto o in parte, in diminuzione del risultato della gestione di altre linee di investimento del fondo, a partire dal periodo di imposta in cui detto risultato negativo è maturato, riconoscendo il relativo importo a favore della linea di investimento che ha maturato il risultato negativo.

REGIME FISCALE DELLE PRESTAZIONI CORRISPONDENTI A MONTANTI ACCUMULATI DOPO IL 1° GENNAIO 2007

Prestazioni pensionistiche complementari

La base imponibile è determinata dal montante accumulato dal 1° gennaio 2007, al netto dei redditi già assoggettati all'imposta sui rendimenti e degli importi dei contributi non dedotti.

Sulla base imponibile così determinata si applica una ritenuta a titolo d'imposta con l'aliquota del 15 per cento, ridotta di 0,3 punti percentuali per ogni anno eccedente il quindicesimo anno di partecipazione alla forma pensionistica complementare, con un limite massimo di riduzione di 6 punti percentuali (aliquota minima pari al 9 per cento).

Nel caso di prestazione in forma di rendita, i rendimenti finanziari della rendita sono assoggettati alla fonte ad imposta sostitutiva del 26% (l'aliquota sarà del 12,50% sui rendimenti derivanti dai titoli pubblici ed assimilati).

Riscatti ed anticipazioni

Le somme percepite a titolo di anticipazione e di riscatto sono soggette a tassazione con una ritenuta a titolo d'imposta con l'aliquota del 15 per cento, ridotta di 0,3 punti percentuali per ogni anno eccedente il quindicesimo anno di partecipazione alla forma pensionistica complementare. Tale tassazione si applica nei seguenti casi:

- A. **anticipazioni** richieste dall'aderente per **spese sanitarie** a seguito di gravissime situazioni relative a sé, al coniuge e ai figli;
- B. **riscatto parziale** in caso di **cessazione dell'attività lavorativa** che comporti l'**inoccupazione** per un periodo di tempo compreso tra **12 e 48 mesi** ovvero dal ricorso, da parte del datore di lavoro, a procedure di **mobilità, cassa integrazione guadagni ordinaria o straordinaria**;
- C. **riscatto totale** nel caso di **invalidità permanente** che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo o di cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'**inoccupazione** per un periodo di tempo **superiore a 48 mesi**;
- D. **riscatto** della posizione effettuato dagli **eredi** ovvero dai diversi **beneficiari** designati, a causa della morte dell'aderente.

In tutte le altre fattispecie di riscatto, di anticipazione per acquisto e ristrutturazione prima casa di abitazione per sé o per i figli e di anticipazione per ulteriori esigenze dell'aderente si applica una ritenuta a titolo d'imposta con l'aliquota del 23 per cento.

In deroga a quanto specificato sopra, la legge di conversione del decreto legge 17/10/2016 n.189 recante interventi urgenti in favore delle popolazioni colpite dal sisma del 24 agosto 2016 ha disposto, all' art. 48, comma 13-bis, che per ragioni attinenti agli eventi sismici che hanno interessato le Regioni colpite dal terremoto del 24 agosto, del 26 e 30 ottobre 2016, alle richieste di anticipazione per acquisto/ristrutturazione della prima casa o per ulteriori esigenze, avanzate da parte degli aderenti alle forme pensionistiche complementari residenti nei Comuni indicati nel Documento sulle Anticipazioni, si applica in via transitoria quanto previsto dal d.lgs 252/2005 per la causale delle spese sanitarie, a prescindere dal requisito degli otto anni di iscrizione ad una forma pensionistica complementare. Tale deroga è valida fino al 23 agosto 2019.

REGIME FISCALE DELLE PRESTAZIONI CORRISPONDENTI AI MONTANTI ACCUMULATI DAL 1.01.2001 FINO AL 31.12.2006

Trova applicazione, la disciplina fiscale vigente pro tempore che prevede:

Prestazioni erogate sotto forma di rendita

Sono assoggettate a tassazione progressiva per la sola parte derivante dai contributi dedotti e dalle quote di TFR. I rendimenti finanziari della rendita sono assoggettati alla fonte ad imposta sostitutiva del 26% (tassazione effettiva al 12,50% sui guadagni derivanti dai titoli pubblici ed assimilati).

Prestazioni sotto forma di capitale

Sono assoggettate a tassazione separata, ad eccezione delle ipotesi di riscatto per perdita dei requisiti di partecipazione alla forma pensionistica complementare diverso da quello esercitato a seguito di pensionamento o di cessazione del rapporto di lavoro per mobilità o per altre cause non dipendenti dalla volontà delle parti che, invece, sono soggette a tassazione progressiva per la parte al netto dei redditi già assoggettati all'imposta sui rendimenti e degli importi dei contributi non dedotti.

Anticipazioni

Sono assoggettate a tassazione separata rispetto agli altri redditi del lavoratore, includendo però nel reddito imponibile anche i rendimenti finanziari conseguiti, salvo conguaglio della tassazione all'atto della liquidazione della prestazione definitiva.

REGIME FISCALE DELLE PRESTAZIONI CORRISPONDENTI AI MONTANTI ACCUMULATI FINO AL 31.12.2000

Trova applicazione la disciplina fiscale vigente a tale data. In particolare per le prestazioni in capitale è prevista la tassazione separata; per le prestazioni in forma di rendita è prevista la tassazione ordinaria sull'87,5% dell'imponibile.

AVVERTENZA

I lavoratori dipendenti assunti antecedentemente al 29 aprile 1993 e già iscritti, a tale data, ad una forma pensionistica complementare istituita al 15 novembre 1992, hanno la facoltà di richiedere la liquidazione dell'intera prestazione pensionistica complementare in capitale con integrale applicazione, anche sul montante della prestazione accumulata a partire dal 1° gennaio 2007, del regime fiscale vigente al 31 dicembre 2006.

REGIME FISCALE DELLA RITA

La parte imponibile della RITA, determinata secondo le disposizioni vigenti nei periodi di maturazione della prestazione pensionistica complementare, è assoggettata alla ritenuta a titolo d'imposta con l'aliquota del 15% ridotta di una quota pari a 0,30 punti percentuali per ogni anno eccedente il quindicesimo anno di partecipazione a forme pensionistiche complementari con un limite massimo di riduzione di 6 punti percentuali.

Se la data di iscrizione alla forma di previdenza complementare è anteriore al 1° gennaio 2007, gli anni di iscrizione prima del 2007 sono computati fino a un massimo di quindici.

DOCUMENTO SULLE ANTICIPAZIONI

AGGIORNATO AL 21/05/2018

REQUISITI GENERALI

Secondo quanto previsto dal Decreto Legislativo del 05 Dicembre 2005, n° 252, art. 11, comma 7:

Gli aderenti alle forme pensionistiche complementari possono richiedere un'anticipazione della posizione individuale maturata:

- A. **in qualsiasi momento**, per un importo non superiore al 75 per cento, per spese sanitarie a seguito di gravissime situazioni relative a sé, al coniuge e ai figli per terapie e interventi straordinari riconosciuti dalle competenti strutture pubbliche;
- B. **decorsi otto anni di iscrizione**, per un importo non superiore al 75 per cento, per l'acquisto della prima casa di abitazione per sé o per i figli, documentato con atto notarile, o per la realizzazione degli interventi di cui alle lettere a), b), c), e d) del comma 1 dell'articolo 3 del testo unico delle disposizioni legislative e regolamentari in materia edilizia di cui al decreto del Presidente della Repubblica 6 giugno 2001, n. 380, relativamente alla prima casa di abitazione, documentati come previsto dalla normativa stabilita ai sensi dell'articolo 1, comma 3, della legge 27 dicembre 1997, n. 449;
- C. **decorsi otto anni di iscrizione**, per un importo non superiore al 30 per cento, per ulteriori esigenze degli aderenti.

Per il calcolo degli otto anni di iscrizione, si tiene in considerazione la "data di sottoscrizione". Per il conteggio degli otto anni valgono anche gli anni maturati in altre forme pensionistiche complementari.

Deroga recante interventi urgenti in favore delle popolazioni colpite dal sisma del 24 agosto, del 26 e 30 ottobre 2016

In deroga a quanto specificato sopra, la legge di conversione del decreto legge 17/10/2016 n.189 recante interventi urgenti in favore delle popolazioni colpite dal sisma del 24 agosto 2016 ha disposto, all' art. 48, comma 13-bis, che per ragioni attinenti agli eventi sismici che hanno interessato le Regioni colpite dal terremoto del 24 agosto, del 26 e 30 ottobre 2016, alle richieste di anticipazione per acquisto/ristrutturazione della prima casa o per ulteriori esigenze, avanzate da parte degli aderenti alle forme pensionistiche complementari residenti nei Comuni indicati in calce al documento, si applica in via transitoria quanto previsto dal d.lgs 252/2005 per la causale delle spese sanitarie, a prescindere dal requisito degli otto anni di iscrizione ad una forma pensionistica complementare. Tale deroga è valida fino al 23 agosto 2019.

ANTICIPAZIONE PER ACQUISTO DELLA PRIMA CASA

Può essere richiesta entro i 18 mesi:

- dalla data di perfezionamento dell'acquisto dell'immobile documentato con atto notarile
- dall'assegnazione, limitatamente agli acquisti in cooperativa
- dall'atto di vendita preliminare.

Documenti da presentare

1. **certificato di residenza**, se il richiedente risiede già nel comune ove è ubicato l'immobile o autocertificazione in cui si esplicita l'intenzione di voler trasferire entro 18 mesi dall'acquisto la residenza presso l'immobile oggetto di acquisto;
2. **autocertificazione** da cui risulti la non titolarità del richiedente di alcun diritto reale (proprietà o godimento) relativamente ad altre abitazioni nel territorio del comune ove è ubicato l'immobile;
3. **atto notarile da cui risulti la proprietà dell'abitazione**, contratto di vendita nel caso di acquisto da terzi, atto di assegnazione dell'alloggio nel caso di acquisto in cooperativa o atto comprovante il titolo di proprietà del terreno nel caso di costruzione in proprio. Nel caso l'immobile sia in fase di acquisto occorre presentare copia del preliminare di vendita (compromesso) o, se si tratta di acquisto in cooperativa, atto di prenotazione dell'alloggio con nomina a socio, con l'impegno a inviare copia del rogito/atto di assegnazione dell'alloggio entro 60 giorni dalla stipula;
4. **copia della carta di identità e del codice fiscale dell'aderente**;
5. nel caso si faccia richiesta di anticipazione per i figli è necessario presentare **documentazione idonea a comprovare il legame di parentela** (es. stato di famiglia, certificato storico di famiglia, estratto dell'atto di nascita dei figli, certificato di nascita) e il modulo relativo al trattamento dei dati personali firmato dai figli senza il quale il Fondo non potrà procedere con l'elaborazione della pratica.

Particolarità

- ✓ L'usufrutto generale, quindi non la proprietà, non rientra tra le fattispecie che consentono l'anticipazione per acquisto prima casa. Secondo l'orientamento COVIP "la nozione di acquisto della prima casa di abitazione comprende solo l'acquisto del diritto di proprietà e non anche di diritti reali di godimento su beni altrui, quali l'usufrutto, che presenta rispetto alla proprietà carattere parziale."
- ✓ È da escludersi, secondo il medesimo orientamento, la possibilità di ottenere un'anticipazione per acquisto prima casa da parte di un aderente separato già comproprietario di un alloggio assegnato in godimento all'altro coniuge.
- ✓ L'acquisto della nuda proprietà può rientrare nella casistica dell'acquisto della prima casa di abitazione solo se l'aderente/figlio vi stabilisca la residenza.
- ✓ È possibile erogare un'anticipazione per acquisto prima casa di abitazione per sé o per i figli, per acquisto di abitazione in stato estero, purché l'aderente/figli vi stabiliscano la residenza.
- ✓ Non è possibile procedere all'acquisto della sola pertinenza.

Percentuale erogabile

Il Fondo può erogare all'aderente l'importo richiesto entro il limite del 75% del versato al netto della tassazione calcolata per Legge.

In base a quanto specificato sul modulo l'aderente si impegna alla restituzione della anticipazione nel caso in cui l'acquisto non venga portato a termine.

ANTICIPAZIONE PER INTERVENTI DI MANUTENZIONE ORDINARIA E STRAORDINARIA, RESTAURO E RISANAMENTO CONSERVATIVO, RISTRUTTURAZIONE EDILIZIA DELLA PRIMA CASA DI ABITAZIONE

Può essere richiesta al momento dell'inizio dei lavori e in ogni caso, l'ultima fattura o il preventivo deve rientrare nei 3 mesi antecedenti la richiesta.

Documenti da presentare

1. **certificato di residenza** se il richiedente risiede già nell'immobile da ristrutturare o autocertificazione in cui si esplicita l'intenzione di voler trasferire entro 18 mesi dall'acquisto la propria residenza presso l'immobile oggetto di acquisto;
2. **atto notarile** da cui risulti la proprietà dell'abitazione;
3. **certificazione** della **società appaltatrice** dei lavori in cui si attesta che i lavori rientrano in quelli previsti dalla normativa art. 3, comma 1, lettere a) b) c) d), D.P.R. n° 380/2001
4. **copia della concessione** ovvero della comunicazione di inizio dei lavori o autocertificazione attestante la data di inizio lavori nel caso in cui non sia richiesta espressamente dal comune la denuncia di inizio attività;
5. **fatture/ricevute fiscali o preventivi** attestanti gli oneri effettivamente sostenuti/da sostenere e rispondenti ai requisiti richiesti dalla normativa;
6. nel caso in cui la richiesta di anticipazione è relativa ad interventi effettuati su parti comuni dell'edificio è necessario presentare copia della **delibera assembleare** e della tabella millesimale di ripartizione delle spese;
7. **copia della carta di identità e del codice fiscale**
8. nel caso si faccia richiesta di anticipazione per i figli è necessario presentare **documentazione idonea a comprovare il legame di parentela** (es stato di famiglia, estratto dell'atto di nascita dei figli) e il modulo relativo al trattamento dei dati personali firmato dai figli senza il quale il Fondo non potrà procedere con l'elaborazione della pratica.

Percentuale erogabile

Il Fondo può erogare all'aderente l'importo richiesto entro il limite del 75% del versato al netto della tassazione calcolata per Legge.

ANTICIPAZIONE PER SPESE SANITARIE PER TERAPIE E INTERVENTI STRAORDINARI DERIVANTI DA GRAVISSIME SITUAZIONI

Può essere erogata solo se le terapie e gli interventi straordinari sono certificati dalla struttura pubblica competente (ASL) o dal medico di base come derivanti da gravissime situazioni.

Può essere richiesta entro 3 mesi dalla data di dimissione dalla struttura ospedaliera o dal termine delle terapie.

Documenti da presentare

1. **certificazione** a cura della struttura pubblica competente (ASL o medico di base) attestante il **carattere straordinario della terapia o intervento** concernenti gravissime situazioni relative all'iscritto, coniuge o figli;
2. **copia del preventivo di spesa o fatture/ricevute fiscali** attestanti gli oneri effettivamente sostenuti;
3. **copia della carta di identità e del codice fiscale;**
4. nel caso si faccia richiesta di anticipazione per coniuge e figli è necessario presentare **documentazione idonea a comprovare il legame di parentela** (es. stato di famiglia, estratto di matrimonio, estratto dell'atto di nascita dei figli) e il modulo relativo al trattamento dei dati personali firmato da coniuge o figli senza il quale il Fondo non potrà procedere con l'elaborazione della pratica

Particolarità

Per gli interventi fatti all'estero: se la fattura è in valuta estera, l'aderente dovrà presentare il cambio valuta fatto dalla banca al giorno di emissione della fattura e il controvalore in euro.

Percentuale erogabile

Il Fondo può erogare all'aderente l'importo richiesto entro il limite del 75% del versato al netto della tassazione calcolata per Legge.

ANTICIPAZIONE PER ULTERIORI ESIGENZE DELL'ADERENTE (IMMOTIVATA)

L'anticipazione può essere concessa liberamente senza l'attestazione della motivazione nei limiti del 30% e decorsi 8 anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari.

Nel caso in cui l'importo anticipabile sia pari o inferiore a 50,00 euro lordi, l'anticipazione non verrà erogata.

Documenti da presentare

E' sufficiente presentare il modulo di richiesta con la fotocopia della carta di identità. La documentazione dovrà essere inviata all'indirizzo FONDO COMETA C/O PREVINET CASELLA POSTALE 176 CAP 31021 MOGLIANO VENETO (TV).

Percentuale erogabile

Nel caso di anticipazione immotivata, l'importo massimo erogabile è pari al 30% della posizione accumulata. Tale richiesta potrà nuovamente essere erogata purché il nuovo importo erogato non risulti superiore al 30% della posizione complessiva dell'iscritto incrementata di tutte le anticipazioni percepite e non reintegrate e decurtata delle somme già corrisposte in precedenza per il medesimo titolo (secondo gli Orientamenti COVIP del 10 febbraio 2011).

PER TUTTE LE ANTICIPAZIONI

- ✓ **La documentazione dovrà essere inviata in fotocopia** per quel che concerne atti notarili, concessioni edilizie, piantine e altro, mentre il modulo di richiesta di anticipazione dovrà essere inviato in originale (per la firma) al Service Amministrativo.
- ✓ I documenti si restituiscono su richiesta solo se l'aderente revoca la richiesta di anticipazione.

Richieste

- ✓ Le richieste di anticipazione dovranno pervenire al Fondo quando l'aderente ha maturato i requisiti richiesti.
- ✓ L'aderente potrà richiedere l'anticipazione:
 - **per acquisto/ristrutturazione** della prima casa di abitazione per sé o per i figli;
 - **per spese sanitarie straordinarie** derivanti da gravissime situazioni potrà essere richiesta per sé, per il coniuge o per i figli;
 - **per ulteriori esigenze** solo per sé.

Tempi di erogazione

L'anticipazione verrà erogata per tutti i contributi quotati al momento della richiesta. Per una lavorazione più rapida rimarranno fuori dal conteggio i contributi "attribuiti" o spesati.

La pratica di anticipazione viene accettata dal Fondo se:

- ✓ l'aderente ha i requisiti per poter richiedere la prestazione;
- ✓ tutta la documentazione richiesta è esatta.

Le anticipazioni pervenute al service entro il 15 del mese se completate saranno pagate nel mese successivo dopo l'approvazione della quota da parte della Banca depositaria (valuta entro fine mese), le richieste pervenute dopo il 15 saranno pagate il mese dopo.

Richieste di anticipazione con cessione del quinto

- ✓ Per tutte le richieste di anticipazioni di aderenti con in atto una cessione del quinto è necessario avere la liberatoria della Finanziaria.
- ✓ Se la Finanziaria non autorizza l'anticipazione, Cometa non può erogare l'importo richiesto.
- ✓ Solo nel caso di richiesta di anticipazione per spese sanitarie, vengono erogati all'aderente i 4/5 dell'importo richiesto. Per il restante 1/5 occorre ottenere liberatoria da parte dell'istituto di credito.

Reiterabilità delle richieste

In base alla normativa in vigore le richieste di anticipazione sono reiterabili, sempre nel rispetto dei limiti di legge, scontando quindi gli importi di precedenti anticipazioni.

Reintegro delle Anticipazioni

L'aderente ha la possibilità di reintegrare le anticipazioni ottenute a valere sulla posizione individuale con uno o più versamenti che possono anche superare la soglia annuale di € 5.164,57. Sulle somme eccedenti il predetto limite, corrispondenti alle anticipazioni reintegrate, con esclusivo riferimento ai montanti maturati dopo il 1 gennaio 2007, l'aderente può far valere in sede di dichiarazione dei redditi un credito di imposta pari alla ritenuta stessa applicata al momento della fruizione dell'anticipazione, in proporzione all'importo reintegrato.

Spese

Sull'anticipazione erogata (solo pratiche a buon fine) verrà trattenuta una somma per recupero spese pari a € 20,00 ridotti a €10,00 nei casi di anticipazione per ulteriori esigenze degli iscritti che non necessita di una lavorazione della documentazione a corredo.

Anticipazioni per terremotati del centro Italia - Comuni interessati:

Sisma del 24/08/2016

REGIONE ABRUZZO

- | | | |
|----------------------------|----------------------------|---------------------|
| 1. Campotosto (AQ); | 2. Capitignano (AQ); | 3. Montereale (AQ); |
| 4. Rocca Santa Maria (TE); | 5. Valle Castellana (TE); | 6. Cortino (TE); |
| 7. Crognaleto (TE); | 8. Montorio al Vomano (TE) | |

REGIONE LAZIO

- | | | |
|----------------------|------------------------|------------------------------|
| 9. Accumoli (RI); | 10. Amatrice (RI); | 11. Antrodoco (RI); |
| 12. Borbona (RI); | 13. Borgo Velino (RI); | 14. Castel Sant'Angelo (RI); |
| 15. Cittareale (RI); | 16. Leonessa (RI); | 17. Micigliano (RI); |
| 18. Posta (RI). | | |

REGIONE MARCHE

- | | | |
|---------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|
| 19. Amandola (FM); | 20. Acquasanta Terme (AP); | 21. Arquata del Tronto (AP); |
| 22. Comunanza (AP); | 23. Cossignano (AP); | 24. Force (AP); |
| 25. Montalto delle Marche (AP); | 26. Montedinove (AP); | 27. Montefortino (FM); |
| 28. Montegallo (AP); | 29. Montemonaco (AP); | 30. Palmiano (AP); |
| 31. Roccafluvione (AP); | 32. Rotella (AP); | 33. Venarotta (AP). |
| 34. Acquacanina (MC); | 35. Bolognola (MC); | 36. Castelsantangelo sul Nera (MC); |
| 37. Cessapalombo (MC); | 38. Fiastra (MC); | 39. Fiordimonte (MC); |
| 40. Gualdo (MC); | 41. Penna San Giovanni (MC); | 42. Pievebovigliana (MC); |
| 43. Pieve Torina (MC); | 44. San Ginesio (MC); | 45. Sant'Angelo in Pontano (MC); |
| 46. Sarnano (MC); | 47. Ussita (MC); | 48. Visso (MC). |

REGIONE UMBRIA

- | | | |
|----------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 49. Arrone (TR); | 50. Cascia (PG); | 51. Cerreto di Spoleto (PG); |
| 52. Ferentillo (TR); | 53. Montefranco (TR); | 54. Monteleone di Spoleto (PG); |
| 55. Norcia (PG); | 56. Poggiodomo (PG); | 57. Polino (TR); |
| 58. Preci (PG); | 59. Sant'Anatolia di Narco (PG); | 60. Scheggino (PG); |
| 61. Sellano (PG); | 62. Vallo di Nera (PG). | |

Sisma del 26 e 30/10/2016

REGIONE ABRUZZO

- | | | |
|----------------------------|-------------------|-------------------------------|
| 1. Campi (TE); | 2. Castelli (TE); | 3. Civitella del Tronto (TE); |
| 4. Torricella Sicura (TE); | 5. Tossicia (TE); | 6. Teramo; |

REGIONE LAZIO

7. Cantalice (RI);

10. Rieti;

REGIONE MARCHE

12. Apiro (MC);

15. Belforte del Chienti (MC);

18. Camerino (MC);

20. Castel di Lama (AP);

22. Castignano (AP);

25. Cingoli (MC);

28. Corridonia (MC);

31. Falerone (FM);

34. Gagliole (MC);

37. Maltignano (AP);

40. Mogliano (MC);

43. Monte Rinaldo (FM);

46. Montecavallo (MC);

48. Montegiorgio (FM);

51. Muccia (MC);

54. Petriolo (MC);

57. Pollenza (MC);

60. Santa Vittoria in Matenano (FM);

62. Serrapetrona (MC);

65. Smerillo (FM);

68. Urbisaglia (MC);

REGIONE UMBRIA.

69. Spoleto (PG).

8. Cittaducale (RI);

11. Rivodutri (RI);

13. Appignano del Tronto (AP);

16. Belmonte Piceno (FM);

19. Camporotondo di Fiastione (MC);

21. Castelraimondo (MC);

23. Castorano (AP);

26. Colli del Tronto (AP);

29. Esanatoglia (MC);

32. Fiuminata (MC);

35. Loro Piceno (MC);

38. Massa Fermana (FM);

41. Monsapietro Morico (FM);

44. Monte San Martino (MC);

47. Montefalcone Appennino (FM);

49. Monteleone (FM);

52. Offida (AP);

55. Pioraco (MC);

58. Ripe San Ginesio (MC);

63. Serravalle del Chienti (MC);

66. Tolentino (MC);

9. Poggio Bustone (RI);

14. Ascoli Piceno;

17. Caldarola (MC);

24. Cerreto D'esi (AN);

27. Colmurano (MC);

30. Fabriano (AN);

33. Folignano (AP);

36. Macerata;

39. Matelica (MC);

42. Montappone (FM);

45. Monte Vidon Corrado (FM);

50. Montelparo (FM);

53. Ortezzano (FM);

56. Poggio San Vicino (MC);

59. San Severino Marche (MC);

61. Sefro (MC);

64. Servigliano (FM);

67. Treia (MC);

DOCUMENTO SULLE RENDITE

AGGIORNATO AL 21/03/2018

Per l'erogazione della rendita COMETA ha stipulato, al termine della selezione prevista dalla normativa, una convenzione assicurativa, in vigore fino al 31.12.2019, con Assicurazioni Generali S.p.A., in raggruppamento temporaneo di imprese con INA Assitalia S.p.A.

LA RENDITA

Dal momento del pensionamento e per tutta la durata della vita dell'aderente, gli verrà erogata una pensione complementare (rendita), cioè sarà pagata periodicamente una somma calcolata in base al capitale che l'aderente avrà accumulato e alla sua età a quel momento. Difatti la "trasformazione" del capitale in una rendita avviene applicando dei coefficienti di conversione che tengono conto dell'andamento demografico della popolazione italiana e sono differenziati per età e per sesso.

In sintesi, quanto maggiori saranno il capitale accumulato e/o l'età al pensionamento, tanto maggiore sarà l'importo della rendita.

Si ha diritto alla prestazione pensionistica complementare dopo aver maturato i requisiti di accesso alla pensione obbligatoria, con almeno cinque anni di iscrizione ad una forma di previdenza complementare.

Ai fini della determinazione dell'anzianità di iscrizione necessaria per ottenere le prestazioni pensionistiche complementari, sono considerati utili tutti i periodi di partecipazione alle forme pensionistiche complementari maturati dall'aderente senza che lo stesso abbia esercitato il riscatto.

Si ha diritto alla prestazione pensionistica anticipata in caso di invalidità permanente con riduzione della capacità lavorativa a meno di un terzo o inoccupazione superiore a 48 mesi, se mancano meno di 5 anni alla maturazione dei requisiti di accesso alla pensione obbligatoria, con almeno cinque anni di iscrizione ad una forma di previdenza complementare.

L'iscritto può scegliere di percepire la prestazione pensionistica:

- ✓ **interamente in rendita**, mediante l'erogazione della pensione complementare;
- ✓ **parte in capitale** (fino ad un massimo del 50% della posizione maturata) e parte in rendita.

IMPORTANTE: Nel caso in cui, convertendo in rendita almeno il 70% della posizione individuale maturata, l'importo della pensione complementare sia inferiore alla metà dell'assegno sociale INPS, l'iscritto può scegliere di ricevere l'intera prestazione in capitale.

Ai fini della determinazione dell'anzianità di iscrizione necessaria per ottenere le prestazioni, sono considerati utili tutti i periodi di partecipazione alle forme pensionistiche complementari maturati dall'aderente senza che lo stesso abbia esercitato il riscatto.

La scelta tra i due tipi di prestazione e il loro valore percentuale sull'intera prestazione è determinata dall'aderente nei limiti sopra descritti previsti dalla normativa.

Se l'aderente è un "Vecchio Iscritto", ossia ha aderito prima del 29 aprile 1993 ad una forma di previdenza complementare già istituita al 15 novembre 1992, e non ha nel frattempo riscattato la sua posizione, ha la possibilità di richiedere la liquidazione della sua posizione interamente in rendita ovvero interamente in capitale (con implicazioni fiscali specifiche a cui si fa cenno nel documento sul regime fiscale).

QUALE TIPOLOGIA DI RENDITA

Per l'erogazione della rendita le convenzioni stipulate da Cometa permettono, al momento del pensionamento, di scegliere tra le seguenti tipologie di rendita.

VITALIZIA IMMEDIATA Pagamento immediato di una rendita all'aderente fino a che rimane in vita, si estingue con il suo decesso. Tale rendita è adatta per chi desidera avere l'importo più elevato a partire dalla somma trasformata in rendita, senza ulteriori protezioni per i superstiti (come nel caso della rendita reversibile, certa per 5 o 10 anni e con restituzione del montante residuo) o per sé (rendita LTC).

CERTA PER 5-10 ANNI E POI VITALIZIA Pagamento immediato di una rendita, nel periodo quinquennale o decennale di certezza, al socio se vivente, ai beneficiari in caso di sua premorienza. Al termine di tale periodo la rendita diviene vitalizia, se l'aderente è ancora in vita, si estingue, se l'aderente è nel frattempo deceduto. Tale rendita è adatta per chi desidera proteggere i superstiti dall'eventuale perdita di una fonte di reddito per un periodo limitato di tempo. Il beneficiario designato può essere modificato anche dopo l'inizio dell'erogazione della prestazione.

REVERSIBILE Pagamento immediato di una rendita all'aderente fino a che rimane in vita e successivamente, per l'intero importo o per una frazione dello stesso, al beneficiario designato (reversionario), se superstite. La rendita si estingue con il decesso di quest'ultimo. Tale rendita è adatta per chi desidera proteggere in particolare un superstite dall'eventuale perdita di una fonte di reddito in caso di decesso. Il beneficiario designato non può essere modificato dopo l'avvio dell'erogazione della prestazione.

CON RESTITUZIONE DEL MONTANTE RESIDUALE (CONTROASSICURATA) Pagamento immediato di una rendita all'aderente fino a che rimane in vita. Al momento del suo decesso viene versato ai beneficiari il capitale residuo, anche sotto forma di pagamento periodico. Il capitale residuo è pari alla differenza tra il montante convertito in rendita, rivalutato fino alla ricorrenza annuale del contratto che precede la data della morte e il prodotto tra la rata della "rendita assicurata" rivalutata all'ultima ricorrenza del contratto che precede la data della morte con il numero di rate effettivamente corrisposte. Tale rendita è adatta per chi desidera proteggere i superstiti dall'eventuale perdita di una fonte di reddito, in modo tale da garantire che possano ricevere la parte residua di quanto non è stato ricevuto sotto forma di rendita. Il beneficiario designato può essere modificato anche dopo l'inizio dell'erogazione della prestazione.

VITALIZIA LTC Pagamento immediato di una rendita all'aderente, fino a che rimane in vita. Il valore della rendita raddoppia qualora sopraggiungano situazioni di non autosufficienza, per tutto il periodo di loro permanenza. La rendita si estingue al decesso dell'aderente. Tale rendita è adatta per chi desidera proteggersi dal rischio di non avere un reddito adeguato in caso di perdita di autosufficienza.

BASI TECNICHE ADOTTATE

Tavole IPS55

Il contratto prevede un tasso di rendimento minimo garantito del 2,5% annuo che, a scelta dell'assicurato, può essere riconosciuto anche in via anticipata (tasso di interesse tecnico). Il tasso minimo garantito, qualora già non riconosciuto in via anticipata, consolida ogni anno alla ricorrenza annuale di rivalutazione.

CARICAMENTI APPLICATI, SPECIFICANDO LE MODALITÀ DI PRELIEVO

Costi gravanti direttamente sul Contraente	
Costi gravanti sul premio	
Caricamenti percentuali sulla rata di rendita:	1,24%
Caricamenti percentuali sul premio:	0%
Costi applicati mediante prelievo sul rendimento della Gestione separata	
Valore trattenuto in punti percentuali assoluti:	0,55

TAVOLE DEMOGRAFICHE APPLICATE PER LA DETERMINAZIONE DEI COEFFICIENTI DI CONVERSIONE RIPORTATI NELLE SUCCESSIVE TABELLE

Base demografica per la sopravvivenza dei percettori di rendita vitalizia immediata

Tavola IPS55DIFF - qx al 100% - differenziata per sesso, senza Age-shifting.

Base demografica per la perdita di autosufficienza

Tavola LTC "Generali", per la perdita di autosufficienza, differenziata per sesso (senza Age-shifting).

Base demografica per la sopravvivenza dei non autosufficienti

Legge di sopravvivenza individuata dalla tavola demografica RG48 non selezionata, senza Age-shifting, differenziata per sesso, corretta "Generali" per la mortalità dei non autosufficienti.

Base demografica per la sopravvivenza degli autosufficienti

Legge di sopravvivenza individuata come differenza tra la sopravvivenza della tavola demografica RG48 non selezionata, senza Age-shifting, differenziata per sesso, e la sopravvivenza dei non autosufficienti.

ASSICURAZIONE DI RENDITA VITALIZIA IMMEDIATA A PREMIO UNICO E RIVALUTAZIONE ANNUA DELLA RENDITA TASSO TECNICO 0%

Importo lordo della rendita annua vitalizia per Euro di premio.

Tabella dei coefficienti per la conversione del capitale in una rendita pagabile in rate annuali posticipate

Età	Maschi	Femmine
50	0,0278977	0,0251047
51	0,0286710	0,0257319
52	0,0294859	0,0263900
53	0,0303458	0,0270812
54	0,0312535	0,0278078
55	0,0322129	0,0285730
56	0,0332283	0,0293799
57	0,0343050	0,0302325
58	0,0354487	0,0311349
59	0,0366655	0,0320916

Età	Maschi	Femmine
60	0,0379613	0,0331071
61	0,0393413	0,0341862
62	0,0408095	0,0353326
63	0,0423741	0,0365510
64	0,0440447	0,0378487
65	0,0458308	0,0392343
66	0,0477418	0,0407088
67	0,0497896	0,0422912
68	0,0519880	0,0439899
69	0,0543523	0,0458165
70	0,0568971	0,0477836

ASSICURAZIONE DI RENDITA VITALIZIA IMMEDIATA CERTA PER 5 A PREMIO UNICO E RIVALUTAZIONE ANNUA DELLA RENDITA - TASSO TECNICO 0%

Importo lordo della rendita annua vitalizia per Euro di premio.

Tabella dei coefficienti per la conversione del capitale in una rendita pagabile in rate annuali posticipate

Età	Maschi	Femmine
50	0,0278806	0,0250937
51	0,0286512	0,0257195
52	0,0294629	0,0263761
53	0,0303188	0,0270656
54	0,0312220	0,0277904
55	0,0321762	0,0285535
56	0,0331854	0,0293581
57	0,0342544	0,0302080
58	0,0353886	0,0311071
59	0,0365930	0,0320594

Età	Maschi	Femmine
60	0,0378733	0,0330693
61	0,0392340	0,0341411
62	0,0406788	0,0352787
63	0,0422151	0,0364868
64	0,0438510	0,0377718
65	0,0455944	0,0391420
66	0,0474536	0,0405991
67	0,0494376	0,0421594
68	0,0515584	0,0438310
69	0,0538274	0,0456248
70	0,0562572	0,0475522

ASSICURAZIONE DI RENDITA VITALIZIA IMMEDIATA CERTA PER 10 ANNI A PREMIO UNICO E RIVALUTAZIONE ANNUA DELLA RENDITA - TASSO TECNICO 0%

Importo lordo della rendita annua vitalizia per Euro di premio.

Tabella dei coefficienti per la conversione del capitale in una rendita pagabile in rate annuali posticipate

Età	Maschi	Femmine
50	0,0278231	0,0250596
51	0,0285844	0,0256815
52	0,0293851	0,0263335
53	0,0302276	0,0270178
54	0,0311147	0,0277363
55	0,0320491	0,0284921
56	0,0330343	0,0292877
57	0,0340738	0,0301265
58	0,0351718	0,0310119
59	0,0363319	0,0319477

Età	Maschi	Femmine
60	0,0375581	0,0329372
61	0,0388529	0,0339845
62	0,0402186	0,0350925
63	0,0416597	0,0362651
64	0,0431811	0,0375081
65	0,0447872	0,0388279
66	0,0464822	0,0402261
67	0,0482695	0,0417146
68	0,0501522	0,0432987
69	0,0521303	0,0449841
70	0,0542020	0,0467757

ASSICURAZIONE DI RENDITA VITALIZIA IMMEDIATA REVERSIBILE A PREMIO UNICO E RIVALUTAZIONE ANNUA DELLA RENDITA - TASSO TECNICO 0%

Reversibilità al 60% - maschio su femmina di 5 anni più giovane e femmina su maschio di 5 anni più vecchio.

Importo lordo della rendita annua vitalizia per Euro di premio.

Tabella dei coefficienti per la conversione del capitale in una rendita pagabile in rate annuali posticipate

Età	Maschi	Femmine
50	0,0234988	0,0243088
51	0,0240570	0,0249059
52	0,0246414	0,0255322
53	0,0252537	0,0261897
54	0,0258959	0,0268809
55	0,0265700	0,0276081
56	0,0272784	0,0283746
57	0,0280237	0,0291835
58	0,0288090	0,0300386
59	0,0296374	0,0309438

Età	Maschi	Femmine
60	0,0305120	0,0319030
61	0,0314362	0,0329212
62	0,0324130	0,0340022
63	0,0334471	0,0351507
64	0,0345433	0,0363734
65	0,0357069	0,0376778
66	0,0369434	0,0390672
67	0,0382588	0,0405563
68	0,0396597	0,0421534
69	0,0411545	0,0438697
70	0,0427515	0,0457172

ASSICURAZIONE DI RENDITA VITALIZIA IMMEDIATA REVERSIBILE A PREMIO UNICO E RIVALUTAZIONE ANNUA DELLA RENDITA - TASSO TECNICO 0%

Reversibilità al 100% - maschio su femmina di 5 anni più giovane e femmina su maschio di 5 anni più vecchio.

Importo lordo della rendita annua vitalizia per Euro di premio.

Tabella dei coefficienti per la conversione del capitale in una rendita pagabile in rate annuali posticipate

Età	Maschi	Femmine
50	0,0212599	0,0237868
51	0,0217222	0,0243643
52	0,0222047	0,0249698
53	0,0227086	0,0256055
54	0,0232355	0,0262733
55	0,0237868	0,0269760
56	0,0243643	0,0277160
57	0,0249698	0,0284964
58	0,0256055	0,0293206
59	0,0262733	0,0301922

Età	Maschi	Femmine
60	0,0269760	0,0311152
61	0,0277160	0,0320938
62	0,0284964	0,0331322
63	0,0293206	0,0342354
64	0,0301922	0,0354094
65	0,0311152	0,0366611
66	0,0320938	0,0379951
67	0,0331322	0,0394230
68	0,0342354	0,0409539
69	0,0354094	0,0425981
70	0,0366611	0,0443673

ASSICURAZIONE DI RENDITA VITALIZIA IMMEDIATA CON MAGGIORAZIONE IN CASO DI NON AUTOSUFFICENZA (LTC) A PREMIO UNICO E RIVALUTAZIONE ANNUA DELLA RENDITA - TASSO TECNICO 0%

Importo lordo della rendita annua vitalizia per Euro di premio.

Tabella dei coefficienti per la conversione del capitale in una rendita pagabile in rate annuali posticipate

Età	Maschi	Femmine
50	0,0274896	0,0238442
51	0,0282365	0,0244069
52	0,0290227	0,0249959
53	0,0298513	0,0256130
54	0,0307248	0,0262600
55	0,0316468	0,0269394
56	0,0326212	0,0276542
57	0,0336526	0,0284073
58	0,0347464	0,0292025
59	0,0359081	0,0300430

Età	Maschi	Femmine
60	0,0371432	0,0309326
61	0,0384564	0,0318753
62	0,0398505	0,0328739
63	0,0413331	0,0339320
64	0,0429127	0,0350555
65	0,0445981	0,0362516
66	0,0463970	0,0375202
67	0,0483206	0,0388783
68	0,0503804	0,0403322
69	0,0525903	0,0418913
70	0,0549623	0,0435663

ASSICURAZIONE DI RENDITA VITALIZIA IMMEDIATA A PREMIO UNICO E RIVALUTAZIONE ANNUA DELLA RENDITA - TASSO TECNICO 2,5%

Importo lordo della rendita annua vitalizia per Euro di premio.

Tabella dei coefficienti per la conversione del capitale in una rendita pagabile in rate annuali posticipate

Età	Maschi	Femmine
50	0,0434443	0,0405337
51	0,0442261	0,0411497
52	0,0450532	0,0417987
53	0,0459284	0,0424823
54	0,0468553	0,0432036
55	0,0478375	0,0439657
56	0,0488802	0,0447722
57	0,0499888	0,0456277
58	0,0511700	0,0465367
59	0,0524304	0,0475041

Età	Maschi	Femmine
60	0,0537762	0,0485347
61	0,0552120	0,0496335
62	0,0567411	0,0508037
63	0,0583723	0,0520497
64	0,0601160	0,0533795
65	0,0619821	0,0548026
66	0,0639795	0,0563174
67	0,0661214	0,0579472
68	0,0684219	0,0597004
69	0,0708968	0,0615885
70	0,0735613	0,0636250

ASSICURAZIONE DI RENDITA VITALIZIA IMMEDIATA CERTA PER 5 ANNI A PREMIO UNICO E RIVALUTAZIONE ANNUA DELLA RENDITA - TASSO TECNICO 2,5%

Importo lordo della rendita annua vitalizia per Euro di premio.

Tabella dei coefficienti per la conversione del capitale in una rendita pagabile in rate annuali posticipate

Età	Maschi	Femmine
50	0,0434064	0,0405076
51	0,0441831	0,0411210
52	0,0450041	0,0417667
53	0,0458722	0,0424473
54	0,0467908	0,0431652
55	0,0477637	0,0439236
56	0,0487955	0,0447261
57	0,0498910	0,0455770
58	0,0510558	0,0464801
59	0,0522955	0,0474399

Età	Maschi	Femmine
60	0,0536153	0,0484606
61	0,0550194	0,0495469
62	0,0565109	0,0507022
63	0,0580977	0,0519308
64	0,0597875	0,0532402
65	0,0615885	0,0546385
66	0,0635082	0,0561262
67	0,0655561	0,0577217
68	0,0677443	0,0594336
69	0,0700840	0,0612726
70	0,0725879	0,0632511

ASSICURAZIONE DI RENDITA VITALIZIA IMMEDIATA CERTA PER 10 ANNI A PREMIO UNICO E RIVALUTAZIONE ANNUA DELLA RENDITA - TASSO TECNICO 2,5%

Importo lordo della rendita annua vitalizia per Euro di premio.

Tabella dei coefficienti per la conversione del capitale in una rendita pagabile in rate annuali posticipate

Età	Maschi	Femmine
50	0,0432929	0,0404352
51	0,0440540	0,0410416
52	0,0448563	0,0416799
53	0,0457024	0,0423515
54	0,0465948	0,0430591
55	0,0475362	0,0438053
56	0,0485300	0,0445931
57	0,0495796	0,0454258
58	0,0506891	0,0463072
59	0,0518621	0,0472407

Età	Maschi	Femmine
60	0,0531020	0,0482300
61	0,0544105	0,0492786
62	0,0557896	0,0503893
63	0,0572430	0,0515658
64	0,0587755	0,0528142
65	0,0603916	0,0541407
66	0,0620944	0,0555463
67	0,0638871	0,0570441
68	0,0657713	0,0586380
69	0,0677461	0,0603336
70	0,0698080	0,0621350

**ASSICURAZIONE DI RENDITA VITALIZIA IMMEDIATA REVERSIBILE A PREMIO UNICO E RIVALUTAZIONE
ANNUA DELLA RENDITA - TASSO TECNICO 2,5%**

Reversibilità al 60% - maschio su femmina di 5 anni più giovane e femmina su maschio di 5 anni più vecchio.

Importo lordo della rendita annua vitalizia per Euro di premio.

Tabella dei coefficienti per la conversione del capitale in una rendita pagabile in rate annuali posticipate

Età	Maschi	Femmine
50	0,0389652	0,0395124
51	0,0395135	0,0400903
52	0,0400900	0,0406990
53	0,0406964	0,0413404
54	0,0413348	0,0420170
55	0,0420073	0,0427318
56	0,0427168	0,0434879
57	0,0434660	0,0442889
58	0,0442582	0,0451388
59	0,0450968	0,0460418

Età	Maschi	Femmine
60	0,0459855	0,0470020
61	0,0469270	0,0480247
62	0,0479244	0,0491135
63	0,0489824	0,0502732
64	0,0501067	0,0515108
65	0,0513026	0,0528343
66	0,0525757	0,0542464
67	0,0539319	0,0557631
68	0,0553790	0,0573941
69	0,0569249	0,0591499
70	0,0585789	0,0610437

**ASSICURAZIONE DI RENDITA VITALIZIA IMMEDIATA REVERSIBILE A PREMIO UNICO E RIVALUTAZIONE
ANNUA DELLA RENDITA - TASSO TECNICO 2,5%**

Reversibilità al 100% - maschio su femmina di 5 anni più giovane e femmina su maschio di 5 anni più vecchio.

Importo lordo della rendita annua vitalizia per Euro di premio.

Tabella dei coefficienti per la conversione del capitale in una rendita pagabile in rate annuali posticipate

Età	Maschi	Femmine
50	0,0364566	0,0388472
51	0,0368898	0,0394006
52	0,0373441	0,0399835
53	0,0378206	0,0405978
54	0,0383211	0,0412460
55	0,0388472	0,0419305
56	0,0394006	0,0426543
57	0,0399835	0,0434205
58	0,0405978	0,0442325
59	0,0412460	0,0450944

Età	Maschi	Femmine
60	0,0419305	0,0460102
61	0,0426543	0,0469845
62	0,0434205	0,0480215
63	0,0442325	0,0491265
64	0,0450944	0,0503056
65	0,0460102	0,0515661
66	0,0469845	0,0529129
67	0,0480215	0,0543579
68	0,0491265	0,0559109
69	0,0503056	0,0575831
70	0,0515661	0,0593859

**ASSICURAZIONE DI RENDITA VITALIZIA CONTROASSICURATA A PREMIO UNICO E RIVALUTAZIONE
ANNUA DELLA RENDITA - TASSO TECNICO 2,5%**

Importo lordo della rendita annua vitalizia per Euro di premio.

Tabella dei coefficienti per la conversione del capitale in una rendita pagabile in rate annuali posticipate

Età	Maschi	Femmine
50	0,0421250	0,0396821
51	0,0427683	0,0402316
52	0,0434467	0,0408055
53	0,0441519	0,0414077
54	0,0448918	0,0420414
55	0,0456659	0,0427015
56	0,0464725	0,0433981
57	0,0473220	0,0441273
58	0,0482011	0,0448938
59	0,0491246	0,0457036

Età	Maschi	Femmine
60	0,0500864	0,0465450
61	0,0510869	0,0474377
62	0,0521395	0,0483697
63	0,0532204	0,0493554
64	0,0543738	0,0503903
65	0,0555380	0,0514798
66	0,0568037	0,0526316
67	0,0580548	0,0538370
68	0,0594488	0,0551201
69	0,0607869	0,0564519
70	0,0623278	0,0578828

ASSICURAZIONE DI RENDITA VITALIZIA IMMEDIATA CON MAGGIORAZIONE IN CASO DI NON AUTOSUFFICENZA (LTC) A PREMIO UNICO E RIVALUTAZIONE ANNUA DELLA RENDITA - TASSO TECNICO 2,5%

Importo lordo della rendita annua vitalizia per Euro di premio.

Tabella dei coefficienti per la conversione del capitale in una rendita pagabile in rate annuali posticipate

Età	Maschi	Femmine
50	0,0429444	0,0390727
51	0,0436922	0,0396074
52	0,0444820	0,0401689
53	0,0453169	0,0407591
54	0,0461996	0,0413798
55	0,0471338	0,0420339
56	0,0481237	0,0427245
57	0,0491744	0,0434548
58	0,0502917	0,0442294
59	0,0514819	0,0450513

Età	Maschi	Femmine
60	0,0527510	0,0459251
61	0,0541023	0,0468540
62	0,0555383	0,0478407
63	0,0570662	0,0488880
64	0,0586958	0,0500023
65	0,0604354	0,0511917
66	0,0622937	0,0524535
67	0,0642810	0,0538083
68	0,0664099	0,0552617
69	0,0686945	0,0568250
70	0,0711460	0,0585066

DENOMINAZIONE DELLA GESTIONE DEGLI INVESTIMENTI

La Società Generali Vita gestirà le attività maturate sul contratto nell'apposita Gestione Speciale con le modalità e i criteri previsti dal Regolamento della Gestione "GESAV"

MODALITÀ DI RIVALUTAZIONE DELLA RENDITA

La Società Generali Vita dichiara annualmente il rendimento annuo finanziario conseguito dalla Gestione Separata. Il *rendimento attribuito* alla rendita si ottiene riducendo il rendimento annuo conseguito dalla Gestione separata - nell'esercizio costituito dai dodici mesi precedenti il secondo mese anteriore a quello della ricorrenza annuale della rendita - del *rendimento trattenuto* dalla Società. Tale rendimento trattenuto è pari a 0,55 punti percentuali assoluti. Il rendimento attribuito non può comunque essere inferiore al tasso minimo garantito dal contratto. Il tasso minimo garantito del contratto è fissato nella misura del 2,5% e consolida ogni anno alla ricorrenza di rivalutazione. Alla scadenza del contratto, il tasso minimo garantito, valido per il periodo di rinnovo seguente e fino alla successiva scadenza, sarà pari al minore tra il 2,5% ed il tasso massimo di interesse fissato dall'IVASS e in vigore in quel momento. Il nuovo tasso minimo garantito sarà applicato solo ai premi versati successivamente a tale modifica. La *misura di rivalutazione* si ottiene scontando per il periodo di un anno al tasso di interesse eventualmente già conteggiato nel calcolo dei tassi di conversione in rendita - *tasso tecnico* - la differenza, se positiva, fra il rendimento attribuito ed il suddetto tasso di interesse. Il tasso di interesse tecnico è indicato nelle tabelle dei tassi di conversione in rendita riportate nel Contratto di assicurazione rilasciato dalla Società.

La documentazione contrattuale delle rendite è costituita dal Fascicolo informativo, disponibile sul sito internet del fondo www.cometafondo.it e a cui si rimanda per ogni ulteriore dettaglio.

ATTENZIONE: le condizioni che saranno effettivamente applicate dipenderanno dalla convenzione in vigore al momento della richiesta della rendita al fondo pensione.

STIMA DELLA PENSIONE COMPLEMENTARE - LA MIA PENSIONE COMPLEMENTARE (VERSIONE STANDARDIZZATA)

Il presente documento contiene una proiezione della pensione complementare predisposta per consentirti una valutazione sintetica e prospettica del programma previdenziale. Al contempo costituisce uno strumento utile per aiutarti nelle scelte relative alla partecipazione, come ad esempio il livello di contribuzione.

La mia pensione complementare standardizzata è riferita a figure tipo generiche per avere un'idea della prestazione previdenziale (rata di rendita) che potrai attenderti al momento del pensionamento, individua la figura che più si avvicina alle tue caratteristiche tra quelle che trovi indicate.

Per effettuare simulazioni "personalizzate" sull'andamento futuro del programma previdenziale puoi utilizzare il motore di calcolo appositamente predisposto dal fondo, disponibile all'indirizzo www.cometafondo.it.

La proiezione tiene conto della tassazione sui risultati conseguiti, ma non della tassazione sulle prestazioni. Non vengono inoltre considerati i vantaggi fiscali derivanti dalla possibilità di dedurre i contributi. In generale, ricorda che la partecipazione alle forme di previdenza complementare consente di fruire di benefici fiscali. Per maggiori informazioni ti consigliamo di leggere attentamente il "Documento sul regime fiscale", disponibile anche all'indirizzo www.cometafondo.it (sezione Conosci Cometa – Statuto e Nota Informativa).

Avvertenza: gli importi di seguito riportati sono una mera proiezione fondata su ipotesi di calcolo che potrebbero non trovare conferma nel corso del rapporto. In tal caso la posizione individuale effettivamente maturata e la prestazione pensionistica corrispondente risulteranno differenti da quelle riportate. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo né Cometa, né la COVIP.

Informazioni e ipotesi utilizzate per la stima

FASE DI ACCUMULO

Rendimenti attesi dei comparti ⁽¹⁾:

Nome comparto	Azioni	Obbligazioni	Rendimento Medio
MONETARIO PLUS	0,00%	100,00%	2,00%
SICUREZZA 2015	5,00%	95,00%	2,10%
REDDITO	28,78%	71,22%	2,58%
CRESCITA	51,35%	48,65%	3,03%
SICUREZZA*	5,00%	95,00%	2,10%

I tassi di rendimento qui riportati, espressi in termini reali (cioè al netto dell'inflazione), sono calcolati sulla base della composizione (azionaria/obbligazionaria) del comparto. Alla componente azionaria è attribuito un rendimento del 4% annuo e a quella obbligazionaria del 2% annuo. Il tasso è espresso al lordo dei costi e della tassazione.

*Comparto chiuso a nuove iscrizioni tramite switch

Tasso annuo atteso di crescita della contribuzione ⁽¹⁾: 1%

Questa ipotesi è relativa a quanto si prevede che crescerà ogni anno in termini reali il contributo destinato al fondo pensione per mantenerlo allineato alla crescita del tuo reddito

Tasso annuo atteso di inflazione ⁽¹⁾: 2%

Costi ⁽²⁾

I costi utilizzati nel calcolo sono quelli effettivamente praticati da Cometa al momento della redazione di questo documento, e vengono di seguito riportati. Gli stessi costi sono utilizzati per il calcolo dell'Indicatore Sintetico dei Costi disponibile in Nota Informativa.

Direttamente a carico dell'aderente:

spese di adesione: 5,16 €

quota associativa annua: 16,00 €

Indirettamente a carico dell'aderente:

Nome comparto	Commissioni di gestione e banca depositaria
MONETARIO PLUS	0,04%
SICUREZZA 2015	0,30%
REDDITO	0,08%
CRESCITA	0,11%
SICUREZZA	0,27%

FASE DI EROGAZIONE ⁽¹⁾

Basi demografiche per il calcolo della rendita: IPS55

Tasso tecnico per il calcolo della rendita: 0%

Costo relativo alla trasformazione della posizione individuale in rendita: 1,25%

Per il calcolo della rata di rendita sono utilizzate le ipotesi fornite dalla COVIP

NOTE:

(1) Informazioni basate su ipotesi fornite dalla COVIP in modo analogo per tutte le forme

(2) Informazioni proprie della forma pensionistica

COMETA - STIMA DELLA PENSIONE COMPLEMENTARE FUTURA

(La mia pensione complementare standardizzata)

Età di ingresso	Anni di versamento	Comparti	Contributo iniziale: 1500 euro			Contributo iniziale: 2500 euro			Contributo iniziale: 5000 euro		
			Versamenti lordi cumulati	Posizione individuale finale	Rendita annua ¹	Versamenti lordi cumulati	Posizione individuale finale	Rendita annua ¹	Versamenti lordi cumulati	Posizione individuale finale	Rendita annua ¹
Iscritto di sesso maschile. Età pensionamento ipotizzata: 67 anni.											
30 anni	37 anni	MONETARIO PLUS	66.761,47	88.713,18	3.988,31	111.269,12	148.292,03	6.666,82	222.538,24	297.239,14	13.363,09
		SICUREZZA 2015		86.479,20	3.887,88		144.556,86	6.498,89		289.750,99	13.026,44
		SICUREZZA		86.887,32	3.906,22		145.239,22	6.529,57		291.118,98	13.087,94
		REDDITO		96.499,14	4.338,35		161.310,11	7.252,08		323.337,52	14.536,40
		CRESCITA		103.138,26	4.636,82		172.410,84	7.751,14		345.592,26	15.536,92
40 anni	27 anni	MONETARIO PLUS	46.231,33	56.918,58	2.558,91	77.052,22	95.158,17	4.278,06	154.104,44	190.757,14	8.575,94
		SICUREZZA 2015		55.867,27	2.511,64		93.400,17	4.199,02		187.232,43	8.417,48
		SICUREZZA		56.060,03	2.520,31		93.722,51	4.213,52		187.878,70	8.446,53
		REDDITO		60.512,58	2.720,49		101.168,09	4.548,25		202.806,86	9.117,66
		CRESCITA		63.497,97	2.854,70		106.160,32	4.772,69		212.816,22	9.567,65
50 anni	17 anni	MONETARIO PLUS	27.645,66	31.515,90	1.474,66	46.076,11	52.698,10	2.465,80	92.152,22	105.653,58	4.943,64
		SICUREZZA 2015		31.143,47	1.457,24		52.075,19	2.436,65		104.404,52	4.885,20
		SICUREZZA		31.212,00	1.460,44		52.189,82	2.442,02		104.634,37	4.895,95
		REDDITO		32.765,10	1.533,11		54.787,38	2.563,56		109.843,07	5.139,67
		CRESCITA		33.776,27	1.580,43		56.478,58	2.642,69		113.234,35	5.298,36

Età di ingresso	Anni di versamento	Comparti	Contributo iniziale: 1500 euro			Contributo iniziale: 2500 euro			Contributo iniziale: 5000 euro		
			Versamenti lordi cumulati	Posizione individuale finale	Rendita annua ¹	Versamenti lordi cumulati	Posizione individuale finale	Rendita annua ¹	Versamenti lordi cumulati	Posizione individuale finale	Rendita annua ¹
Iscritto di sesso femminile. Età pensionamento ipotizzata: 67 anni.											
30 anni	37 anni	MONETARIO PLUS	66.761,47	88.713,18	3.470,47	111.269,12	148.292,03	5.801,20	222.538,24	297.239,14	11.628,03
		SICUREZZA 2015		86.479,20	3.383,08		144.556,86	5.655,08		289.750,99	11.335,09
		SICUREZZA		86.887,32	3.399,04		145.239,22	5.681,77		291.118,98	11.388,61
		REDDITO		96.499,14	3.775,06		161.310,11	6.310,47		323.337,52	12.649,00
		CRESCITA		103.138,26	4.034,78		172.410,84	6.744,73		345.592,26	13.519,61
40 anni	27 anni	MONETARIO PLUS	46.231,33	56.918,58	2.226,66	77.052,22	95.158,17	3.722,60	154.104,44	190.757,14	7.462,44
		SICUREZZA 2015		55.867,27	2.185,53		93.400,17	3.653,83		187.232,43	7.324,55
		SICUREZZA		56.060,03	2.193,07		93.722,51	3.666,43		187.878,70	7.349,84
		REDDITO		60.512,58	2.367,26		101.168,09	3.957,71		202.806,86	7.933,83
		CRESCITA		63.497,97	2.484,05		106.160,32	4.153,00		212.816,22	8.325,39
50 anni	17 anni	MONETARIO PLUS	27.645,66	31.515,90	1.279,36	46.076,11	52.698,10	2.139,23	92.152,22	105.653,58	4.288,92
		SICUREZZA 2015		31.143,47	1.264,24		52.075,19	2.113,95		104.404,52	4.238,21
		SICUREZZA		31.212,00	1.267,02		52.189,82	2.118,60		104.634,37	4.247,54
		REDDITO		32.765,10	1.330,07		54.787,38	2.224,05		109.843,07	4.458,98
		CRESCITA		33.776,27	1.371,12		56.478,58	2.292,70		113.234,35	4.596,65

¹Prima rata annua di una rendita vitalizia immediata senza reversibilità ottenuta mediante conversione dell'intera posizione individuale maturata al momento di accesso al pensionamento.

NOTA BENE: I valori della posizione individuale e della rata di rendita sono riportati in termini reali e pertanto sono già al netto degli effetti dell'inflazione.

AVVERTENZA: La posizione individuale maturata è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti conseguiti effettivamente dalla gestione. La variabilità è tendenzialmente più elevata quanto maggiore è il contenuto azionario del comparto. Anche se la proiezione non prende in considerazione tale variabilità, nelle valutazioni tieni conto di questo importante elemento.

Sul sito dell'INPS e' comunque disponibile il servizio "La mia pensione", che permette di simulare quella che sarà presumibilmente la prestazione di base che un lavoratore iscritto al Fondo pensione lavoratori dipendenti o ad altri fondi o gestioni amministrati dall'INPS riceverà al termine dell'attività lavorativa.