

Nome/ Cognome
Indirizzo

Roma, 18 marzo 2010

Gentile Associato/a,

Le inviamo la comunicazione periodica per l'anno 2009, redatta in conformità alle disposizioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP), così composta:

- **Sezione A - Informazioni generali** - aspetti strutturali di Telemaco;
- **Sezione B - Andamento della gestione** - evoluzione della situazione economico-finanziaria complessiva di Telemaco;
- **Sezione C - Dati relativi all'iscritto** - dati relativi alla Sua posizione individuale;
- **Progetto Esemplificativo Personalizzato** - proiezione sull'andamento futuro del Suo piano previdenziale.

Le ricordiamo che sul sito internet del Fondo www.fondotelemaco.it è disponibile tutta la documentazione del Fondo (Statuto, Nota Informativa e modulistica) ed è, inoltre, possibile consultare, in qualunque momento, la propria posizione accedendo all' **Area Riservata Aderenti**.

Qualora non fosse ancora in possesso della password o l'avesse smarrita potrà richiederla direttamente dal sito nella funzione "recupera password". Le verrà richiesto di compilare l'apposita maschera e di inserire il Suo codice aderente che troverà nella Sezione C allegata alla presente.

Qualora avesse necessità di chiarimenti in ordine alla presente comunicazione può, alternativamente, contattare il nostro call center al numero 06.88291301 (attivo dal lunedì al venerdì dalle ore 9:30 alle 12:30 e dalle 14:30 alle 17:00), inviare un fax al numero 06.84510200 oppure inviare una e-mail all'indirizzo info@fondotelemaco.it.

L'occasione è gradita per porgerLe cordiali saluti.

Il Presidente
Franco Alessi

Il Direttore Generale
Marco Melegari





COMUNICAZIONE PERIODICA AGLI ISCRITTI PER L'ESERCIZIO 2009

Redatta in conformità alle disposizioni emanate dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione ai sensi dell'art. 19, comma 2, lettera g), del Decreto Legislativo 5 dicembre 2005, n. 252

SEZIONE A – INFORMAZIONI GENERALI

Telemaco è un Fondo Pensione Complementare contrattuale destinato ai lavoratori del settore delle telecomunicazioni costituito in forma di associazione, autorizzato all'esercizio dell'attività dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) in data 27/10/2000 ed iscritto al numero 103 dell'Albo dei Fondi Pensione. Telemaco opera senza fini di lucro ed ha lo scopo esclusivo di erogare a favore degli iscritti trattamenti pensionistici complementari al sistema obbligatorio pubblico, al fine di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale.

ADESIONE

L'adesione è volontaria e riservata ai lavoratori con rapporto di lavoro a tempo indeterminato, con contratto di apprendistato o d'inserimento, dipendenti dalle aziende che applicano il CCNL per le imprese di servizi di telecomunicazione.

CONTRIBUZIONE

Determinazione della misura della contribuzione a proprio carico

Telemaco opera in regime di contribuzione definita con capitalizzazione dei contributi in conti individuali. La misura minima della contribuzione per i lavoratori aderenti è definita in misura percentuale dalla fonte istitutiva. Tuttavia il lavoratore, ferme restando le predette misure minime, è libero di determinare l'entità della contribuzione a proprio carico.

Sospensione dell'obbligazione contributiva

In costanza del rapporto di lavoro l'aderente ha facoltà di sospendere la contribuzione a proprio carico, con conseguente sospensione dell'obbligo contributivo a carico del datore di lavoro, fermo restando il versamento al Fondo del TFR maturando. È possibile riattivare la contribuzione in qualsiasi momento.

Prosecuzione volontaria

L'aderente può decidere di proseguire la contribuzione a Telemaco oltre il raggiungimento dell'età pensionabile prevista dal regime obbligatorio di appartenenza, a condizione che, alla data del pensionamento, possa far valere almeno un anno di contribuzione a favore delle forme di previdenza complementare.

IL REGIME FISCALE DEI CONTRIBUTI

I contributi versati a Telemaco (sia quelli a carico del datore di lavoro, sia quelli a carico del lavoratore) sono deducibili per un importo complessivamente non superiore a 5.164,57 euro per anno. Ai fini del computo dei 5.164,57 euro sono escluse le quote di TFR. La deduzione dei contributi viene effettuata dal datore di lavoro direttamente in busta paga. I contributi eventualmente non dedotti al momento del versamento, in quanto eccedenti il limite previsto dalla normativa, potranno ridurre l'imponibile della prestazione erogata da Telemaco. Per usufruire di questa agevolazione è necessario che l'aderente comunichi al Fondo, entro il 31 dicembre 2010, l'importo dei contributi non dedotti, utilizzando il modulo disponibile sul sito internet del Fondo www.fondotelemaco.it.

SCELTE DI INVESTIMENTO

Telemaco attua una gestione multicomparto, articolata su 5 linee di investimento differenziate per profili di rischio e di rendimento:

- Comparto GARANTITO/WHITE (95% obbligazioni - 5% azioni), destinato anche ad accogliere il conferimento tacito del TFR
- Comparto CONSERVATIVO/BLUE (90% obbligazioni - 10% azioni)
- Comparto PRUDENTE/GREEN (75% obbligazioni - 25% azioni)
- Comparto BILANCIATO/YELLOW (50% obbligazioni - 50% azioni)
- Comparto CRESCITA/ORANGE (30% obbligazioni - 70% azioni)

La Nota informativa, disponibile sul sito internet del Fondo, descrive le caratteristiche dei predetti comparti e i diversi profili di rischio e rendimento. L'aderente, all'atto dell'adesione, sceglie il comparto in cui far confluire i versamenti contributivi, con facoltà di modificare tale destinazione dopo un periodo minimo di permanenza di un anno. Nell'ipotesi di conferimento tacito del TFR maturando, è riconosciuta la facoltà di trasferire la posizione individuale ad altro comparto a prescindere dal predetto periodo minimo di permanenza.

TRATTAMENTO TRIBUTARIO DEI RENDIMENTI DI TELEMACO

I rendimenti derivanti dall'investimento dei versamenti da parte di Telemaco sono tassati nella misura dell'11% del risultato maturato in ciascun periodo di imposta. Si tratta di una aliquota più bassa di quella applicata sugli investimenti di natura finanziaria.

PRESTAZIONE PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

Telemaco eroga ai propri aderenti una prestazione pensionistica complementare commisurata ai contributi versati ed ai rendimenti realizzati. Il diritto alla prestazione pensionistica complementare si acquisisce al momento della maturazione dei requisiti di accesso alle prestazioni stabilite nel regime obbligatorio di appartenenza dell'aderente, con almeno cinque anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari. L'aderente che si trovasse in tale situazione potrebbe, altresì, decidere di non fare alcuna richiesta, optando per il mantenimento della posizione individuale presso il Fondo. In quest'ultima ipotesi, l'aderente potrà scegliere se continuare ad effettuare dei versamenti contributivi al Fondo ovvero cessare la contribuzione. Qualora l'aderente decidesse di interrompere la contribuzione, la sua posizione continuerebbe ad essere gestita dal Fondo e varierebbe in funzione dei rendimenti conseguiti. L'aderente che decide di proseguire volontariamente la contribuzione ha la facoltà di determinare autonomamente il periodo di fruizione della prestazione pensionistica.

Modalità di erogazione delle prestazioni previdenziali.

Gli aderenti hanno facoltà di richiedere in forma di capitale un importo pari al massimo al 50% della posizione individuale maturata. Tuttavia, qualora la prestazione periodica annua che si ottiene convertendo in rendita, vitalizia immediata senza reversibilità, il 70% della posizione individuale maturata risulti inferiore al 50% dell'assegno sociale di cui all'articolo 3, commi 6 e 7 della legge 335/95 (fissato per l'anno 2010 in € 5.349,89), l'aderente può optare per la liquidazione in capitale dell'intero importo maturato. I c.d. "vecchi iscritti" (lavoratori iscritti ad un fondo pensione complementare antecedentemente al 29 aprile 1993) mantengono la facoltà di optare per la liquidazione in forma di capitale dell'intero importo maturato sulla propria posizione pensionistica.

ANTICIPAZIONI

L'associato può ottenere un'anticipazione della posizione individuale maturata:

1. in qualsiasi momento, per un importo non superiore al 75%, per spese sanitarie conseguenti a situazioni gravissime attinenti a sé, al coniuge o ai figli, per terapie e interventi straordinari riconosciuti dalle competenti strutture pubbliche;
2. decorsi 8 anni di iscrizione, per un importo non superiore al 75%, per l'acquisto della prima casa di abitazione per sé o per i figli o per la realizzazione, sulla prima casa di abitazione, degli interventi di manutenzione e di ristrutturazione, di cui alle lettere a) b) c) e d) del comma 1 dell'art. 3 del DPR 6 giugno 2001, n. 380;
3. decorsi 8 anni di iscrizione, per un importo non superiore al 30%, per ulteriori esigenze senza l'obbligo di motivazioni.

PERDITA DEI REQUISITI DI PARTECIPAZIONE

Gli aderenti che perdono i requisiti di partecipazione a Telemaco prima di aver maturato i requisiti per la prestazione pensionistica possono:

1. **trasferire** la posizione individuale maturata ad altra forma pensionistica complementare;
2. **mantenere** la posizione individuale accantonata presso il Fondo, con possibilità di proseguire volontariamente la contribuzione;
3. **riscattare il 50%** della posizione individuale maturata in caso di cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo non inferiore a 12 mesi e non superiore a 48 mesi ovvero in caso di ricorso da parte del datore di lavoro a procedure di mobilità, cassa integrazione guadagni ordinaria o straordinaria;
4. **riscattare l'intera posizione** individuale maturata in caso di invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo o a seguito di cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi. Il riscatto non è tuttavia consentito ove tali eventi si verificano nel quinquennio precedente la maturazione dei requisiti di accesso alle prestazioni pensionistiche complementari, nel qual caso gli aderenti possono richiedere la prestazione pensionistica;
5. **riscattare immediatamente l'intera posizione** individuale maturata senza attendere i periodi di inoccupazione di cui ai punti 3) e 4). In tal caso, tuttavia, il trattamento fiscale applicato all'erogazione sarà meno vantaggioso (cfr. paragrafo sul Regime fiscale delle erogazioni).

REGIME FISCALE DELLE EROGAZIONI

Il D. Lgs. n. 252/2005 prevede, per le erogazioni riferibili al maturato dopo il 1/1/2007, una tassazione a titolo di imposta con un'aliquota differenziata in base alla tipologia di erogazione:

- ❑ **prestazioni pensionistiche** (capitale o rendita): aliquota del 15% ridotta dello 0,30% per ogni anno eccedente i 15 anni di iscrizione a forme pensionistiche complementari. In ogni caso l'aliquota non potrà essere inferiore al 9%;
- ❑ **riscatti**: per il riscatto di cui ai punti 3) e 4) del precedente paragrafo è previsto il medesimo trattamento fiscale applicato alle prestazioni pensionistiche. Per le somme erogate a titolo di "riscatto immediato" di cui al punto 5) del precedente paragrafo è prevista l'applicazione di un'aliquota fissa del 23%;
- ❑ **anticipazioni**: le aliquote applicabili sono diverse in ragione della motivazione della richiesta dell'aderente:
 1. anticipazioni per spese sanitarie: stesso regime fiscale previsto per le prestazioni pensionistiche;
 2. anticipazioni per l'acquisto o la ristrutturazione della prima casa di abitazione o per ulteriori esigenze dell'aderente: aliquota fissa del 23%.

Le operazioni di **trasferimento** tra le forme pensionistiche complementari avvengono in regime di esenzione fiscale.

Nel Documento sul regime fiscale, disponibile sul sito internet del Fondo, si possono trovare tutte le informazioni utili in materia nonché la tassazione applicabile per la quota parte della posizione maturata prima del 31/12/2006 e quella specificamente applicabile ai vecchi iscritti a fondi preesistenti.

DECESSO DELL'ADERENTE

In caso di morte dell'aderente a Telemaco prima della maturazione del diritto alla prestazione pensionistica e in base agli orientamenti interpretativi dell'articolo 14, comma 3, del D. Lgs. n. 252/2005 approvati dalla COVIP il 15 luglio 2008, l'intera posizione individuale è riscattata da:

- i beneficiari designati dall'aderente, con prevalenza degli stessi sugli eredi, ferma restando la possibilità di designare quali beneficiari soggetti aventi la qualifica di erede;
- in assenza di una specifica manifestazione di volontà dell'aderente, dagli eredi testamentari o, in assenza di un testamento, dagli eredi legittimi; eredi legittimi sono quelli previsti dal Codice Civile (ad esempio il coniuge, i figli, i genitori, i fratelli e le sorelle, etc. del deceduto).

In mancanza di tali soggetti la posizione resta acquisita al Fondo.

STATUTO

Nel 2009 non ci sono state modifiche statutarie.

ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO DEL FONDO

Consiglio di Amministrazione

Eletti dai lavoratori: Franco Alessi (Presidente), Roberto Barsi, Raffaele Bruni, Flavio Moro, Renato Rabellino, Pasquale Ruzza

Eletti dai datori di lavoro: Claudio Lesca (Vice Presidente), Massimo Cannistrà, Francesco Mancini, Alessandro Salustri, Claudio Tanilli, Simone Vaccarino.

Collegio dei Sindaci

Eletti dai lavoratori: Roberto Ceccherini, Marco Giusti.

Eletti dai datori di lavoro: Gianfranco Cipresso (Presidente), Tito Chini.

Direttore Generale Responsabile del Fondo: Marco Melegari.

SOGGETTI COINVOLTI NELLA GESTIONE DI TELEMACO

- **Gestore amministrativo:** Servizi Previdenziali S.p.A.
- **Banca depositaria:** Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane
- **Società di revisione e controllo contabile:** KPMG S.p.A.
- **Controllo Interno:** Ellegi Consulenza S.r.l.
- **Gestori finanziari:** **Comparto Garantito/White:** UGF Assicurazioni S.p.A. (con delega a JP Morgan Asset Management Ltd per la componente azionaria). **Comparti Conservativo/Blue, Prudente/Green, Bilanciato/Yellow e Crescita/Orange:** State Street Global Advisors Ltd (con delega a State Street Global Advisors S.A); AXA Investment Managers Paris; Groupama SGR (con delega a Groupama AM); Pioneer Investment Management SGRpA; PRIMA SGR S.p.A.
- **Gestori per l'erogazione delle rendite:** UGF Assicurazioni S.p.A. e Assicurazioni Generali S.p.A.

ASPETTI SOCIALI, ETICI ED AMBIENTALI NELLA GESTIONE DELLE RISORSE FINANZIARIE

Per l'investimento delle risorse il Fondo, allo stato attuale, non ha determinato linee guida per i gestori che tengano conto di questi criteri.

CONDIZIONI APPLICATE ALLE RENDITE

Per l'erogazione delle prestazioni in forma di rendita il Fondo ha stipulato delle convenzioni con: UGF Assicurazioni per la rendita vitalizia, la rendita vitalizia reversibile, la rendita certa per 5 o 10 anni e poi vitalizia e la rendita vitalizia controassicurata; con Assicurazioni Generali per la rendita vitalizia con maggiorazione in caso di perdita di autosufficienza (LTC). Per maggiori informazioni sulle diverse tipologie di rendita si rimanda al Documento sulle rendite e ai Fascicoli informativi disponibili sul sito internet del Fondo.

CONFLITTI DI INTERESSE

Dalle informazioni ricevute non si sono rilevate situazioni di conflitto di interesse rilevanti ex art. 8, comma 7, del D.M. 703/96.

SEZIONE B – ANDAMENTO DELLA GESTIONE

RISULTATI PATRIMONIALI ED ECONOMICI

STATO PATRIMONIALE	Garantito White	Conservativo Blue	Prudente Green	Bilanciato Yellow	Crescita Orange	Totale Fondo 2009	Totale Fondo 2008
Investimenti in gestione	23.536.394	45.687.324	551.505.233	92.663.229	45.807.378	759.199.558	590.240.626
Attività gestione amministrativa	57.270	60.851	995.079	99.745	44.985	1.257.930	1.157.400
Crediti di imposta **	-	-	-	-	171.151	-	3.233.651
Totale Attività	23.593.664	45.748.175	552.500.312	92.762.974	46.023.513	760.457.487	594.631.677
Passività gestione previdenziale	223.703	124.970	1.435.438	313.318	114.587	2.212.015	2.703.920
Passività gestione finanziaria	14.188	101.221	392.405	45.094	22.344	575.252	1.419.567
Passività gestione amministrativa	47.244	32.111	368.325	69.318	32.668	549.666	502.116
Debiti di imposta **	118.238	291.222	3.703.016	105.078	-	4.046.403	-
Totale Passività	403.373	549.524	5.899.184	532.808	169.599	7.383.336	4.625.603
Attivo netto destinato alle prestazioni	23.190.291	45.198.651	546.601.129	92.230.167	45.853.914	753.074.151	590.006.074
CONTO ECONOMICO	Garantito White	Conservativo Blue	Prudente Green	Bilanciato Yellow	Crescita Orange	Totale Fondo 2009	Totale Fondo 2008
Saldo della gestione previdenziale	10.049.422	9.247.604	56.387.070	17.549.081	9.776.498	103.009.675	101.139.045
Contributi versati nell'anno (*)	8.854.462	9.215.546	85.850.628	22.010.462	10.512.013	136.443.110	131.278.447
Switch netti tra comparti	1.967.960	1.620.271	-2.422.931	-1.578.858	413.560	-	-
Riscatti, trasferimenti, anticipazioni e prestazioni in capitale	-773.000	-1.588.213	-27.040.627	-2.882.523	-1.149.074	-33.433.436	-30.139.402
Saldo della gestione amministrativa	-21.924	-16.227	-189.597	-34.992	-16.616	-279.355	-
Margine della gestione finanziaria	1.135.826	2.729.221	47.080.253	10.448.733	6.223.778	67.617.811	-26.003.634
Imposta sostitutiva	-118.238	-291.222	-5.065.336	-1.130.183	-675.075	-7.280.054	2.989.502
Variazione Attivo Netto Destinato alle Prestazioni	11.045.086	11.669.377	98.212.391	26.832.639	15.308.585	163.068.077	78.124.913

* Il dato non comprende i contributi versati nel mese di gennaio 2010 relativi al quarto trimestre 2009.

** Il dato del Totale Fondo tiene conto di eventuali compensazioni tra comparti

Al 31.12.2009 il patrimonio del Fondo è pari a 753 milioni di euro, con un incremento nell'anno di 163 milioni di euro, più che doppio rispetto all'incremento registrato nel 2008. Tale risultato è stato ottenuto grazie al contributo positivo della gestione previdenziale (103 milioni di euro rispetto ai 101 milioni del 2008) e della gestione finanziaria (68 milioni di euro rispetto ai -26 milioni del 2008). Il saldo della gestione previdenziale è il risultato di:

- versamenti contributivi per 136 milioni di euro (131 milioni nel 2008) (compresi i contributi relativi alle posizioni trasferite da altre forme pensionistiche complementari);
- prestazioni erogate per 33 milioni di euro (30 milioni nel 2008) a favore dei soci lavoratori che hanno chiesto il riscatto o il trasferimento della loro posizione individuale.

La gestione amministrativa ha chiuso il 2009 con un saldo negativo di 279 mila euro, nonostante la riduzione dei costi. Le motivazioni del disavanzo sono riconducibili essenzialmente ai seguenti scostamenti rispetto a quanto previsto in sede di formulazione del budget per il 2009:

- minore provvista in termini di quote di adesione e associative, in conseguenza di un diverso andamento delle adesioni al Fondo. La crisi economica, con le conseguenti forti ripercussioni in termini di riduzione degli organici da parte delle aziende, e il crollo dei mercati finanziari, che ha avuto un effetto deterrente sui potenziali nuovi aderenti, hanno avuto maggiori ripercussioni negative rispetto a quanto prospettato in sede di budget;
- minore ammontare di proventi finanziari netti, dovuto in larga parte al forte calo dei tassi di interesse riconosciuti sui saldi attivi bancari del fondo, andato al di là delle aspettative.

Per quanto riguarda i costi della gestione amministrativa, considerati al netto degli oneri e proventi diversi, gli stessi si sono mantenuti al di sotto sia delle previsioni per il 2009 che del livello del 2008. Ciò grazie al continuo e attento monitoraggio sulla struttura dei costi e alle azioni di contenimento messe in atto.

Il disavanzo della gestione amministrativa 2009 è stato coperto mediante riduzione del patrimonio del Fondo e ripartito tra i vari comparti in base al numero di aderenti medi, così come previsto ed evidenziato in bilancio per la ripartizione dei costi comuni.

L'impatto del disavanzo sui valori quota al 31.12.2009 è stato di -0,010 euro circa per il comparto Garantito/White e di -0,005 euro circa per gli altri comparti. In sede di approvazione del budget per l'anno 2010, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'aumento della quota associativa annua a 20 euro.

ANDAMENTO DELLE ADESIONI

Gli iscritti a Telemaco alla data del 31/12/2009 sono 66.624 (di cui 4.407 in forma tacita) sostanzialmente invariati rispetto alla fine del 2008 (-375 iscritti pari a -0,56%). Le nuove adesioni sono state 2.417 e le uscite per riscatti e trasferimenti 2.792.

Al 31.12.2009	Garantito White	Conservativo Blue	Prudente Green	Bilanciato Yellow	Crescita Orange	Totale Fondo
Numero Iscritti	6.214	3.920	44.118	8.388	3.984	66.624
Numero Quote	2.095.517	3.195.762	39.201.750	6.829.050	3.502.065	54.824.144
Attivo Netto (euro)	23.190.291	45.198.651	546.601.129	92.230.167	45.853.914	753.074.151

VALORI QUOTA E RENDIMENTI NETTI DEI COMPARTI

La gestione finanziaria di Telemaco ha fatto registrare nel 2009 rendimenti positivi per tutti i comparti, grazie al forte recupero messo a segno dai mercati finanziari a partire dal mese di marzo che ha consentito il quasi totale recupero delle perdite subite nel 2008. In questo contesto i comparti con una maggiore componente azionaria hanno realizzato i rendimenti migliori.

Valori quota e rendimenti netti 2009	Garantito White	Conservativo Blue	Prudente Green	Bilanciato Yellow	Crescita Orange
Valore quota 31/12/2008	10,465	13,325	12,840	12,069	11,418
Valore quota 31/12/2009	11,066	14,143	13,943	13,505	13,093
Rendimento netto del comparto	5,7%	6,1%	8,6%	11,9%	14,7%
Rendimento netto del benchmark	5,3%	7,9%	10,7%	15,5%	19,2%

NB: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

Al 31.12.2009 i comparti Garantito/White, Conservativo/Blue e Prudente/Green sono ai massimi valori quota, il comparto Bilanciato/Yellow recupera i valori quota di fine 2007 e il comparto Crescita/Orange mette a segno il rendimento più elevato (+14,7%). Tutti i comparti superano nel 2009 la rivalutazione netta del TFR che è stata del 2%. Dall'avvio del multicomparto nel luglio 2004 i rendimenti dei comparti Conservativo/Blue (+23,7%), Prudente/Green (+22%) e Bilanciato/Yellow (+18,1%) battono il TFR (+14,9%), mentre il comparto Crescita/Orange (+14,5%) è in linea. Dall'avvio nell'agosto 2007 il comparto Garantito/White (+10,7%) ha fatto meglio del TFR (+6,2%).

RISULTATI DELLA GESTIONE FINANZIARIA DEI COMPARTI

Di seguito sono riportati i risultati della gestione finanziaria (al lordo della fiscalità) dei vari comparti di Telemaco:

Rendimenti lordi 2009	Garantito White	Conservativo Blue	Prudente Green	Bilanciato Yellow	Crescita Orange
Rendimento lordo	6,8%	7,0%	9,7%	13,5%	17,1%
Benchmark lordo	6,0%	8,8%	12,0%	17,4%	21,6%
Volatilità della gestione	1,1%	4,4%	4,2%	8,4%	11,5%
Volatilità del benchmark	1,4%	3,0%	5,7%	10,1%	13,9%

NB: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

AMMONTARE DELLE SPESE A CARICO DEL FONDO

Le spese complessive dell'esercizio 2009 ammontano allo 0,37% del patrimonio (come nel 2008). Le commissioni per la gestione finanziaria, inclusa quella della banca depositaria, sono pari a 1,3 milioni di euro, con un'incidenza sul patrimonio dello 0,18% (0,14% nel 2008). Le spese per la gestione amministrativa sono pari a 1,4 milioni di euro con un'incidenza sul patrimonio dello 0,19% (0,23% nel 2008) e per una spesa media per aderente di 21,60 euro. Alla copertura delle spese amministrative il Fondo provvede mediante l'utilizzo delle quote di iscrizione "una tantum" da corrispondere all'atto dell'adesione (4,65 euro a carico del lavoratore e 4,65 euro a carico dell'azienda) e delle quote associative (17 euro per il 2009 mentre per il 2010 la quota associativa è stata aumentata a 20 euro).

Spese 2009 e incidenza sul patrimonio	Garantito White	Conservativo Blue	Prudente Green	Bilanciato Yellow	Crescita Orange	Totale Fondo
Gestione finanziaria	39.296 0,17%	66.495 0,15%	849.592 0,16%	118.486 0,13%	57.766 0,13%	1.131.635 0,15%
Banca depositaria	5.316 0,02%	11.335 0,03%	139.740 0,03%	21.694 0,02%	10.290 0,02%	188.376 0,03%
Gestione amministrativa	60.942 0,26%	81.755 0,18%	1.031.804 0,19%	174.352 0,19%	86.738 0,19%	1.435.591 0,19%
TOTALE	105.554 0,46%	159.585 0,35%	2.021.136 0,37%	314.532 0,34%	154.794 0,34%	2.755.601 0,37%

ALTRE INFORMAZIONI AGLI ADERENTI

PROGETTO ESEMPLIFICATIVO PERSONALIZZATO – STIMA DELLA PENSIONE COMPLEMENTARE

Si invitano gli aderenti ad avvalersi del servizio di simulazione personalizzata della prestazione pensionistica integrativa erogabile da Telemaco, allo scopo di poter valutare l'ipotetico ammontare di tale prestazione al momento del pensionamento. Tale servizio è realizzato tramite i motori di calcolo disponibili sul sito internet www.fondotelemaco.it.

RISCATTI PARZIALI

Si fa presente che alla luce degli orientamenti COVIP del 28/11/2008 il riscatto parziale ex art. 14 comma 2 lett. b) D. Lgs. 252/2005 per cassa integrazione guadagni deve essere consentito in presenza di cessazione dell'attività lavorativa preceduta da cassa integrazione guadagni o quando, pur non intervenendo la cessazione del rapporto di lavoro, vi sia cassa integrazione guadagni a zero ore della durata di almeno 12 mesi; in quest'ultimo caso la prestazione potrà essere richiesta anche prima del termine dei 12 mesi purché il periodo di cassa integrazione sia adeguatamente documentato.

CESSIONE DEL QUINTO DELLO STIPENDIO

La sottoscrizione da parte dell'aderente di contratti di finanziamento contro cessione di quote di stipendio e TFR (c.d. "cessione del quinto") ovvero delegazioni di pagamento e similari può comportare un vincolo sugli importi richiesti a titolo di prestazione (anticipazione, prestazione pensionistica, riscatto). Pertanto, al ricorrere di tale ipotesi, a fronte della notifica a Telemaco del contratto di finanziamento da parte dell'Ente finanziatore e della richiesta di prestazione da parte dell'iscritto, il Fondo sarà obbligato ad acquisire dall'Ente finanziatore una quantificazione del debito residuo e, qualora ne ricorrano le condizioni, il benessere alla liquidazione fermo restando i limiti previsti dall'art. 11, comma 10 del D.Lgs. 252/05. Il Fondo esorta l'iscritto a valutare gli impatti delle operazioni di questo tipo sulla capacità di costruire un'efficace copertura pensionistica.

MODULISTICA

Gli aderenti sono tenuti ad utilizzare, nelle comunicazioni con il Fondo, esclusivamente la **modulistica aggiornata** che è scaricabile dal sito internet e disponibile presso la propria azienda. La modulistica deve essere compilata in ogni sua parte sia dall'aderente che dall'azienda per evitare il verificarsi di ritardi nell'espletamento delle pratiche.

MODALITA' PER IL PASSAGGIO AD ALTRA LINEA DI INVESTIMENTO (SWITCH)

L'aderente può cambiare linea di investimento decorso almeno 1 anno di permanenza nel comparto inizialmente prescelto. Sono previste 4 decorrenze annuali in cui Telemaco renderà operativa la scelta del nuovo comparto: 31 gennaio per le richieste pervenute entro il 31 dicembre; 30 aprile per le richieste pervenute entro il 31 marzo; 31 luglio per le richieste pervenute entro il 30 giugno; 31 ottobre per le richieste pervenute entro il 30 settembre.

VARIAZIONE ALIQUOTA CONTRIBUTIVA A CARICO DEL LAVORATORE

L'aderente può variare l'importo della contribuzione a proprio carico, rispetto alla misura minima prevista dalle fonti istitutive, per multipli dello 0,5% (ad esempio: 1,5%, 2%, ecc.), compilando il modulo reperibile sul sito del Fondo; le richieste presentate entro il 30 aprile di ciascun anno producono effetti contributivi dal 1° luglio dello stesso anno; quelle presentate entro il 31 ottobre producono, invece, effetti dal 1° gennaio dell'anno successivo; le successive ulteriori variazioni dell'aliquota contributiva saranno efficaci solo dopo il decorso di un anno dalla variazione precedente. Si invita a consultare l'informativa sui limiti di deducibilità fiscale dei contributi versati alle forme di previdenza complementare pubblicato sul sito del Fondo.

AVVERTENZE

La invitiamo a controllare, con i dati in Suo possesso (desumibili dalla busta paga e/o dalla certificazione fiscale rilasciata dall'Azienda), l'esattezza dei versamenti contributivi effettuati dall'Azienda e riportati nella presente comunicazione. Qualora i dati contributivi e/o anagrafici dovessero risultare inesatti dovrà rivolgersi all'Amministrazione del Personale della Sua Azienda per i conseguenti interventi correttivi. I contributi accreditati sulla Sua posizione corrispondono a quelli risultanti dai dettagli inviati dalle aziende a TELEMACO attraverso le distinte di contribuzione (documenti che indicano analiticamente, per aderente e per periodo di competenza, gli importi dei contributi a carico lavoratore, azienda e quote TFR) e a fronte dei quali risulta abbinato un corrispondente bonifico bancario di versamento. In merito alle contribuzioni Le precisiamo che il presente documento comprende tutte le contribuzioni pervenute al Fondo con data antecedente o pari al 31 dicembre 2009. Le contribuzioni pervenute a TELEMACO a far data dal 1° gennaio 2010, ancorché di competenza del 2009, saranno pertanto evidenziate nella comunicazione riguardante l'esercizio 2010 che sarà inoltrata nei tempi previsti dalla normativa vigente.

DESCRIZIONE DELLE PRINCIPALI VOCI**DATI RELATIVI ALL'ISCRITTO**

Codice Aderente: Indica il codice a Lei attribuito da TELEMACO al momento della registrazione della Sua posizione sul libro degli aderenti.

Azienda di Appartenenza: Quale risulta al momento dell'emissione della presente comunicazione.

Data ingresso nel regime complementare: È la data di adesione ad altra Forma Pensionistica Complementare con relativa posizione trasferita a TELEMACO. Tale data risulta dalla Scheda Tecnica che identifica la Sua posizione individuale maturata presso il Fondo Cedente.

Data di Adesione Fondo: È quella risultante dalla Domanda di adesione e che determina la decorrenza della Sua partecipazione a TELEMACO.

Anzianità di iscrizione nel regime complementare (AA/MM): L'anzianità di iscrizione decorre dalla data di iscrizione a TELEMACO o dalla eventuale data precedente di iscrizione ad altra forma di previdenza complementare. Ai fini del computo dell'anzianità necessaria per le prestazioni pensionistiche sono, infatti, considerati utili i periodi di iscrizione ad altri fondi pensione o a forme pensionistiche individuali la cui posizione sia stata acquisita a TELEMACO per trasferimento.

Tipologia Iscrizione: Silente/espresso

Misura della contribuzione: La misura della contribuzione a carico azienda, aderente e quota TFR, è stabilita in misura percentuale dalla Fonte Istitutiva di TELEMACO ovvero da successivi accordi Azienda/OOSS. Al momento dell'adesione il lavoratore può fissare liberamente una misura maggiore della contribuzione a proprio carico e può successivamente variarla.

SALDO CONTRIBUTI al 31/12/2008

Indica il riepilogo contributivo, suddiviso per singola operazione (contributi, trasferimenti, anticipazioni, riscatti parziali), alla data del 31/12/2008.

MOVIMENTAZIONE CONTRIBUTI Anno 2009

Data competenza: Corrisponde al periodo a cui si riferisce la distinta contributiva.

Contribuzione: Vengono elencati i contributi versati a TELEMACO, corrispondenti al periodo a cui si riferisce la distinta contributiva, suddivisi per fonte contributiva (aderente, azienda, TFR)

Spese: Vengono elencati gli importi applicati a titolo di:

- Quota di Iscrizione: euro 4,65 a carico dell'Azienda, euro 4,65 a Suo carico (all'atto dell'iscrizione)
- Quota Associativa : euro 17,00 (annuale)

Netto Investito: È dato dal totale dei contributi, al netto della quota associativa, corrispondenti al periodo di riferimento.

SALDO CONTRIBUTI al 31/12/2009

Indica il riepilogo contributivo, suddiviso per singola operazione (contributi, trasferimenti, anticipazioni, riscatti parziali), alla data del 31/12/2009.

SALDO INVESTIMENTI al 31/12/2008

Indica le quote assegnate alla Sua posizione individuale alla data del 31/12/2008.

MOVIMENTAZIONE INVESTIMENTI anno 2009

Comparto: Indica il comparto di appartenenza alla data in cui viene eseguita l'operazione di assegnazione delle quote.

Data Elaborazione: Si tratta della data contabile di riferimento in cui viene eseguita l'operazione di assegnazione delle quote.

Numero Quote Assegnate: Rappresenta il numero di quote acquistate in ogni periodo e assegnate alla Sua posizione individuale. È ottenuto dividendo ogni voce contributiva per il valore di quota.

Valore Quota: Si ottiene dividendo il totale del patrimonio del Comparto per il numero complessivo delle quote. Il valore quota si modifica nel tempo per effetto degli investimenti realizzati da TELEMACO.

Data Quota: Si tratta della data di riferimento per determinare il valore di acquisto e, di conseguenza, il numero delle quote assegnate alla Sua posizione individuale. Corrisponde all'ultimo giorno del mese di disponibilità del versamento.

Netto Investito: È dato dal totale dei contributi, al netto della quota associativa, destinato all'acquisto delle quote.

SALDO INVESTIMENTI AL 31/12/2009

Indica le quote assegnate alla Sua posizione individuale alla data del 31/12/2009.

GARANZIA

Indica l'eventuale differenziale tra la posizione lorda e il capitale garantito a carico della compagnia di assicurazione.

SEZIONE C - DATI RELATIVI ALL'ISCRITTO

Cognome e Nome:

Codice aderente:

Luogo di nascita:

Data di Ingresso nel regime complementare:

Data di nascita:

Data di Adesione al Fondo:

Azienda di appartenenza:

Anzianità contributiva nel regime complementare (AA/MM):

Tipologia Iscrizione:

MISURA DELLA CONTRIBUZIONE:

Azienda: **1,20%**

Aderente: **1,00%**

Quota TFR: **6,91%**

SALDO CONTRIBUTI al 31/12/2008

OPERAZIONE	CONTRIBUZIONE			
	Aderente	Azienda	TFR	TOTALE
Contributi				
Trasferimenti				
Anticipazioni				
Riscatti Parziali				
TOTALE				

MOVIMENTAZIONE CONTRIBUTI Anno 2009

DATA COMPETENZA	CONTRIBUZIONE			SPESE		NETTO INVESTITO
	Aderente	Azienda	TFR	Quota Iscrizione	Quota Associativa	
TOTALE						

SALDO CONTRIBUTI al 31/12/2009

OPERAZIONE	CONTRIBUZIONE			
	Aderente	Azienda	TFR	TOTALE
Contributi				
Trasferimenti				
Anticipazioni				
Riscatti Parziali				
TOTALE				

SALDO INVESTIMENTI al 31/12/2008

COMPARTO	NUMERO QUOTE ASSEGNATE	VALORE QUOTA	POSIZIONE
BILANCIATO			

MOVIMENTAZIONE INVESTIMENTI Anno 2009

COMPARTO	DATA ELABORAZIONE	NUMERO QUOTE ASSEGNATE	VALORE QUOTA	DATA QUOTA	NETTO INVESTITO
TOTALE					

SALDO INVESTIMENTI al 31/12/2009

COMPARTO	NUMERO QUOTE ASSEGNATE	VALORE QUOTA	POSIZIONE



TELEMACO
Fondo Pensione Chiuso
iscritto all'Albo COVIP al n. 103

Stima della pensione complementare
Progetto Esemplificativo Personalizzato

Nome/Cognome

Il presente Progetto esemplificativo contiene una stima della pensione complementare per consentirLe una valutazione sintetica e prospettica del Suo programma previdenziale. Al contempo costituisce uno strumento utile per aiutarLa nelle scelte relative alla partecipazione, come ad esempio il livello di contribuzione.

Avvertenza : gli importi di seguito riportati sono basati su procedure di stima e 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 qui riportate. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo ne' il Fondo Pensione Telemaco, ne' la COVIP.

Avvertenza: i valori di contributo riportati di seguito fanno riferimento ai dati in possesso del Fondo Pensione e potrebbero non coincidere con il versamento stabile del lavoratore e con le percentuali definite dal contratto, riportate in allegato.

Informazioni e ipotesi utilizzate per la stima

Data di nascita

Sesso Uomo

Data di adesione al Fondo TELEMACO

Data di riferimento del Progetto 31/12/2009

a) Ipotesi definite dalla COVIP

- Tasso annuo atteso di inflazione 2,00%
- Tasso annuo atteso di crescita della contribuzione/retribuzione (in termini reali): 1,00%
- Basi demografiche per il calcolo della rendita: IPS55
- Basi finanziarie per il calcolo della rendita (tasso tecnico): 0,00%
- Costo relativo alla trasformazione della posizione individuale in rendita: 1,25%

b) Informazioni del Fondo Pensione

- Costi nella fase di accumulo:
 - Costi direttamente a carico dell'aderente 20,00 E. annui
 - Costi indirettamente a carico dell'aderente sul montante maturato (Comparto - YELLOW BILANCIATO) 0,177% annuo

• Rendimenti:

Comparto	Rendimento medio atteso [1]	Rendimento minimo garantito [2]	Composizione del profilo d'investimento
(YELLOW BILANCIATO)	3,00%	non previsto	Obbligazionario: 50,00% Azionario: 50,00%

c) Informazioni relative all'Aderente

- Età' al momento dell'adesione:
- Età' al momento della simulazione:
- Misura della contribuzione:
 - contributo del datore di lavoro:
 - contributo del lavoratore:
 - TFR:
- Somma di tutti i contributi già versati alla data di riferimento:

• Profilo di investimento:

Nome comparto	Composizione profilo di investimento	Posizione individuale maturata alla data dell'analisi
YELLOW BILANCIATO	Obbligazionario: 50,00% Azionario: 50,00%	13.791 E.

N.B.: Le consigliamo di consultare la Nota Informativa per maggiori dettagli sulla effettiva composizione e descrizione del profilo di investimento del comparto.

Avvertenza: laddove riscontri che le informazioni di cui al punto c) non corrispondano alla Sua situazione personale, può comunicare al Fondo i dati più aggiornati utilizzando l'apposito modulo oppure aggiornare i dati procedendo con un nuovo progetto esemplificativo collegandosi al sito www.fondotelemaco.it

Fase di accumulo: stima dell'evoluzione della posizione individuale

La tabella che segue riporta una stima della evoluzione della Sua posizione individuale nel corso della fase di accumulo. La prima riga corrisponde alla posizione individuale effettivamente maturata alla data di riferimento.

Data di riferimento della simulazione	Eta' anagrafica	Versamenti lordi nell'anno (euro)	Versamenti lordi cumulati (euro)	Posizione individuale a fine periodo (euro) Scenario medio (*)
31/12/2009	45 anni	n.d.	13.039 E.	13.791 E.
31/12/2010	46 anni	2.564 E.	15.603 E.	16.715 E.
31/12/2012	48 anni	2.616 E.	20.808 E.	22.842 E.
31/12/2014	50 anni	2.668 E.	26.118 E.	29.363 E.
31/12/2016	52 anni	2.722 E.	31.535 E.	36.298 E.
31/12/2018	54 anni	2.776 E.	37.060 E.	43.669 E.
31/12/2020	56 anni	2.832 E.	42.697 E.	51.498 E.
31/12/2022	58 anni	2.889 E.	48.446 E.	59.808 E.
31/12/2024	60 anni	2.947 E.	54.312 E.	68.625 E.
31/12/2026	62 anni	3.007 E.	60.295 E.	77.973 E.
31/12/2028	64 anni	3.067 E.	66.399 E.	87.880 E.
04/05/2029	65 anni	1.283 E.	67.682 E.	88.702 E.

Avvertenze:

1. Il valore dei versamenti cumulati e della posizione individuale e' riportato in termini reali ed e' pertanto gia' al netto degli effetti dell'inflazione.
2. La stima tiene conto della tassazione sui risultati conseguiti, ma non della tassazione sulle prestazioni. Non vengono inoltre considerati i vantaggi fiscali derivanti dalla possibilita' di dedurre i contributi. In generale, la partecipazione alle forme di previdenza complementare consente di fruire di benefici fiscali, per questo Le consigliamo di leggere attentamente il "Documento sul regime fiscale"
3. La posizione individuale maturata e' soggetta a variazioni in conseguenza della variabilita' dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione. La variabilita' e' tendenzialmente piu' elevata quanto maggiore e' il contenuto azionario del profilo d'investimento. Anche se la stima non prende in considerazione tale variabilita', nelle valutazioni bisogna tener conto di questo importante elemento.
4. (*) Scenario calcolato sulla base delle indicazioni COVIP sul rendimento degli investimenti.

Fase di erogazione: stima della prima rata di rendita

Al 31/12/2009 la posizione individuale accumulata e' pari a euro. In relazione a tale posizione la rendita annua, nell'ipotesi che il pensionamento avvenga a 65 anni, e' stimata pari a euro annui.

Data di pensionamento all'eta' di 65 anni

04/05/2029

Posizione individuale maturata

Rata annuale di rendita vitalizia immediata al pensionamento

La rata di rendita si riferisce ad una rendita vitalizia immediata senza reversibilita' ottenuta mediante conversione dell'intera posizione individuale maturata al momento dell'accesso al pensionamento. Il valore indicato e' al lordo delle imposte ed e' espresso in termini reali.

Può effettuare ulteriori simulazioni con riferimento a una diversa tipologia di rendita, tra quelle offerte dal Fondo Telemaco, utilizzando gli strumenti a disposizione sul sito www.fondotelemaco.it

[1] Il tasso di rendimento, espresso in termini reali, e' calcolato sulla base della composizione (azionaria/obbligazionaria) del profilo di investimento prescelto. Alla componente azionaria e' attribuito un rendimento del 4% annuo e a quella obbligazionaria del 2% annuo. Il tasso e' espresso al lordo dei costi e della tassazione.

[2] Per una descrizione completa dei termini in cui opera la garanzia si raccomanda la lettura della Nota Informativa del Fondo.