



DCOOS5672

COGNOME NOME

INDIRIZZO

CAP LOCALITA' PROV

Roma, 30/03/2018

## Comunicazione periodica agli iscritti per l'anno 2017

La presente comunicazione, redatta dal Fondo Pensione Telemaco secondo lo schema predisposto dalla COVIP, viene trasmessa ai soggetti che risultano iscritti al 31 dicembre 2017. La comunicazione non ha rilevanza fiscale, ma ha unicamente lo scopo di informare gli iscritti sull'andamento della gestione. Nella comunicazione sono indicati la posizione maturata in Telemaco, le operazioni effettuate nel corso del 2017, i costi effettivamente sostenuti, la linea di investimento prescelta e i rendimenti confrontati con i relativi benchmark.

Unitamente alla presente comunicazione è trasmesso il documento "La mia pensione complementare" versione personalizzata. Il documento fornisce una proiezione tempo per tempo della posizione individuale e dell'importo della prestazione complementare attesa.

Il Fondo Pensione Telemaco è responsabile della completezza e veridicità delle notizie e dei dati contenuti nella presente comunicazione.

La comunicazione è disponibile anche in forma telematica all'interno dell'Area Riservata Aderenti, accessibile dalla home page del sito [www.fondotelemaco.it](http://www.fondotelemaco.it) previa autenticazione con le credenziali di accesso in Suo possesso (codice fiscale e password). Per gli anni futuri potrà scegliere che la comunicazione periodica venga messa a Sua disposizione nell'Area Riservata Aderenti, anziché essere inviata per posta. Tale modalità Le consentirà di ricevere il documento in tempi più rapidi e di archivarlo più agevolmente e permetterà al Fondo di risparmiare costi, anche in un'ottica di attenzione all'ambiente. Per fare ciò sarà necessario che Lei dia il consenso accedendo all'Area Riservata Aderenti. Con la stessa modalità potrà in ogni momento modificare la scelta effettuata.

Il Presidente  
*Massimo Cannistrà*

Il Direttore Generale  
*Marco Melegari*

### **Ha smarrito la password per accedere all'Area Riservata Aderenti?**

Se ha smarrito la password, può recuperarla online attraverso l'apposita funzione "Sei un iscritto e hai dimenticato la password?", inserendo il codice fiscale e il numero di iscrizione.

Il numero di iscrizione è indicato nella Parte prima, SEZIONE 1 - Dati identificativi, della presente Comunicazione Periodica

## SEZIONE 1 - Dati identificativi

|   |  |
|---|--|
| Cognome e Nome:                                   | COGNOME NOME   |
| Luogo e data di nascita:                          | XXXX   |
| Residenza:  | XXXX   |
| Codice Fiscale:                                   | XXXX   |
| Tipologia di adesione:                            | COLLETTIVA   |
| Numero di iscrizione:                             | XXXX   |
| Data di adesione alla forma pensionistica:        | 01/07/2007   |
| Data di iscrizione alla previdenza complementare: | 01/07/2007   |
| Azienda:  | AGILE SRL IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA                           |
| Beneficiari in caso di premorienza:               | GLI EREDI, IN QUANTO L'ISCRITTO NON HA DESIGNATO DIVERSI BENEFICIARI |

## AVVERTENZE:

Si raccomanda di verificare la completezza ed esattezza dei dati riportati e di aggiornarli laddove necessario utilizzando le apposite funzioni dispositive presenti nell'area riservata del sito web del Fondo, all'indirizzo [www.fondotelemaco.it](http://www.fondotelemaco.it). Qualora si intenda modificare i soggetti beneficiari eventualmente designati deve essere trasmessa apposita comunicazione scritta, ottenibile compilando l'apposito form disponibile all'interno dell'area riservata del sito web del Fondo, alla voce Designazione Beneficiari. E' necessario stampare il modulo compilato, sottoscriverlo ed inviarlo all'indirizzo del Fondo. Nel caso in cui la designazione dei beneficiari fosse stata effettuata prima del 01/01/2007, La invitiamo a verificare che corrisponda alla Sua reale volontà, alla luce del mutato contesto normativo di riferimento. Se la designazione non fosse conforme alla Sua volontà ovvero, se la Sua volontà fosse mutata nel tempo, La preghiamo di provvedere alla nuova designazione attraverso le modalità sopra indicate. Si ricorda infatti che, in caso di decesso dell'iscritto prima della maturazione del diritto alla prestazione pensionistica, laddove non sia stata fatta diversa designazione, la posizione può essere riscattata solo dagli eredi. Si ricorda che i dati personali in possesso del Fondo sono trattati nel rispetto del D.lgs. 196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali) e, in tale ambito, sono trasmessi a soggetti o a società esterne che forniscono servizi strettamente connessi e strumentali all'attività del fondo medesimo, nonché alla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) per i compiti istituzionali dell'Autorità, e ad altri organi di vigilanza nei casi previsti dalla normativa vigente.

## SEZIONE 2 - Dati riepilogativi al 31/12/2017

Valore della posizione individuale (euro): 17.720,72

Rendimento netto<sup>(\*)</sup>: GREEN 3,49%

Costi (TER)<sup>(\*\*)</sup>: GREEN 0,27%

(\*) Il dato indica il rendimento (al netto della tassazione e degli oneri sostenuti) realizzato dal comparto nel 2017. Questo rendimento differisce da quello della posizione individuale (vedi nota alla Tabella Entrate e Uscite - Sezione 3), che risente del momento in cui le entrate e le uscite si sono realizzate.

(\*\*) Il dato esprime l'incidenza dei costi effettivamente sostenuti nell'anno per la gestione finanziaria e amministrativa (ad eccezione degli oneri connessi alla negoziazione dei titoli e di quelli fiscali) sul patrimonio del comparto alla fine del 2017.

## SEZIONE 3 - Posizione individuale maturata

| Comparti      | Posizione individuale al 31/12/2016 |              |                     |  | Posizione individuale al 31/12/2017 |              |                     |  |
|---------------|-------------------------------------|--------------|---------------------|--|-------------------------------------|--------------|---------------------|--|
|               | Ripartizione percentuale            | Numero quote | Valore quota (euro) | Valore della posiz. individuale (euro) | Ripartizione percentuale            | Numero quote | Valore quota (euro) | Valore della posiz. individuale (euro) |
| GREEN         | 100,00%                             | 768,630      | 19,146              | 14.716,19                              | 100,00%                             | 894,353      | 19,814              | 17.720,72                              |
|               |                                     |              |                     |  |                                     |              |                     |  |
|               |                                     |              |                     |  |                                     |              |                     |  |
|               |                                     |              |                     |  |                                     |              |                     |  |
|               |                                     |              |                     |  |                                     |              |                     |  |
| <b>TOTALE</b> | 100,00%                             |              |                     | 14.716,19                              | 100,00%                             |              |                     | 17.720,72                              |

Sono stati notificati i seguenti contratti di finanziamento con cessione del V dello stipendio:

| Denominazione Intermediario | Data di Notifica |
|-----------------------------|------------------|
|                             |                  |
|                             |                  |
|                             |                  |

| Entrate e Uscite                                      | Nel corso dell'anno 2017 | Al 31/12/2017 |
|---|--------------------------|---------------|
| <b>A) Totale entrate</b>                              | 2.127,90                 | 13.544,81     |
| - contributi lavoratore                               | 0,00                     | 430,84        |
| - contributi datore lavoro                            | 0,00                     | 516,10        |
| - TFR   | 2.127,90                 | 12.597,87     |
| - trasferimenti da altra forma pensionistica          | 0,00                     | 0,00          |
| - reintegri di anticipazioni                          | 0,00                     | 0,00          |
| <b>B) Totale uscite</b>                               | 0,00                     | 0,00          |
| - anticipazioni                                       | 0,00                     | 0,00          |
| - riscatti parziali                                   | 0,00                     | 0,00          |
| <b>C) POSIZIONE INDIVIDUALE AL 31/12/2016</b>         | 14.716,19                |               |
| <b>D) POSIZIONE INDIVIDUALE AL 31/12/2017</b>         | 17.720,72                |               |
| <b>VARIAZIONE DELLA POSIZIONE INDIVIDUALE (D - C)</b> | 3.004,53                 |               |
| dovuta ai flussi in entrata e uscita (A - B)          | 2.127,90                 |               |
| dovuta alla redditività netta della gestione (*)      | 876,63                   |               |

(\*) Si tratta della variazione della posizione individuale, realizzata nel 2017 come risultato della gestione. Questo valore differisce da quello che si ricaverebbe applicando alla posizione individuale il rendimento del comparto (Sezione 2), in quanto risente dei costi diretti e del momento in cui le entrate e le uscite si sono realizzate.

| Dettaglio delle operazioni effettuate dall'01/01/2017 al 31/12/2017 |          |                 |                 |          |                 |                |            |        |        |                        |                             |                 |                 |          |
|---|----------|-----------------|-----------------|----------|-----------------|----------------|------------|--------|--------|------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|----------|
| Tipologia di operazione   | Cod. az. | Data competenza | Data operazione | Comparto | Entrate         |                |            |        | Uscite | Spese dirett. a carico | Ammont. investito / disinv. | Data val. quota | Imp. val. quota | N. quote |
|   |          |                 |                 |          | Contr. aderente | Contr. azienda | Contr. TFR | Altro  |        |                        |                             |                 |                 |          |
| Rend. G. INPS   | 1        | 31/12/2010      | 13/04/2017      | GREEN    | 0,00            | 0,00           | 0,00       | 330,38 | 0,00   | 0,00                   | 330,38                      | 28/04           | 19,394          | 17,035   |
| Contributo  | 1        | 31/12/2009      | 13/04/2017      | GREEN    | 0,00            | 0,00           | 1.554,17   | 0,00   | 0,00   | 20,00                  | 1.534,17                    | 28/04           | 19,394          | 79,105   |
| Contributo  | 1        | 31/12/2010      | 13/04/2017      | GREEN    | 0,00            | 0,00           | 573,73     | 0,00   | 0,00   | 0,00                   | 573,73                      | 28/04           | 19,394          | 29,583   |
| <b>TOTALE</b>   |          |                 |                 | GREEN    | 0,00            | 0,00           | 2.127,90   | 330,38 | 0,00   | 20,00                  | 2.438,28                    |                 |                 | 125,723  |

**NB:** i contributi devono essere versati dalle aziende a Telemaco con cadenza trimestrale, entro il giorno 16 del mese successivo alla scadenza di ogni trimestre solare.

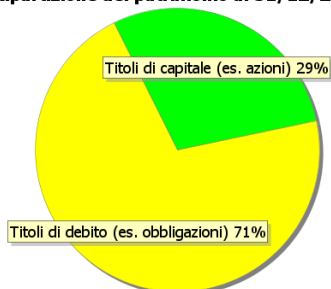
**LEGENDA:**

Cod. az.: 1 = INPS - FONDO DI GARANZIA

| Riepilogo dei contributi versati e non dedotti | Anno 2016 | Totale dal 2001 al 2016 |
|--|-----------|-------------------------|
|  | 0,00      | 0,00                    |

L'ammontare indicato dei contributi non dedotti si basa sulle comunicazioni fatte a Telemaco dall'aderente o, in caso di trasferimenti, da altre forme pensionistiche.

**AVVERTENZE:** Si richiama l'attenzione sull'opportunità di verificare la correttezza delle informazioni riportate rispetto a quanto risultante dalla documentazione a disposizione, ovvero a quanto stabilito a livello contrattuale. I contributi sopraesposti sono soltanto quelli che sono stati effettivamente versati al Fondo e attribuiti alla posizione individuale nel corso dell'anno. I contributi relativi all'ultimo periodo di contribuzione dell'anno, se versati nel corso dell'anno successivo, verranno riportati nella prossima comunicazione periodica. Si ricorda di comunicare per iscritto, entro il 31 dicembre del corrente anno l'importo di eventuali contributi che nell'anno precedente non hanno fruito della deduzione fiscale, al fine di evitare una doppia imposizione in fase di liquidazione delle prestazioni.

**Ripartizione del patrimonio al 31/12/2017**

**AVVERTENZA:** È importante che l'aderente verifichi periodicamente che le caratteristiche della linea di investimento a cui è iscritto corrispondano alle proprie esigenze previdenziali. In tale verifica egli deve tenere conto dell'età, del reddito, della situazione lavorativa, degli obiettivi previdenziali, della possibilità di oscillazioni di valore della posizione individuale e della capacità di risparmio personale.

Qualora si ritengano le caratteristiche del comparto non più adeguate alle proprie esigenze, è possibile modificare la scelta mediante la procedura online disponibile nell'Area Riservata Aderenti o compilando e trasmettendo al Fondo il modulo reperibile sul sito web nella sezione 'Modulistica'.

| Rendimenti       |       |                         |                         |                          |
|------------------|-------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Comparto         | 2017  | 3 anni<br>(2015 - 2017) | 5 anni<br>(2013 - 2017) | 10 anni<br>(2008 - 2017) |
| PRUDENTE (GREEN) | 3,49% | 2,87%                   | 4,56%                   | 4,15%                    |
| Benchmark (*)    | 3,52% | 2,94%                   | 4,84%                   | 4,39%                    |

(\*) Il benchmark è un parametro di riferimento che sintetizza l'andamento dei mercati finanziari in cui investe il Fondo e consente di operare un confronto rispetto all'investimento effettuato.

Sono sopra riportati i rendimenti dell'ultimo anno e degli ultimi 3, 5 e 10 anni, ove disponibili, in confronto con il relativo benchmark, o di altro indicatore di rendimento.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti occorre tener presente che:

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

**PRUDENTE (GREEN)**

Nell'anno 2017 il rendimento netto del comparto Prudente è stato del 3,49%. Il risultato della gestione finanziaria è derivato dai proventi per interessi e dividendi e dall'apprezzamento del valore dei titoli in portafoglio. La gestione delle risorse è stata prevalentemente orientata verso titoli obbligazionari di media durata e con rating medio-alto. La componente azionaria "strategica" è pari al 25%. La gestione ha privilegiato l'investimento in titoli obbligazionari e azionari di emittenti delle aree Euro e Nord America.

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

| Costi (TER) (*) – 2017 |                               |                                  |        |
|------------------------|-------------------------------|----------------------------------|--------|
| Comparto               | Oneri di gestione finanziaria | Oneri di gestione amministrativa | Totale |
| PRUDENTE (GREEN)       | 0,19%                         | 0,08%                            | 0,27%  |

(\*) Il Total Expenses Ratio (TER) esprime l'incidenza dei costi effettivamente sostenuti nell'anno per la gestione finanziaria ed amministrativa (ad eccezione degli oneri connessi alla negoziazione dei titoli e di quelli fiscali) sul patrimonio del comparto alla fine del 2017.

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

\*\*\*

È possibile acquisire ulteriori informazioni riguardanti l'andamento della gestione dei comparti consultando la Nota Informativa; la Nota è disponibile gratuitamente in formato cartaceo presso la sede del Fondo e del datore di lavoro e in formato elettronico sul sito web. Su richiesta, la Nota, così come il Documento sulla politica di investimento, può essere inviata agli interessati.

Si riportano di seguito le principali variazioni che hanno interessato Telemaco nel corso dell'anno 2017:

### 1. Gestione finanziaria

#### Rinnovo mandati

Nel corso dell'anno il Consiglio di amministrazione ha deliberato il rinnovo, con riduzione delle commissioni di gestione:

- dei mandati Azionario Globale affidati ad Azimut Capital Management SGR per i comparti Prudente (Green) e Bilanciato (Yellow), con decorrenza dal 1° aprile 2017 e fino al 31 marzo 2019;
- dei mandati Obbligazionario Corporate affidati ad AXA Investment Managers Paris per i comparti Prudente (Green) e Bilanciato (Yellow), con decorrenza dal 1° luglio 2017 e fino al 31 marzo 2019;
- dei mandati Bilanciato Globale affidati a BNP Paribas Investment Partners SGR, con delega di gestione a BNP Paribas Asset Management France, per i comparti Conservativo (Blue) e Prudente (Green) e ad Eurizon Capital SGR per i comparti Prudente (Green) e Bilanciato (Yellow), con decorrenza dal 1° gennaio 2018 e fino al 31 marzo 2019.

Il Consiglio di amministrazione ha, inoltre, deliberato di non rinnovare, alla scadenza del 31/12/2017, il mandato Bilanciato Globale affidato a BNP Paribas Investment Partners SGR per il comparto Bilanciato (Yellow) e di conferire le relative risorse finanziarie all'analogo mandato affidato ad Eurizon Capital SGR.

#### Divieto di utilizzo di strumenti derivati non quotati

Il Consiglio di amministrazione ha deliberato, con decorrenza dal 1/1/2018, l'obbligo per i gestori finanziari di utilizzare unicamente strumenti derivati quotati per le sole finalità di riduzione del rischio e/o di efficiente gestione, adeguando laddove necessario i limiti minimi di copertura valutaria.

#### Revisione della politica di investimento

Il Consiglio di amministrazione del 21 novembre ha deliberato l'avvio delle attività per la verifica dell'adeguatezza dell'Asset Allocation Strategica del Fondo ai fabbisogni previdenziali degli iscritti, affidando:

- allo Studio Attuariale Orrù e Associati l'incarico per l'analisi delle caratteristiche socio-demografiche e dei bisogni previdenziali degli aderenti e per la definizione dei rendimenti target necessari al raggiungimento degli obiettivi previdenziali;
- a Prometeia Advisor SIM l'incarico per la verifica ed ottimizzazione dell'Asset Allocation Strategica dei comparti e del relativo modello gestionale.

### 2. Rinnovo incarico per la revisione legale

Il 27 aprile l'Assemblea dei Delegati ha confermato l'incarico per la revisione legale dei conti alla società KPMG S.p.A. per il triennio 2017-2019.

### 3. Rinnovo organi sociali

Il 4 maggio si sono concluse le elezioni per il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati, che si è insediata il 22 maggio provvedendo ad eleggere il nuovo Consiglio di amministrazione per il triennio 2017-2019. Il Consiglio di Amministrazione si è insediato il 30 maggio, nominando nella stessa data Presidente Massimo Cannistrà e il 20 settembre Vice Presidente Giuseppe Gozzo. Il nuovo Collegio dei Sindaci è stato eletto dall'Assemblea dei Delegati il 10 ottobre e si è insediato il 18 ottobre, nominando Presidente Stefano Acanfora.

### 4. Modifica dello Statuto

Dal 1° giugno ha avuto decorrenza la modifica dell'articolo 33 dello Statuto, deliberata dal Consiglio di amministrazione del Fondo il 29 marzo ai sensi del comma 2 dell'art. 36 dello Statuto, per adeguarlo alle indicazioni fornite dalla COVIP nella Circolare 1175 del 22 marzo 2017. La modifica ha riguardato l'ultimo capoverso del primo comma dell'art. 33, dove è stato, aggiornato il riferimento alla documentazione da consegnare prima dell'adesione. La modifica è stata portata a conoscenza dell'Assemblea dei Delegati del 27 aprile 2017.

### 5. Documento sulle anticipazioni e Documento sul regime fiscale

Il 4 luglio sono stati modificati il Documento sulle Anticipazioni e il Documento sul Regime Fiscale per recepire, tra l'altro, l'ampliamento dell'elenco dei comuni per il regime derogatorio per le anticipazioni con un nuovo allegato 2 bis al DL 189/2016 (conversione in legge del DL n. 8/2017) e la proroga dal 30/11/2017 al 31/12/2017 del termine per richiedere la sospensione delle imposte (con la conversione in legge del DL n. 50/2017).

### 6. Nuove modalità per richiedere il cambio del comparto (switch)

Dal 1° ottobre il cambio del comparto di investimento può essere effettuato online senza l'invio del modulo cartaceo, accedendo all'Area Riservata Aderenti dalla home page del sito web del Fondo, e la decorrenza della scelta non è più trimestrale ma mensile.

### 7. Nuova denominazione della Banca Depositaria del Fondo

Dal 10 novembre la banca depositaria del Fondo ha cambiato denominazione da "Istituto centrale delle Banche Popolari Italiane" a "Nexi S.p.a."

### 8. Documento sulla politica di gestione dei conflitti di interesse

Il 21 novembre il Consiglio di amministrazione ha deliberato di modificare il Documento sulla politica di gestione dei conflitti di interesse in modo da estendere anche al Collegio Sindacale ed al Direttore Generale la compilazione della sezione della dichiarazione sulle relazioni d'affari con gli altri Soggetti Rilevanti e inserire tra i soggetti "interni" tenuti alla produzione delle dichiarazioni anche il Responsabile della Funzione Finanza ed il Responsabile Compliance.

### 9. Progetto "Conoscere per Crescere"

Il progetto, avviato nel 2016 con l'obiettivo di creare una rete di formatori previdenziali sul territorio e di organizzare eventi di promozione e divulgazione presso i luoghi di lavoro, è stato esteso nel corso del 2017 ai rappresentanti sindacali di sette regioni pilota (Lombardia, Piemonte, Veneto, Lazio, Campania, Puglia e Sicilia) arrivando a formare cinquanta esperti previdenziali distribuiti sul territorio nazionale. A partire da marzo 2017, si sono tenuti numerosi incontri nelle principali città italiane coinvolgendo oltre 3.500 lavoratori che hanno avuto l'opportunità di essere aggiornati sulle attività di Telemaco e sui vantaggi derivanti dall'adesione al Fondo. Dal sito Telemaco, accedendo alla sezione dedicata al progetto, è possibile conoscere e contattare tramite e-mail i formatori previdenziali di ciascuna regione.

### 10. Costi a carico dell'aderente

Il 12 dicembre 2017 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, relativamente all'anno 2018, di mantenere invariati la quota associativa (20 euro), i «rimborsi spese» per le anticipazioni (10 euro per quelle per ulteriori esigenze e 20 euro per quelle per acquisto e ristrutturazione prima casa) e per i cambi di comparto (10 euro), e l'aliquota di prelievo dal patrimonio di ciascun comparto a copertura di oneri amministrativi (0,021%).

### 11. Gestione amministrativa

Relativamente all'avanzo consuntivato nell'esercizio 2016 (vale a dire la differenza positiva fra le spese gravanti sugli aderenti e i costi effettivamente sostenuti da Telemaco), è stato restituito agli aderenti l'importo di 109.321 euro eccedente l'ammontare delle quote di

iscrizione incassate nel 2016, così come deliberato dall'Assemblea del 27/4/2017 mediante imputazione al patrimonio dei singoli comparti con il valore quota del 30/4/2017. L'importo residuo di 11.780 euro è stato rinviato all'esercizio 2017 a copertura delle spese per iniziative di promozione e sviluppo del Fondo.

## 12. Modifiche normative

### Nuovo Regolamento sulle modalità di adesione

Con la Deliberazione del 25 maggio 2016, successivamente modificata il 22 febbraio 2017, la COVIP ha approvato il nuovo Regolamento sulle modalità di adesione, che dal 1° giugno 2017 sostituisce il precedente Regolamento di cui alla Deliberazione COVIP del 29 maggio 2008. In sintesi, il Regolamento contiene disposizioni circa le regole di comportamento da osservare in sede di raccolta delle adesioni al fine di garantire ai potenziali aderenti un'informativa idonea a consentire agli stessi di effettuare scelte consapevoli e rispondenti alle proprie esigenze. I soggetti incaricati della raccolta delle adesioni devono consegnare gratuitamente al lavoratore, prima dell'adesione, i documenti "Informazioni chiave per l'aderente" (in sostituzione della Nota informativa in formato integrale) e "La mia pensione complementare", versione standardizzata, recante una proiezione della pensione complementare (che sostituisce il Progetto Esemplificativo Standardizzato). La Nota Informativa e lo Statuto sono pubblicati nella sezione Documenti del sito web del Fondo e devono essere consegnati gratuitamente in formato cartaceo ai soli aderenti che ne facciano espressa richiesta.

### Esclusione dei fondi pensione dalle procedure di "Bail in"

In sede di conversione in legge della manovra correttiva per il 2017 (DL n. 50 del 24/04/2017) è stata stabilita l'esclusione dei fondi di previdenza complementare dalle procedure del cosiddetto "Bail in". All'articolo 7 del D.Lgs. 252/2005 è stato, infatti, aggiunto il seguente comma 3-quater: "Sulle somme di denaro e sugli strumenti finanziari della forma pensionistica complementare depositate a qualsiasi titolo presso un depositario non sono ammesse azioni dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi".

### Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA)

La Legge 205/2017 (Legge di Bilancio per il 2018, in vigore dal 01.01.2018) è intervenuta sulla disciplina della previdenza complementare, modificando gli articoli 11 e 14 del D.Lgs. 252/2005, al fine di agevolare la fruizione della "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA) da parte dei lavoratori disoccupati e iscritti ai fondi pensione complementare. L'intera disciplina della RITA è ora contenuta nel citato art. 11, essendo state abrogate le precedenti disposizioni introdotte dalla Legge 232/2016 che disciplinavano in via sperimentale la RITA. La COVIP ha fornito, con la Circolare n. 888 dell'8 febbraio 2018, alcuni chiarimenti in merito alla RITA.

Dal 1° gennaio 2018 coloro che cessano l'attività lavorativa e sono iscritti alla previdenza complementare da almeno 5 anni, possono richiedere al fondo pensione l'erogazione, in tutto o in parte, della RITA per il periodo fino alla maturazione dei requisiti per la pensione di vecchiaia, a condizione che:

- siano a non più di 5 anni dall'età di pensionamento per vecchiaia e abbiano versato per almeno 20 anni i contributi alla previdenza obbligatoria;
- o, in alternativa,
- siano a non più di 10 anni dall'età di pensionamento per vecchiaia e siano disoccupati da almeno 24 mesi.

La prestazione erogata in forma di RITA gode di un regime fiscale agevolato essendo prevista la tassazione a titolo definitivo con un'aliquota del 15% (riducibile fino al 9%) sull'intero montante destinato alla RITA.

Qualora vengano meno i requisiti per aderire alla previdenza complementare nei casi di inoccupazione superiore a 48 mesi e di invalidità permanente con riduzione della capacità di lavoro a meno di 1/3, può essere esercitata, a differenza di prima, la facoltà di riscatto totale anche nei 5 anni precedenti la maturazione dei requisiti per la pensione obbligatoria, venendo meno l'obbligo di richiedere la prestazione pensionistica.

## 13. Modello fiscale di Certificazione Unica

Si segnala che, nell'ipotesi in cui nel corso dell'anno siano state erogate delle anticipazioni ai sensi dell'art. 11 comma 7 del D.Lgs. 252/2005, il Modello di Certificazione Unica (CU 2018) per l'attestazione delle imposte operate dal Fondo è disponibile nella sezione "Visualizza Documenti" dell'Area Riservata agli aderenti del sito web di Telemaco.

## 14. Contribuzione volontaria

Tutti i versamenti contributivi effettuati nel 2017 tramite azienda sono indicati nella Certificazione Unica (CU 2018) fornita dal datore di lavoro, mentre nella sezione "Visualizza Documenti" dell'Area Riservata agli aderenti del sito web di Telemaco è disponibile la comunicazione relativa ai versamenti volontari effettuati nel 2017 direttamente al Fondo.

## 15. Reclami

I reclami relativi a presunte irregolarità, criticità o anomalie circa il funzionamento di Telemaco possono essere inviati al Fondo a mezzo posta all'indirizzo Fondo Pensione Telemaco, Via Luigi Bellotti Bon, 14 - 00197 ROMA, via fax al numero 06.80914023 oppure per posta elettronica all'indirizzo [reclami@fondotelemaco.it](mailto:reclami@fondotelemaco.it). Se il Fondo non ha fornito una risposta entro 45 giorni dal ricevimento del reclamo o la risposta fornita non è ritenuta soddisfacente è possibile presentare un esposto alla COVIP - Commissione di vigilanza sui fondi pensione all'indirizzo di Piazza Augusto Imperatore, 27 - 00186 ROMA o inviato via fax al numero 06.69506304 o trasmesso da una casella di posta elettronica certificata all'indirizzo [protocollo@pec.covip.it](mailto:protocollo@pec.covip.it). Per ulteriori informazioni, si veda la "Guida pratica alla trasmissione degli esposti alla COVIP" predisposta dalla COVIP e consultabile sul sito web di Telemaco e su quello della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)).

\*\*\*

Si precisa che è possibile acquisire le informazioni generali e sull'andamento di Telemaco consultando la Nota Informativa, disponibile gratuitamente in formato cartaceo presso la sede del Fondo e del datore di lavoro e in formato elettronico sul sito web di Telemaco. Su richiesta, la Nota, così come il Documento sulla politica di investimento, può essere inviata agli interessati.

## Recapiti utili

|  |
|--|
| <b>Sito web.</b> Sul sito web <a href="http://www.fondotelemaco.it">www.fondotelemaco.it</a> , nella sezione "Documenti del Fondo" sono disponibili, oltre alla Nota Informativa, lo Statuto, gli Accordi tra le Parti Istitutive, il Regolamento per l'adesione dei soggetti fiscalmente a carico, il Regolamento Elettorale, i documenti sul regime fiscale, sulle rendite, sulle anticipazioni ed il Bilancio. Su richiesta, i predetti documenti possono essere inviati agli interessati.  |
| <b>Consultazione della posizione individuale on line.</b> Nella sezione "Area Riservata Aderenti" del sito <i>web</i> è possibile verificare la posizione individuale e l'evolversi della stessa, utilizzando le credenziali di accesso (codice fiscale e password). Ricordiamo che la password di accesso può essere rigenerata, una volta scaduta o smarrita, cliccando, dall'area accesso aderenti, su " <b>richiesta nuova password</b> " e inserendo il proprio codice fiscale e il proprio codice di adesione al Fondo e infine indicando un indirizzo di posta elettronica presso cui verrà inviata la nuova password di accesso. Nella medesima sezione è possibile accedere al motore di calcolo che consente la realizzazione di simulazioni personalizzate dell'evoluzione tempo per tempo della propria posizione individuale e dell'importo della prestazione complementare attesa. |
| <b>Assistenza tecnica.</b> Il Call Center del Fondo è a disposizione degli aderenti dal lunedì al venerdì, dalle ore 09,30 alle ore 12,30 e dalle 14,30 alle 17,00 al numero 0422 1745964.   |
| <b>Comunicazioni e richieste</b>   |
| Sede: Via Luigi Bellotti Bon, 14 - 00197 Roma - Fax 06 80914023 - e-mail: <a href="mailto:info@fondotelemaco.it">info@fondotelemaco.it</a>   |

# LA MIA PENSIONE COMPLEMENTARE

## Telemaco

(iscritto all'Albo COVIP al n. 103)

COGNOME NOME -CODICE FISCALE - Numero iscrizione: XXXXX

Il presente documento contiene una proiezione della pensione complementare per consentirti una valutazione sintetica e prospettica del tuo programma previdenziale. Al contempo costituisce uno strumento utile per aiutarti nelle scelte relative alla partecipazione, come ad esempio il livello di contribuzione.

*Avvertenza: Gli importi di seguito riportati sono basati su procedure di proiezione 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 il FONDO TELEMACO, né 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 di lavoro.**

### INFORMAZIONI E IPOTESI UTILIZZATE PER LA PROIEZIONE

|   |   |  |                         |
|---|---|--|-------------------------|
| Data di adesione  | 01/07/2007                                | Data di riferimento del Documento            | 31/12/2017              |
| <b>a) Ipotesi definite dalla COVIP</b>  | <b>b) Informazioni del Fondo Pensione</b> | <b>c) Informazioni relative all'aderente</b> |                         |
| Tasso annuo atteso di inflazione:   | <b>2,00%</b>                              | Costi  | <b>36</b>               |
| Tasso atteso di crescita della contribuzione/retribuzione (in termini reali): | <b>1,00%</b>                              | Spese di adesione                            | <b>4,65</b>             |
| Basi demografiche per il calcolo della rendita:                               | <b>IPS55</b>                              | Spese accumulato                             | <b>20,00</b>            |
| Basi finanziarie per il calcolo della rendita:                                | <b>0,00%</b>                              | Commissione annua                            |                         |
| Costo relativo alla trasformazione della posizione individuale in rendita:    | <b>1,25%</b>                              | <b>PRUDENTE (GREEN)</b>                      | <b>0,15%</b>            |
| Tasso atteso di rendimento della gestione (in termini reali)*:                |   |  |                         |
| <b>PRUDENTE (GREEN)</b>   | <b>2,50%</b>                              |  | <b>PRUDENTE (GREEN)</b> |
|   |   |  | <b>Invest.: 100,00%</b> |

*AVVERTENZA: Laddove riscontri che le informazioni di cui al punto c) non corrispondano (o non corrispondano più) alla tua situazione personale, puoi comunicare al Fondo i dati più aggiornati utilizzando l'apposito modulo disponibile presso il Fondo ovvero collegandoti al sito [www.fondotelemaco.it](http://www.fondotelemaco.it).*

Al 31/12/2017 la posizione individuale da Lei accumulata è pari a 17.720,72 euro. In relazione a tale posizione la prima rata annua di rendita al momento delle seguenti età di pensionamento è stimata pari a:

|         |        |        |        |        |        |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Età     | 66     | 67     | 68     | 69     | 70     |
| Rendita | 693,24 | 719,36 | 747,40 | 777,53 | 809,96 |

### FASE DI ACCUMULO: PROIEZIONE DELL'EVOLUZIONE DELLA POSIZIONE INDIVIDUALE

La tabella che segue riporta una proiezione della evoluzione della tua posizione individuale nel corso della fase di accumulo.

| Data riferimento simulazione | Età anagr. | Versamenti lordi nell'anno (euro) | Versamenti lordi cumulati (euro) | Posizione individuale a fine periodo (euro) |
|------------------------------|------------|-----------------------------------|----------------------------------|---|
| 31/12/2018                   | 47         | 2.149,18                          | 15.693,99                        | 20.226,48                                   |
| 31/12/2021                   | 50         | 2.214,30                          | 22.271,34                        | 28.163,42                                   |
| 31/12/2026                   | 55         | 2.327,25                          | 33.679,45                        | 42.884,99                                   |
| 31/12/2031                   | 60         | 2.445,97                          | 45.669,49                        | 59.656,34                                   |
| 31/12/2036                   | 65         | 2.570,74                          | 58.271,15                        | 78.708,57                                   |
| 31/12/2037                   | 66         | 2.596,44                          | 60.867,59                        | 82.814,73                                   |
| 31/12/2038                   | 67         | 2.622,41                          | 63.490,00                        | 87.024,42                                   |
| 31/12/2039                   | 68         | 2.648,63                          | 66.138,63                        | 91.339,84                                   |
| 31/12/2040                   | 69         | 2.675,12                          | 68.813,75                        | 95.763,24                                   |
| 31/12/2041                   | 70         | 2.701,87                          | 71.515,61                        | 100.296,92                                  |

#### AVVERTENZE:

1. Il valore dei versamenti cumulati e della posizione individuale è riportato in termini reali ed è pertanto già al netto degli effetti dell'inflazione.

2. 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, la partecipazione alle forme di previdenza complementare consente di fruire di benefici fiscali, per questo ti consigliamo di leggere attentamente il "Documento sul regime fiscale", disponibile all'indirizzo [www.fondotelemaco.it](http://www.fondotelemaco.it).

3. La posizione individuale maturata è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione. La variabilità è tendenzialmente più elevata quanto maggiore è il contenuto azionario del profilo di investimento. Anche se la proiezione non prende in considerazione tale variabilità, nelle valutazioni tieni conto di questo importante elemento.

### FASE DI EROGAZIONE: PROIEZIONE DELLA PRIMA RATA DI RENDITA

Avvertenza: l'età di possibile pensionamento dell'iscritto dipende dal relativo regime previdenziale di base e dalla normativa tempo per tempo vigente: ad età inferiori a quelle rappresentate corrispondono, a parità di altre condizioni, rate di rendita più basse. E' possibile inoltre effettuare simulazioni "personalizzate" mediante un motore di calcolo messo a disposizione sul web, all'indirizzo [www.fondotelemaco.it](http://www.fondotelemaco.it) all'interno dell'Area aderenti.

La prima rata di rendita attesa al momento delle seguenti età di pensionamento, erogabile in rate annuali, e' stimata pari a:

|         |          |          |          |          |          |
|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Età     | 66       | 67       | 68       | 69       | 70       |
| Rendita | 3.239,72 | 3.532,68 | 3.852,42 | 4.201,80 | 4.584,25 |

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

Su tua richiesta l'esemplificazione può essere integrata con riferimento a una diversa tipologia di rendita, tra quelle offerte dalla forma pensionistica.

Anche in caso di pensionamento previsto prima della scadenza delle attuali condizioni di conversione in rendita, oltre i 70 anni la rendita visualizzata e' calcolata basandosi sui seguenti parametri: base demografica IPS55, tasso tecnico 0,00% e caricamento 1,25%.

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.

\* Il tasso di rendimento, espresso in termini reali, è calcolato sulla base della composizione (azionaria/obbligazionaria) del profilo di investimento prescelto. Alla componente azionaria è attribuito un rendimento del 4,00% annuo e a quella obbligazionaria del 2,00% annuo. Il tasso è espresso al lordo dei costi e della tassazione.







DCOOS5672

COGNOME NOME

INDIRIZZO

CAP LOCALITA' PROV

Roma, 30/03/2018

## Comunicazione periodica agli iscritti per l'anno 2017

La presente comunicazione, redatta dal Fondo Pensione Telemaco secondo lo schema predisposto dalla COVIP, viene trasmessa ai soggetti che risultano iscritti al 31 dicembre 2017. La comunicazione non ha rilevanza fiscale, ma ha unicamente lo scopo di informare gli iscritti sull'andamento della gestione. Nella comunicazione sono indicati la posizione maturata in Telemaco, le operazioni effettuate nel corso del 2017, i costi effettivamente sostenuti, la linea di investimento prescelta e i rendimenti confrontati con i relativi benchmark.

Unitamente alla presente comunicazione è trasmesso il documento "La mia pensione complementare" versione personalizzata. Il documento fornisce una proiezione tempo per tempo della posizione individuale e dell'importo della prestazione complementare attesa.

Il Fondo Pensione Telemaco è responsabile della completezza e veridicità delle notizie e dei dati contenuti nella presente comunicazione.

La comunicazione è disponibile anche in forma telematica all'interno dell'Area Riservata Aderenti, accessibile dalla home page del sito [www.fondotelemaco.it](http://www.fondotelemaco.it) previa autenticazione con le credenziali di accesso in Suo possesso (codice fiscale e password). Per gli anni futuri potrà scegliere che la comunicazione periodica venga messa a Sua disposizione nell'Area Riservata Aderenti, anziché essere inviata per posta. Tale modalità Le consentirà di ricevere il documento in tempi più rapidi e di archivarlo più agevolmente e permetterà al Fondo di risparmiare costi, anche in un'ottica di attenzione all'ambiente. Per fare ciò sarà necessario che Lei dia il consenso accedendo all'Area Riservata Aderenti. Con la stessa modalità potrà in ogni momento modificare la scelta effettuata.

Il Presidente  
*Massimo Cannistrà*

Il Direttore Generale  
*Marco Melegari*

### **Ha smarrito la password per accedere all'Area Riservata Aderenti?**

Se ha smarrito la password, può recuperarla online attraverso l'apposita funzione "Sei un iscritto e hai dimenticato la password?", inserendo il codice fiscale e il numero di iscrizione.

Il numero di iscrizione è indicato nella Parte prima, SEZIONE 1 - Dati identificativi, della presente Comunicazione Periodica

## SEZIONE 1 - Dati identificativi

|   |  |
|---|--|
| Cognome e Nome:                                   | COGNOME NOME   |
| Luogo e data di nascita:                          | XXXX   |
| Residenza:  | XXXX   |
| Codice Fiscale:                                   | XXXX   |
| Tipologia di adesione:                            | COLLETTIVA   |
| Numero di iscrizione:                             | XXXX   |
| Data di adesione alla forma pensionistica:        | 01/11/2003   |
| Data di iscrizione alla previdenza complementare: | 19/11/1999   |
| Azienda:  | WIND TRE SPA   |
| Beneficiari in caso di premorienza:               | GLI EREDI, IN QUANTO L'ISCRITTO NON HA DESIGNATO DIVERSI BENEFICIARI |

## AVVERTENZE:

Si raccomanda di verificare la completezza ed esattezza dei dati riportati e di aggiornarli laddove necessario utilizzando le apposite funzioni dispositive presenti nell'area riservata del sito web del Fondo, all'indirizzo [www.fondotelemaco.it](http://www.fondotelemaco.it). Qualora si intenda modificare i soggetti beneficiari eventualmente designati deve essere trasmessa apposita comunicazione scritta, ottenibile compilando l'apposito form disponibile all'interno dell'area riservata del sito web del Fondo, alla voce Designazione Beneficiari. E' necessario stampare il modulo compilato, sottoscriverlo ed inviarlo all'indirizzo del Fondo. Nel caso in cui la designazione dei beneficiari fosse stata effettuata prima del 01/01/2007, La invitiamo a verificare che corrisponda alla Sua reale volontà, alla luce del mutato contesto normativo di riferimento. Se la designazione non fosse conforme alla Sua volontà ovvero, se la Sua volontà fosse mutata nel tempo, La preghiamo di provvedere alla nuova designazione attraverso le modalità sopra indicate. Si ricorda infatti che, in caso di decesso dell'iscritto prima della maturazione del diritto alla prestazione pensionistica, laddove non sia stata fatta diversa designazione, la posizione può essere riscattata solo dagli eredi. Si ricorda che i dati personali in possesso del Fondo sono trattati nel rispetto del D.lgs. 196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali) e, in tale ambito, sono trasmessi a soggetti o a società esterne che forniscono servizi strettamente connessi e strumentali all'attività del fondo medesimo, nonché alla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) per i compiti istituzionali dell'Autorità, e ad altri organi di vigilanza nei casi previsti dalla normativa vigente.

## SEZIONE 2 - Dati riepilogativi al 31/12/2017

Valore della posizione individuale (euro): **34.884,56**

Rendimento netto<sup>(\*)</sup>: BLUE 2,45%

Costi (TER)<sup>(\*\*)</sup>: BLUE 0,32%

(\*) Il dato indica il rendimento (al netto della tassazione e degli oneri sostenuti) realizzato dal comparto nel 2017. Questo rendimento differisce da quello della posizione individuale (vedi nota alla Tabella Entrate e Uscite - Sezione 3), che risente del momento in cui le entrate e le uscite si sono realizzate.

(\*\*) Il dato esprime l'incidenza dei costi effettivamente sostenuti nell'anno per la gestione finanziaria e amministrativa (ad eccezione degli oneri connessi alla negoziazione dei titoli e di quelli fiscali) sul patrimonio del comparto alla fine del 2017.

## SEZIONE 3 - Posizione individuale maturata

| Comparti      | Posizione individuale al 31/12/2016 |              |                     |  | Posizione individuale al 31/12/2017 |              |                     |  |
|---------------|-------------------------------------|--------------|---------------------|--|-------------------------------------|--------------|---------------------|--|
|               | Ripartizione percentuale            | Numero quote | Valore quota (euro) | Valore della posiz. individuale (euro) | Ripartizione percentuale            | Numero quote | Valore quota (euro) | Valore della posiz. individuale (euro) |
| BLUE          | 100,00%                             | 1.668,811    | 18,631              | 31.091,63                              | 100,00%                             | 1.827,661    | 19,087              | 34.884,56                              |
|               |                                     |              |                     |  |                                     |              |                     |  |
|               |                                     |              |                     |  |                                     |              |                     |  |
|               |                                     |              |                     |  |                                     |              |                     |  |
|               |                                     |              |                     |  |                                     |              |                     |  |
| <b>TOTALE</b> | 100,00%                             |              |                     | 31.091,63                              | 100,00%                             |              |                     | 34.884,56                              |

Sono stati notificati i seguenti contratti di finanziamento con cessione del V dello stipendio:

| Denominazione Intermediario  | Data di Notifica |
|--|------------------|
| IBL ISTITUTO BANCARIO DEL LAVORO S.P.A. (IN FORMA ABBREVIATAIBL BANCA) | 03/07/2017       |
| IBL ISTITUTO BANCARIO DEL LAVORO S.P.A. (IN FORMA ABBREVIATAIBL BANCA) | 09/06/2017       |
|  |                  |

| Entrate e Uscite                                      | Nel corso dell'anno 2017 | Ai 31/12/2017 |
|---|--------------------------|---------------|
| <b>A) Totale entrate</b>                              | 2.984,07                 | 42.290,26     |
| - contributi lavoratore                               | 591,48                   | 7.002,79      |
| - contributi datore lavoro                            | 354,92                   | 4.151,81      |
| - TFR   | 2.037,67                 | 24.162,93     |
| - trasferimenti da altra forma pensionistica          | 0,00                     | 6.972,73      |
| - reintegri di anticipazioni                          | 0,00                     | 0,00          |
| <b>B) Totale uscite</b>                               | 0,00                     | -18.767,30    |
| - anticipazioni                                       | 0,00                     | -18.767,30    |
| - riscatti parziali                                   | 0,00                     | 0,00          |
| <b>C) POSIZIONE INDIVIDUALE AL 31/12/2016</b>         | 31.091,63                |               |
| <b>D) POSIZIONE INDIVIDUALE AL 31/12/2017</b>         | 34.884,56                |               |
| <b>VARIAZIONE DELLA POSIZIONE INDIVIDUALE (D - C)</b> | 3.792,93                 |               |
| dovuta ai flussi in entrata e uscita (A - B)          | 2.984,07                 |               |
| dovuta alla redditività netta della gestione (*)      | 808,86                   |               |

(\*) Si tratta della variazione della posizione individuale, realizzata nel 2017 come risultato della gestione. Questo valore differisce da quello che si ricaverebbe applicando alla posizione individuale il rendimento del comparto (Sezione 2), in quanto risente dei costi diretti e del momento in cui le entrate e le uscite si sono realizzate.

| Dettaglio delle operazioni effettuate dall'01/01/2017 al 31/12/2017 |          |                 |                 |          |                 |                |            |           |        |                        |                             |                 |                 |          |
|---|----------|-----------------|-----------------|----------|-----------------|----------------|------------|-----------|--------|------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|----------|
| Tipologia di operazione   | Cod. az. | Data competenza | Data operazione | Comparto | Entrate         |                |            |           | Uscite | Spese dirett. a carico | Ammont. investito / disinv. | Data val. quota | Imp. val. quota | N. quote |
|   |          |                 |                 |          | Contr. aderente | Contr. azienda | Contr. TFR | Altro     |        |                        |                             |                 |                 |          |
| Contributo  | 1        | 31/10/2016      | 13/01/2017      | BLUE     | 45,66           | 27,40          | 158,22     | 0,00      | 0,00   | 20,00                  | 211,28                      | 31/01           | 18,470          | 11,439   |
| Contributo  | 1        | 30/11/2016      | 13/01/2017      | BLUE     | 45,66           | 27,40          | 158,22     | 0,00      | 0,00   | 0,00                   | 231,28                      | 31/01           | 18,470          | 12,522   |
| Contributo  | 1        | 31/12/2016      | 13/01/2017      | BLUE     | 91,32           | 54,80          | 316,40     | 0,00      | 0,00   | 0,00                   | 462,52                      | 31/01           | 18,470          | 25,042   |
| Contributo  | 2        | 31/01/2017      | 18/04/2017      | BLUE     | 45,66           | 27,40          | 155,91     | 0,00      | 0,00   | 0,00                   | 228,97                      | 28/04           | 18,748          | 12,213   |
| Contributo  | 2        | 28/02/2017      | 18/04/2017      | BLUE     | 45,66           | 27,40          | 152,36     | 0,00      | 0,00   | 0,00                   | 225,42                      | 28/04           | 18,748          | 12,024   |
| Contributo  | 2        | 31/03/2017      | 18/04/2017      | BLUE     | 45,66           | 27,40          | 157,69     | 0,00      | 0,00   | 0,00                   | 230,75                      | 28/04           | 18,748          | 12,308   |
| Storno quote  |          | 07/04/2017      | 31/05/2017      | BLUE     | 0,00            | 0,00           | 0,00       | -4.769,68 | 0,00   | 0,00                   | -4.769,68                   | 31/05           | 18,828          | -253,329 |
| Acquisto quote  |          | 26/06/2017      | 26/06/2017      | BLUE     | 0,00            | 0,00           | 0,00       | 4.769,68  | 0,00   | 0,00                   | 4.769,68                    | 30/06           | 18,764          | 254,193  |
| Contributo  | 2        | 30/04/2017      | 17/07/2017      | BLUE     | 45,66           | 27,39          | 157,67     | 0,00      | 0,00   | 0,00                   | 230,72                      | 31/07           | 18,831          | 12,252   |
| Contributo  | 2        | 31/05/2017      | 17/07/2017      | BLUE     | 45,66           | 27,40          | 157,70     | 0,00      | 0,00   | 0,00                   | 230,76                      | 31/07           | 18,831          | 12,254   |
| Contributo  | 2        | 30/06/2017      | 17/07/2017      | BLUE     | 45,66           | 27,40          | 157,71     | 0,00      | 0,00   | 0,00                   | 230,77                      | 31/07           | 18,831          | 12,255   |
| Contributo  | 2        | 31/07/2017      | 16/10/2017      | BLUE     | 43,56           | 26,13          | 150,40     | 0,00      | 0,00   | 0,00                   | 220,09                      | 31/10           | 19,105          | 11,520   |
| Contributo  | 2        | 31/08/2017      | 16/10/2017      | BLUE     | 45,66           | 27,40          | 157,70     | 0,00      | 0,00   | 0,00                   | 230,76                      | 31/10           | 19,105          | 12,079   |
| Contributo  | 2        | 30/09/2017      | 16/10/2017      | BLUE     | 45,66           | 27,40          | 157,69     | 0,00      | 0,00   | 0,00                   | 230,75                      | 31/10           | 19,105          | 12,078   |
| TOTALE  |          |                 |                 | BLUE     | 591,48          | 354,92         | 2.037,67   | 0,00      | 0,00   | 20,00                  | 2.964,07                    |                 |                 | 158,849  |

**NB:** i contributi devono essere versati dalle aziende a Telemaco con cadenza trimestrale, entro il giorno 16 del mese successivo alla scadenza di ogni trimestre solare.

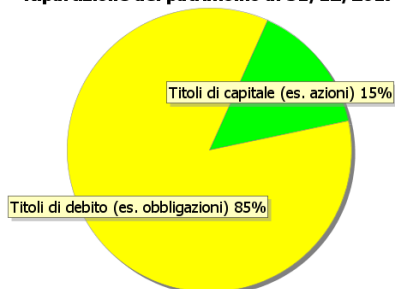
**LEGENDA:**

Cod. az.: 2 = WIND TRE SPA, 1 = WIND TELECOMUNICAZIONI S.P.A

| Riepilogo dei contributi versati e non dedotti | Anno 2016 | Totale dal 2001 al 2016 |
|--|-----------|-------------------------|
|  | 0,00      | 0,00                    |

L'ammontare indicato dei contributi non dedotti si basa sulle comunicazioni fatte a Telemaco dall'aderente o, in caso di trasferimenti, da altre forme pensionistiche.

**AVVERTENZE:** Si richiama l'attenzione sull'opportunità di verificare la correttezza delle informazioni riportate rispetto a quanto risultante dalla documentazione a disposizione, ovvero a quanto stabilito a livello contrattuale. I contributi sopraesposti sono soltanto quelli che sono stati effettivamente versati al Fondo e attribuiti alla posizione individuale nel corso dell'anno. I contributi relativi all'ultimo periodo di contribuzione dell'anno, se versati nel corso dell'anno successivo, verranno riportati nella prossima comunicazione periodica. Si ricorda di comunicare per iscritto, entro il 31 dicembre del corrente anno l'importo di eventuali contributi che nell'anno precedente non hanno fruito della deduzione fiscale, al fine di evitare una doppia imposizione in fase di liquidazione delle prestazioni.

**Ripartizione del patrimonio al 31/12/2017**

**AVVERTENZA:** È importante che l'aderente verifichi periodicamente che le caratteristiche della linea di investimento a cui è iscritto corrispondano alle proprie esigenze previdenziali. In tale verifica egli deve tenere conto dell'età, del reddito, della situazione lavorativa, degli obiettivi previdenziali, della possibilità di oscillazioni di valore della posizione individuale e della capacità di risparmio personale.

Qualora si ritengano le caratteristiche del comparto non più adeguate alle proprie esigenze, è possibile modificare la scelta mediante la procedura online disponibile nell'Area Riservata Aderenti o compilando e trasmettendo al Fondo il modulo reperibile sul sito web nella sezione 'Modulistica'.

| Rendimenti          |       |                         |                         |                          |
|---------------------|-------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Comparto            | 2017  | 3 anni<br>(2015 - 2017) | 5 anni<br>(2013 - 2017) | 10 anni<br>(2008 - 2017) |
| CONSERVATIVO (BLUE) | 2,45% | 2,11%                   | 3,54%                   | 4,00%                    |
| Benchmark (*)       | 2,23% | 2,31%                   | 3,78%                   | 4,16%                    |

(\*) Il benchmark è un parametro di riferimento che sintetizza l'andamento dei mercati finanziari in cui investe il Fondo e consente di operare un confronto rispetto all'investimento effettuato.

Sono sopra riportati i rendimenti dell'ultimo anno e degli ultimi 3, 5 e 10 anni, ove disponibili, in confronto con il relativo benchmark, o di altro indicatore di rendimento.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti occorre tener presente che:

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

**COMPARTO CONSERVATIVO (BLUE)**

Nell'anno 2017 il rendimento netto del comparto Conservativo è stato del 2,45%. Il risultato della gestione finanziaria è derivato dai proventi per interessi e dividendi e dall'apprezzamento del valore dei titoli in portafoglio. La gestione delle risorse è stata prevalentemente orientata verso titoli obbligazionari di media durata e con rating medio-alto. La componente azionaria "strategica" è pari al 15%. La gestione ha privilegiato l'investimento in titoli obbligazionari di emittenti dell'area Euro e in titoli azionari di emittenti delle aree Euro e Nord America.

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

| Costi (TER) (*) – 2017 |                               |                                  |        |
|------------------------|-------------------------------|----------------------------------|--------|
| Comparto               | Oneri di gestione finanziaria | Oneri di gestione amministrativa | Totale |
| CONSERVATIVO (BLUE)    | 0,23%                         | 0,09%                            | 0,32%  |

(\*) Il Total Expenses Ratio (TER) esprime l'incidenza dei costi effettivamente sostenuti nell'anno per la gestione finanziaria ed amministrativa (ad eccezione degli oneri connessi alla negoziazione dei titoli e di quelli fiscali) sul patrimonio del comparto alla fine del 2017.

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

\*\*\*

È possibile acquisire ulteriori informazioni riguardanti l'andamento della gestione dei comparti consultando la Nota Informativa; la Nota è disponibile gratuitamente in formato cartaceo presso la sede del Fondo e del datore di lavoro e in formato elettronico sul sito web. Su richiesta, la Nota, così come il Documento sulla politica di investimento, può essere inviata agli interessati.

Si riportano di seguito le principali variazioni che hanno interessato Telemaco nel corso dell'anno 2017:

## 1. Gestione finanziaria

### Rinnovo mandati

Nel corso dell'anno il Consiglio di amministrazione ha deliberato il rinnovo, con riduzione delle commissioni di gestione:

- dei mandati Azionario Globale affidati ad Azimut Capital Management SGR per i comparti Prudente (Green) e Bilanciato (Yellow), con decorrenza dal 1° aprile 2017 e fino al 31 marzo 2019;
- dei mandati Obbligazionario Corporate affidati ad AXA Investment Managers Paris per i comparti Prudente (Green) e Bilanciato (Yellow), con decorrenza dal 1° luglio 2017 e fino al 31 marzo 2019;
- dei mandati Bilanciato Globale affidati a BNP Paribas Investment Partners SGR, con delega di gestione a BNP Paribas Asset Management France, per i comparti Conservativo (Blue) e Prudente (Green) e ad Eurizon Capital SGR per i comparti Prudente (Green) e Bilanciato (Yellow), con decorrenza dal 1° gennaio 2018 e fino al 31 marzo 2019.

Il Consiglio di amministrazione ha, inoltre, deliberato di non rinnovare, alla scadenza del 31/12/2017, il mandato Bilanciato Globale affidato a BNP Paribas Investment Partners SGR per il comparto Bilanciato (Yellow) e di conferire le relative risorse finanziarie all'analogo mandato affidato ad Eurizon Capital SGR.

### Divieto di utilizzo di strumenti derivati non quotati

Il Consiglio di amministrazione ha deliberato, con decorrenza dal 1/1/2018, l'obbligo per i gestori finanziari di utilizzare unicamente strumenti derivati quotati per le sole finalità di riduzione del rischio e/o di efficiente gestione, adeguando laddove necessario i limiti minimi di copertura valutaria.

### Revisione della politica di investimento

Il Consiglio di amministrazione del 21 novembre ha deliberato l'avvio delle attività per la verifica dell'adeguatezza dell'Asset Allocation Strategica del Fondo ai fabbisogni previdenziali degli iscritti, affidando:

- allo Studio Attuariale Orrù e Associati l'incarico per l'analisi delle caratteristiche socio-demografiche e dei bisogni previdenziali degli aderenti e per la definizione dei rendimenti target necessari al raggiungimento degli obiettivi previdenziali;
- a Prometeia Advisor SIM l'incarico per la verifica ed ottimizzazione dell'Asset Allocation Strategica dei comparti e del relativo modello gestionale.

## 2. Rinnovo incarico per la revisione legale

Il 27 aprile l'Assemblea dei Delegati ha confermato l'incarico per la revisione legale dei conti alla società KPMG S.p.A. per il triennio 2017-2019.

## 3. Rinnovo organi sociali

Il 4 maggio si sono concluse le elezioni per il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati, che si è insediata il 22 maggio provvedendo ad eleggere il nuovo Consiglio di amministrazione per il triennio 2017-2019. Il Consiglio di Amministrazione si è insediato il 30 maggio, nominando nella stessa data Presidente Massimo Cannistrà e il 20 settembre Vice Presidente Giuseppe Gozzo. Il nuovo Collegio dei Sindaci è stato eletto dall'Assemblea dei Delegati il 10 ottobre e si è insediato il 18 ottobre, nominando Presidente Stefano Acanfora.

## 4. Modifica dello Statuto

Dal 1° giugno ha avuto decorrenza la modifica dell'articolo 33 dello Statuto, deliberata dal Consiglio di amministrazione del Fondo il 29 marzo ai sensi del comma 2 dell'art. 36 dello Statuto, per adeguarlo alle indicazioni fornite dalla COVIP nella Circolare 1175 del 22 marzo 2017. La modifica ha riguardato l'ultimo capoverso del primo comma dell'art. 33, dove è stato, aggiornato il riferimento alla documentazione da consegnare prima dell'adesione. La modifica è stata portata a conoscenza dell'Assemblea dei Delegati del 27 aprile 2017.

## 5. Documento sulle anticipazioni e Documento sul regime fiscale

Il 4 luglio sono stati modificati il Documento sulle Anticipazioni e il Documento sul Regime Fiscale per recepire, tra l'altro, l'ampliamento dell'elenco dei comuni per il regime derogatorio per le anticipazioni con un nuovo allegato 2 bis al DL 189/2016 (conversione in legge del DL n. 8/2017) e la proroga dal 30/11/2017 al 31/12/2017 del termine per richiedere la sospensione delle imposte (con la conversione in legge del DL n. 50/2017).

## 6. Nuove modalità per richiedere il cambio del comparto (switch)

Dal 1° ottobre il cambio del comparto di investimento può essere effettuato online senza l'invio del modulo cartaceo, accedendo all'Area Riservata Aderenti dalla home page del sito web del Fondo, e la decorrenza della scelta non è più trimestrale ma mensile.

## 7. Nuova denominazione della Banca Depositaria del Fondo

Dal 10 novembre la banca depositaria del Fondo ha cambiato denominazione da "Istituto centrale delle Banche Popolari Italiane" a "Nexi S.p.a."

## 8. Documento sulla politica di gestione dei conflitti di interesse

Il 21 novembre il Consiglio di amministrazione ha deliberato di modificare il Documento sulla politica di gestione dei conflitti di interesse in modo da estendere anche al Collegio Sindacale ed al Direttore Generale la compilazione della sezione della dichiarazione sulle relazioni d'affari con gli altri Soggetti Rilevanti e inserire tra i soggetti "interni" tenuti alla produzione delle dichiarazioni anche il Responsabile della Funzione Finanza ed il Responsabile Compliance.

## 9. Progetto "Conoscere per Crescere"

Il progetto, avviato nel 2016 con l'obiettivo di creare una rete di formatori previdenziali sul territorio e di organizzare eventi di promozione e divulgazione presso i luoghi di lavoro, è stato esteso nel corso del 2017 ai rappresentanti sindacali di sette regioni pilota (Lombardia, Piemonte, Veneto, Lazio, Campania, Puglia e Sicilia) arrivando a formare cinquanta esperti previdenziali distribuiti sul territorio nazionale. A partire da marzo 2017, si sono tenuti numerosi incontri nelle principali città italiane coinvolgendo oltre 3.500 lavoratori che hanno avuto l'opportunità di essere aggiornati sulle attività di Telemaco e sui vantaggi derivanti dall'adesione al Fondo. Dal sito Telemaco, accedendo alla sezione dedicata al progetto, è possibile conoscere e contattare tramite e-mail i formatori previdenziali di ciascuna regione.

## 10. Costi a carico dell'aderente

Il 12 dicembre 2017 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, relativamente all'anno 2018, di mantenere invariati la quota associativa (20 euro), i «rimborsi spese» per le anticipazioni (10 euro per quelle per ulteriori esigenze e 20 euro per quelle per acquisto e ristrutturazione prima casa) e per i cambi di comparto (10 euro), e l'aliquota di prelievo dal patrimonio di ciascun comparto a copertura di oneri amministrativi (0,021%).

## 11. Gestione amministrativa

Relativamente all'avanzo consuntivato nell'esercizio 2016 (vale a dire la differenza positiva fra le spese gravanti sugli aderenti e i costi effettivamente sostenuti da Telemaco), è stato restituito agli aderenti l'importo di 109.321 euro eccedente l'ammontare delle quote di

iscrizione incassate nel 2016, così come deliberato dall'Assemblea del 27/4/2017 mediante imputazione al patrimonio dei singoli comparti con il valore quota del 30/4/2017. L'importo residuo di 11.780 euro è stato rinviato all'esercizio 2017 a copertura delle spese per iniziative di promozione e sviluppo del Fondo.

## 12. Modifiche normative

### Nuovo Regolamento sulle modalità di adesione

Con la Deliberazione del 25 maggio 2016, successivamente modificata il 22 febbraio 2017, la COVIP ha approvato il nuovo Regolamento sulle modalità di adesione, che dal 1° giugno 2017 sostituisce il precedente Regolamento di cui alla Deliberazione COVIP del 29 maggio 2008. In sintesi, il Regolamento contiene disposizioni circa le regole di comportamento da osservare in sede di raccolta delle adesioni al fine di garantire ai potenziali aderenti un'informativa idonea a consentire agli stessi di effettuare scelte consapevoli e rispondenti alle proprie esigenze. I soggetti incaricati della raccolta delle adesioni devono consegnare gratuitamente al lavoratore, prima dell'adesione, i documenti "Informazioni chiave per l'aderente" (in sostituzione della Nota informativa in formato integrale) e "La mia pensione complementare", versione standardizzata, recante una proiezione della pensione complementare (che sostituisce il Progetto Esemplificativo Standardizzato). La Nota Informativa e lo Statuto sono pubblicati nella sezione Documenti del sito web del Fondo e devono essere consegnati gratuitamente in formato cartaceo ai soli aderenti che ne facciano espressa richiesta.

### Esclusione dei fondi pensione dalle procedure di "Bail in"

In sede di conversione in legge della manovra correttiva per il 2017 (DL n. 50 del 24/04/2017) è stata stabilita l'esclusione dei fondi di previdenza complementare dalle procedure del cosiddetto "Bail in". All'articolo 7 del D.Lgs. 252/2005 è stato, infatti, aggiunto il seguente comma 3-quater: "Sulle somme di denaro e sugli strumenti finanziari della forma pensionistica complementare depositate a qualsiasi titolo presso un depositario non sono ammesse azioni dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi".

### Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA)

La Legge 205/2017 (Legge di Bilancio per il 2018, in vigore dal 01.01.2018) è intervenuta sulla disciplina della previdenza complementare, modificando gli articoli 11 e 14 del D.Lgs. 252/2005, al fine di agevolare la fruizione della "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA) da parte dei lavoratori disoccupati e iscritti ai fondi pensione complementare. L'intera disciplina della RITA è ora contenuta nel citato art. 11, essendo state abrogate le precedenti disposizioni introdotte dalla Legge 232/2016 che disciplinavano in via sperimentale la RITA. La COVIP ha fornito, con la Circolare n. 888 dell'8 febbraio 2018, alcuni chiarimenti in merito alla RITA.

Dal 1° gennaio 2018 coloro che cessano l'attività lavorativa e sono iscritti alla previdenza complementare da almeno 5 anni, possono richiedere al fondo pensione l'erogazione, in tutto o in parte, della RITA per il periodo fino alla maturazione dei requisiti per la pensione di vecchiaia, a condizione che:

- siano a non più di 5 anni dall'età di pensionamento per vecchiaia e abbiano versato per almeno 20 anni i contributi alla previdenza obbligatoria;
- o, in alternativa,
- siano a non più di 10 anni dall'età di pensionamento per vecchiaia e siano disoccupati da almeno 24 mesi.

La prestazione erogata in forma di RITA gode di un regime fiscale agevolato essendo prevista la tassazione a titolo definitivo con un'aliquota del 15% (riducibile fino al 9%) sull'intero montante destinato alla RITA.

Qualora vengano meno i requisiti per aderire alla previdenza complementare nei casi di inoccupazione superiore a 48 mesi e di invalidità permanente con riduzione della capacità di lavoro a meno di 1/3, può essere esercitata, a differenza di prima, la facoltà di riscatto totale anche nei 5 anni precedenti la maturazione dei requisiti per la pensione obbligatoria, venendo meno l'obbligo di richiedere la prestazione pensionistica.

## 13. Modello fiscale di Certificazione Unica

Si segnala che, nell'ipotesi in cui nel corso dell'anno siano state erogate delle anticipazioni ai sensi dell'art. 11 comma 7 del D.Lgs. 252/2005, il Modello di Certificazione Unica (CU 2018) per l'attestazione delle imposte operate dal Fondo è disponibile nella sezione "Visualizza Documenti" dell'Area Riservata agli aderenti del sito web di Telemaco.

## 14. Contribuzione volontaria

Tutti i versamenti contributivi effettuati nel 2017 tramite azienda sono indicati nella Certificazione Unica (CU 2018) fornita dal datore di lavoro, mentre nella sezione "Visualizza Documenti" dell'Area Riservata agli aderenti del sito web di Telemaco è disponibile la comunicazione relativa ai versamenti volontari effettuati nel 2017 direttamente al Fondo.

## 15. Reclami

I reclami relativi a presunte irregolarità, criticità o anomalie circa il funzionamento di Telemaco possono essere inviati al Fondo a mezzo posta all'indirizzo Fondo Pensione Telemaco, Via Luigi Bellotti Bon, 14 - 00197 ROMA, via fax al numero 06.80914023 oppure per posta elettronica all'indirizzo [reclami@fondotelemaco.it](mailto:reclami@fondotelemaco.it). Se il Fondo non ha fornito una risposta entro 45 giorni dal ricevimento del reclamo o la risposta fornita non è ritenuta soddisfacente è possibile presentare un esposto alla COVIP - Commissione di vigilanza sui fondi pensione all'indirizzo di Piazza Augusto Imperatore, 27 - 00186 ROMA o inviato via fax al numero 06.69506304 o trasmesso da una casella di posta elettronica certificata all'indirizzo [protocollo@pec.covip.it](mailto:protocollo@pec.covip.it). Per ulteriori informazioni, si veda la "Guida pratica alla trasmissione degli esposti alla COVIP" predisposta dalla COVIP e consultabile sul sito web di Telemaco e su quello della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)).

\*\*\*

Si precisa che è possibile acquisire le informazioni generali e sull'andamento di Telemaco consultando la Nota Informativa, disponibile gratuitamente in formato cartaceo presso la sede del Fondo e del datore di lavoro e in formato elettronico sul sito web di Telemaco. Su richiesta, la Nota, così come il Documento sulla politica di investimento, può essere inviata agli interessati.

## Recapiti utili

|  |
|--|
| <b>Sito web.</b> Sul sito web <a href="http://www.fondotelemaco.it">www.fondotelemaco.it</a> , nella sezione "Documenti del Fondo" sono disponibili, oltre alla Nota Informativa, lo Statuto, gli Accordi tra le Parti Istitutive, il Regolamento per l'adesione dei soggetti fiscalmente a carico, il Regolamento Elettorale, i documenti sul regime fiscale, sulle rendite, sulle anticipazioni ed il Bilancio. Su richiesta, i predetti documenti possono essere inviati agli interessati.  |
| <b>Consultazione della posizione individuale on line.</b> Nella sezione "Area Riservata Aderenti" del sito <i>web</i> è possibile verificare la posizione individuale e l'evolversi della stessa, utilizzando le credenziali di accesso (codice fiscale e password). Ricordiamo che la password di accesso può essere rigenerata, una volta scaduta o smarrita, cliccando, dall'area accesso aderenti, su " <b>richiesta nuova password</b> " e inserendo il proprio codice fiscale e il proprio codice di adesione al Fondo e infine indicando un indirizzo di posta elettronica presso cui verrà inviata la nuova password di accesso. Nella medesima sezione è possibile accedere al motore di calcolo che consente la realizzazione di simulazioni personalizzate dell'evoluzione tempo per tempo della propria posizione individuale e dell'importo della prestazione complementare attesa. |
| <b>Assistenza tecnica.</b> Il Call Center del Fondo è a disposizione degli aderenti dal lunedì al venerdì, dalle ore 09,30 alle ore 12,30 e dalle 14,30 alle 17,00 al numero 0422 1745964.   |
| <b>Comunicazioni e richieste</b>   |
| Sede: Via Luigi Bellotti Bon, 14 - 00197 Roma - Fax 06 80914023 - e-mail: <a href="mailto:info@fondotelemaco.it">info@fondotelemaco.it</a>   |

# LA MIA PENSIONE COMPLEMENTARE

## Telemaco

(iscritto all'Albo COVIP al n. 103)

COGNOME NOME - CODICE FISCALE - Numero iscrizione: XXXXX

Il presente documento contiene una proiezione della pensione complementare per consentirti una valutazione sintetica e prospettica del tuo programma previdenziale. Al contempo costituisce uno strumento utile per aiutarti nelle scelte relative alla partecipazione, come ad esempio il livello di contribuzione.

*Avvertenza: Gli importi di seguito riportati sono basati su procedure di proiezione 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 il FONDO TELEMACO, né 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 di lavoro.**

### INFORMAZIONI E IPOTESI UTILIZZATE PER LA PROIEZIONE

|   |              |   |  |
|---|--------------|---|--|
| Data di adesione  | 01/11/2003   | Data di riferimento del Documento         | 31/12/2017   |
| <b>a) Ipotesi definite dalla COVIP</b>  |              | <b>b) Informazioni del Fondo Pensione</b> | <b>c) Informazioni relative all'aderente</b>                   |
| Tasso annuo atteso di inflazione:   | <b>2,00%</b> | Costi                                     | Età al momento dell'adesione: <b>30</b>                        |
| Tasso atteso di crescita della contribuzione/retribuzione (in termini reali): | <b>1,00%</b> | Spese di adesione                         | Età al momento della simulazione: <b>44</b>                    |
| Basi demografiche per il calcolo della rendita:                               | <b>IPS55</b> | Spese accumulato                          | Misura della contribuzione:                                    |
| Basi finanziarie per il calcolo della rendita:                                | <b>0,00%</b> | Commissione annua                         | Contributo effettivo dell'aderente <b>591,48</b>               |
| Costo relativo alla trasformazione della posizione individuale in rendita:    | <b>1,25%</b> | <b>CONSERVATIVO (BLUE)</b>                | Contributo effettivo del datore di lavoro <b>354,92</b>        |
| Tasso atteso di rendimento della gestione (in termini reali)*:                |              | <b>0,12%</b>                              | Quota effettiva di TFR <b>2.037,67</b>                         |
| <b>CONSERVATIVO (BLUE)</b>  | <b>2,30%</b> |   | Profilo di investimento:                                       |
|   |              |   | <b>(Comp.Az.:15,00%;Comp.Obbl.:85,00%) CONSERVATIVO (BLUE)</b> |
|   |              |   | Invest.: 100,00%   |

*AVVERTENZA: Laddove riscontri che le informazioni di cui al punto c) non corrispondano (o non corrispondano più) alla tua situazione personale, puoi comunicare al Fondo i dati più aggiornati utilizzando l'apposito modulo disponibile presso il Fondo ovvero collegandoti al sito [www.fondotelemaco.it](http://www.fondotelemaco.it).*

Al 31/12/2017 la posizione individuale da Lei accumulata è pari a 34.884,56 euro. In relazione a tale posizione la prima rata annua di rendita al momento delle seguenti età di pensionamento è stimata pari a:

|         |          |          |          |          |          |
|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Età     | 66       | 67       | 68       | 69       | 70       |
| Rendita | 1.316,44 | 1.364,69 | 1.416,11 | 1.471,32 | 1.530,63 |

### FASE DI ACCUMULO: PROIEZIONE DELL'EVOLUZIONE DELLA POSIZIONE INDIVIDUALE

La tabella che segue riporta una proiezione della evoluzione della tua posizione individuale nel corso della fase di accumulo.

| Data riferimento simulazione | Età anagr. | Versamenti lordi nell'anno (euro) | Versamenti lordi cumulati (euro) | Posizione individuale a fine periodo (euro) |
|------------------------------|------------|-----------------------------------|----------------------------------|---|
| 31/12/2018                   | 45         | 3.013,91                          | 45.304,17                        | 38.542,23                                   |
| 31/12/2023                   | 50         | 3.167,65                          | 60.831,88                        | 58.285,77                                   |
| 31/12/2028                   | 55         | 3.329,23                          | 77.151,67                        | 80.643,87                                   |
| 31/12/2033                   | 60         | 3.499,06                          | 94.303,92                        | 105.894,84                                  |
| 31/12/2038                   | 65         | 3.677,54                          | 112.331,12                       | 134.344,27                                  |
| 31/12/2039                   | 66         | 3.714,32                          | 116.045,43                       | 140.446,93                                  |
| 31/12/2040                   | 67         | 3.751,46                          | 119.796,90                       | 146.693,68                                  |
| 31/12/2041                   | 68         | 3.788,98                          | 123.585,87                       | 153.087,41                                  |
| 31/12/2042                   | 69         | 3.826,87                          | 127.412,74                       | 159.631,05                                  |
| 31/12/2043                   | 70         | 3.865,14                          | 131.277,88                       | 166.327,60                                  |

#### AVVERTENZE:

1. Il valore dei versamenti cumulati e della posizione individuale è riportato in termini reali ed è pertanto già al netto degli effetti dell'inflazione.

2. 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, la partecipazione alle forme di previdenza complementare consente di fruire di benefici fiscali, per questo ti consigliamo di leggere attentamente il "Documento sul regime fiscale", disponibile all'indirizzo [www.fondotelemaco.it](http://www.fondotelemaco.it).

3. La posizione individuale maturata è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione. La variabilità è tendenzialmente più elevata quanto maggiore è il contenuto azionario del profilo di investimento. Anche se la proiezione non prende in considerazione tale variabilità, nelle valutazioni tieni conto di questo importante elemento.

### FASE DI EROGAZIONE: PROIEZIONE DELLA PRIMA RATA DI RENDITA

Avvertenza: l'età di possibile pensionamento dell'iscritto dipende dal relativo regime previdenziale di base e dalla normativa tempo per tempo vigente: ad età inferiori a quelle rappresentate corrispondono, a parità di altre condizioni, rate di rendita più basse. E' possibile inoltre effettuare simulazioni "personalizzate" mediante un motore di calcolo messo a disposizione sul web, all'indirizzo [www.fondotelemaco.it](http://www.fondotelemaco.it) all'interno dell'Area aderenti.

La prima rata di rendita attesa al momento delle seguenti età di pensionamento, erogabile in rate annuali, e' stimata pari a:

|         |          |          |          |          |          |
|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Età     | 66       | 67       | 68       | 69       | 70       |
| Rendita | 5.300,06 | 5.738,67 | 6.214,45 | 6.732,73 | 7.297,95 |

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

Su tua richiesta l'esemplificazione può essere integrata con riferimento a una diversa tipologia di rendita, tra quelle offerte dalla forma pensionistica.

Anche in caso di pensionamento previsto prima della scadenza delle attuali condizioni di conversione in rendita, oltre i 70 anni la rendita visualizzata e' calcolata basandosi sui seguenti parametri: base demografica IPS55, tasso tecnico 0,00% e caricamento 1,25%.

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.

\* Il tasso di rendimento, espresso in termini reali, è calcolato sulla base della composizione (azionaria/obbligazionaria) del profilo di investimento prescelto. Alla componente azionaria è attribuito un rendimento del 4,00% annuo e a quella obbligazionaria del 2,00% annuo. Il tasso è espresso al lordo dei costi e della tassazione.







DCOOS5672  
COGNOME NOME  
INDIRIZZO  
CAP LOCALITA' PROV

Roma, 30/03/2018

## Comunicazione periodica agli iscritti per l'anno 2017

La presente comunicazione, redatta dal Fondo Pensione Telemaco secondo lo schema predisposto dalla COVIP, viene trasmessa ai soggetti che risultano iscritti al 31 dicembre 2017. La comunicazione non ha rilevanza fiscale, ma ha unicamente lo scopo di informare gli iscritti sull'andamento della gestione. Nella comunicazione sono indicati la posizione maturata in Telemaco, le operazioni effettuate nel corso del 2017, i costi effettivamente sostenuti, la linea di investimento prescelta e i rendimenti confrontati con i relativi benchmark.

Unitamente alla presente comunicazione è trasmesso il documento "La mia pensione complementare" versione personalizzata. Il documento fornisce una proiezione tempo per tempo della posizione individuale e dell'importo della prestazione complementare attesa.

Il Fondo Pensione Telemaco è responsabile della completezza e veridicità delle notizie e dei dati contenuti nella presente comunicazione.

La comunicazione è disponibile anche in forma telematica all'interno dell'Area Riservata Aderenti, accessibile dalla home page del sito [www.fondotelemaco.it](http://www.fondotelemaco.it) previa autenticazione con le credenziali di accesso in Suo possesso (codice fiscale e password). Per gli anni futuri potrà scegliere che la comunicazione periodica venga messa a Sua disposizione nell'Area Riservata Aderenti, anziché essere inviata per posta. Tale modalità Le consentirà di ricevere il documento in tempi più rapidi e di archivarlo più agevolmente e permetterà al Fondo di risparmiare costi, anche in un'ottica di attenzione all'ambiente. Per fare ciò sarà necessario che Lei dia il consenso accedendo all'Area Riservata Aderenti. Con la stessa modalità potrà in ogni momento modificare la scelta effettuata.

Il Presidente  
*Massimo Cannistrà*

Il Direttore Generale  
*Marco Melegari*

### **Ha smarrito la password per accedere all'Area Riservata Aderenti?**

Se ha smarrito la password, può recuperarla online attraverso l'apposita funzione "Sei un iscritto e hai dimenticato la password?", inserendo il codice fiscale e il numero di iscrizione.

Il numero di iscrizione è indicato nella Parte prima, SEZIONE 1 - Dati identificativi, della presente Comunicazione Periodica

## SEZIONE 1 - Dati identificativi

|   |                                    |
|---|------------------------------------|
| Cognome e Nome:                                   | COGNOME NOME                       |
| Luogo e data di nascita:                          | XXXX                               |
| Residenza:  | XXXX                               |
| Codice Fiscale:                                   | XXXX                               |
| Tipologia di adesione:                            | COLLETTIVA                         |
| Numero di iscrizione:                             | XXXX                               |
| Data di adesione alla forma pensionistica:        | 01/11/2003                         |
| Data di iscrizione alla previdenza complementare: | 10/08/2001                         |
| Azienda:  | VODAFONE ITALIA S.P.A.             |
| Beneficiari in caso di premorienza:               | I SOGGETTI DESIGNATI DALL'ISCRITTO |

## AVVERTENZE:

Si raccomanda di verificare la completezza ed esattezza dei dati riportati e di aggiornarli laddove necessario utilizzando le apposite funzioni dispositive presenti nell'area riservata del sito web del Fondo, all'indirizzo [www.fondotelemaco.it](http://www.fondotelemaco.it). Qualora si intenda modificare i soggetti beneficiari eventualmente designati deve essere trasmessa apposita comunicazione scritta, ottenibile compilando l'apposito form disponibile all'interno dell'area riservata del sito web del Fondo, alla voce Designazione Beneficiari. E' necessario stampare il modulo compilato, sottoscriverlo ed inviarlo all'indirizzo del Fondo. Nel caso in cui la designazione dei beneficiari fosse stata effettuata prima del 01/01/2007, La invitiamo a verificare che corrisponda alla Sua reale volontà, alla luce del mutato contesto normativo di riferimento. Se la designazione non fosse conforme alla Sua volontà ovvero, se la Sua volontà fosse mutata nel tempo, La preghiamo di provvedere alla nuova designazione attraverso le modalità sopra indicate. Si ricorda infatti che, in caso di decesso dell'iscritto prima della maturazione del diritto alla prestazione pensionistica, laddove non sia stata fatta diversa designazione, la posizione può essere riscattata solo dagli eredi. Si ricorda che i dati personali in possesso del Fondo sono trattati nel rispetto del D.lgs. 196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali) e, in tale ambito, sono trasmessi a soggetti o a società esterne che forniscono servizi strettamente connessi e strumentali all'attività del fondo medesimo, nonché alla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) per i compiti istituzionali dell'Autorità, e ad altri organi di vigilanza nei casi previsti dalla normativa vigente.

## SEZIONE 2 - Dati riepilogativi al 31/12/2017

Valore della posizione individuale (euro): **65.225,39**

Rendimento netto<sup>(\*)</sup>: YELLOW 5,98%

Costi (TER)<sup>(\*\*)</sup>: YELLOW 0,25%

(\*) Il dato indica il rendimento (al netto della tassazione e degli oneri sostenuti) realizzato dal comparto nel 2017. Questo rendimento differisce da quello della posizione individuale (vedi nota alla Tabella Entrate e Uscite - Sezione 3), che risente del momento in cui le entrate e le uscite si sono realizzate.

(\*\*) Il dato esprime l'incidenza dei costi effettivamente sostenuti nell'anno per la gestione finanziaria e amministrativa (ad eccezione degli oneri connessi alla negoziazione dei titoli e di quelli fiscali) sul patrimonio del comparto alla fine del 2017.

## SEZIONE 3 - Posizione individuale maturata

| Comparti      | Posizione individuale al 31/12/2016 |              |                     |  | Posizione individuale al 31/12/2017 |              |                     |  |
|---------------|-------------------------------------|--------------|---------------------|--|-------------------------------------|--------------|---------------------|--|
|               | Ripartizione percentuale            | Numero quote | Valore quota (euro) | Valore della posiz. individuale (euro) | Ripartizione percentuale            | Numero quote | Valore quota (euro) | Valore della posiz. individuale (euro) |
| YELLOW        | 100,00%                             | 2.922,749    | 19,694              | 57.560,62                              | 100,00%                             | 3.125,019    | 20,872              | 65.225,39                              |
|               |                                     |              |                     |  |                                     |              |                     |  |
|               |                                     |              |                     |  |                                     |              |                     |  |
|               |                                     |              |                     |  |                                     |              |                     |  |
| <b>TOTALE</b> | 100,00%                             |              |                     | 57.560,62                              | 100,00%                             |              |                     | 65.225,39                              |

Sono stati notificati i seguenti contratti di finanziamento con cessione del V dello stipendio:

| Denominazione Intermediario | Data di Notifica |
|-----------------------------|------------------|
|                             |                  |
|                             |                  |
|                             |                  |

| Entrate e Uscite                                      | Nel corso dell'anno 2017 | Al 31/12/2017 |
|---|--------------------------|---------------|
| <b>A) Totale entrate</b>                              | 4.146,11                 | 45.945,64     |
| - contributi lavoratore                               | 1.146,19                 | 13.353,86     |
| - contributi datore lavoro                            | 1.217,72                 | 4.967,69      |
| - TFR   | 1.782,20                 | 23.465,78     |
| - trasferimenti da altra forma pensionistica          | 0,00                     | 4.158,31      |
| - reintegri di anticipazioni                          | 0,00                     | 0,00          |
| <b>B) Totale uscite</b>                               | 0,00                     | 0,00          |
| - anticipazioni                                       | 0,00                     | 0,00          |
| - riscatti parziali                                   | 0,00                     | 0,00          |
| <b>C) POSIZIONE INDIVIDUALE AL 31/12/2016</b>         | 57.560,62                |               |
| <b>D) POSIZIONE INDIVIDUALE AL 31/12/2017</b>         | 65.225,39                |               |
| <b>VARIAZIONE DELLA POSIZIONE INDIVIDUALE (D - C)</b> | 7.664,77                 |               |
| dovuta ai flussi in entrata e uscita (A - B)          | 4.146,11                 |               |
| dovuta alla redditività netta della gestione (*)      | 3.518,66                 |               |

(\*) Si tratta della variazione della posizione individuale, realizzata nel 2017 come risultato della gestione. Questo valore differisce da quello che si ricaverebbe applicando alla posizione individuale il rendimento del comparto (Sezione 2), in quanto risente dei costi diretti e del momento in cui le entrate e le uscite si sono realizzate.

| Dettaglio delle operazioni effettuate dall'01/01/2017 al 31/12/2017 |          |                 |                 |          |                 |                |            |       |        |                        |                             |                 |                 |          |
|---|----------|-----------------|-----------------|----------|-----------------|----------------|------------|-------|--------|------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|----------|
| Tipologia di operazione   | Cod. az. | Data competenza | Data operazione | Comparto | Entrate         |                |            |       | Uscite | Spese dirett. a carico | Ammont. investito / disinv. | Data val. quota | Imp. val. quota | N. quote |
|   |          |                 |                 |          | Contr. aderente | Contr. azienda | Contr. TFR | Altro |        |                        |                             |                 |                 |          |
| Contributo  | 1        | 31/10/2016      | 31/01/2017      | YELLOW   | 61,95           | 24,78          | 142,53     | 0,00  | 0,00   | 0,00                   | 229,26                      | 28/02           | 19,914          | 11,512   |
| Contributo  | 1        | 30/11/2016      | 31/01/2017      | YELLOW   | 61,95           | 24,78          | 142,53     | 0,00  | 0,00   | 0,00                   | 229,26                      | 28/02           | 19,914          | 11,513   |
| Contributo  | 1        | 31/12/2016      | 31/01/2017      | YELLOW   | 96,00           | 38,40          | 220,83     | 0,00  | 0,00   | 0,00                   | 355,23                      | 28/02           | 19,914          | 17,838   |
| Contributo  | 1        | 31/01/2017      | 13/04/2017      | YELLOW   | 103,28          | 24,79          | 142,56     | 0,00  | 0,00   | 0,00                   | 270,63                      | 28/04           | 20,216          | 13,387   |
| Contributo  | 1        | 28/02/2017      | 13/04/2017      | YELLOW   | 103,53          | 24,85          | 141,78     | 0,00  | 0,00   | 20,00                  | 250,16                      | 28/04           | 20,216          | 12,374   |
| Contributo  | 1        | 31/03/2017      | 13/04/2017      | YELLOW   | 98,79           | 23,71          | 136,36     | 0,00  | 0,00   | 0,00                   | 258,86                      | 28/04           | 20,216          | 12,805   |
| Contributo  | 1        | 30/04/2017      | 14/07/2017      | YELLOW   | 103,63          | 24,87          | 143,04     | 0,00  | 0,00   | 0,00                   | 271,54                      | 31/07           | 20,346          | 13,346   |
| Contributo  | 1        | 31/05/2017      | 14/07/2017      | YELLOW   | 103,55          | 24,85          | 142,15     | 0,00  | 0,00   | 0,00                   | 270,55                      | 31/07           | 20,346          | 13,297   |
| Contributo  | 1        | 30/06/2017      | 14/07/2017      | YELLOW   | 103,61          | 24,87          | 143,02     | 0,00  | 0,00   | 0,00                   | 271,50                      | 31/07           | 20,346          | 13,344   |
| Premio Produtt.   | 1        | 31/08/2017      | 16/10/2017      | YELLOW   | 0,00            | 907,44         | 0,00       | 0,00  | 0,00   | 0,00                   | 907,44                      | 31/10           | 20,749          | 43,734   |
| Contributo  | 1        | 31/07/2017      | 16/10/2017      | YELLOW   | 102,87          | 24,69          | 142,52     | 0,00  | 0,00   | 0,00                   | 270,08                      | 31/10           | 20,749          | 13,017   |
| Contributo  | 1        | 31/08/2017      | 16/10/2017      | YELLOW   | 103,47          | 24,83          | 141,93     | 0,00  | 0,00   | 0,00                   | 270,23                      | 31/10           | 20,749          | 13,024   |
| Contributo  | 1        | 30/09/2017      | 16/10/2017      | YELLOW   | 103,56          | 24,86          | 142,95     | 0,00  | 0,00   | 0,00                   | 271,37                      | 31/10           | 20,749          | 13,079   |
| TOTALE  |          |                 |                 | YELLOW   | 1.146,19        | 1.217,72       | 1.782,20   | 0,00  | 0,00   | 20,00                  | 4.126,11                    |                 |                 | 202,270  |

**NB:** i contributi devono essere versati dalle aziende a Telemaco con cadenza trimestrale, entro il giorno 16 del mese successivo alla scadenza di ogni trimestre solare.

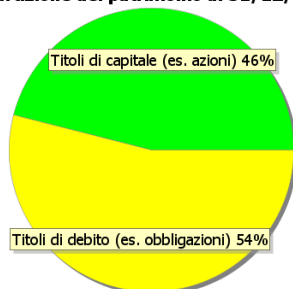
**LEGENDA:**

Cod. az.: 1 = VODAFONE ITALIA S.P.A.

| Riepilogo dei contributi versati e non dedotti | Anno 2016 | Totale dal 2001 al 2016 |
|--|-----------|-------------------------|
|  | 0,00      | 0,00                    |

L'ammontare indicato dei contributi non dedotti si basa sulle comunicazioni fatte a Telemaco dall'aderente o, in caso di trasferimenti, da altre forme pensionistiche.

**AVVERTENZE:** Si richiama l'attenzione sull'opportunità di verificare la correttezza delle informazioni riportate rispetto a quanto risultante dalla documentazione a disposizione, ovvero a quanto stabilito a livello contrattuale. I contributi sopraesposti sono soltanto quelli che sono stati effettivamente versati al Fondo e attribuiti alla posizione individuale nel corso dell'anno. I contributi relativi all'ultimo periodo di contribuzione dell'anno, se versati nel corso dell'anno successivo, verranno riportati nella prossima comunicazione periodica. Si ricorda di comunicare per iscritto, entro il 31 dicembre del corrente anno l'importo di eventuali contributi che nell'anno precedente non hanno fruito della deduzione fiscale, al fine di evitare una doppia imposizione in fase di liquidazione delle prestazioni.

**Ripartizione del patrimonio al 31/12/2017**

**AVVERTENZA:** È importante che l'aderente verifichi periodicamente che le caratteristiche della linea di investimento a cui è iscritto corrispondano alle proprie esigenze previdenziali. In tale verifica egli deve tenere conto dell'età, del reddito, della situazione lavorativa, degli obiettivi previdenziali, della possibilità di oscillazioni di valore della posizione individuale e della capacità di risparmio personale.

Qualora si ritengano le caratteristiche del comparto non più adeguate alle proprie esigenze, è possibile modificare la scelta mediante la procedura online disponibile nell'Area Riservata Aderenti o compilando e trasmettendo al Fondo il modulo reperibile sul sito web nella sezione 'Modulistica'.

**Rendimenti**

| Comparto            | 2017  | 3 anni<br>(2015 - 2017) | 5 anni<br>(2013 - 2017) | 10 anni<br>(2008 - 2017) |
|---------------------|-------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| BILANCIATO (YELLOW) | 5,98% | 4,13%                   | 6,27%                   | 4,27%                    |
| Benchmark (*)       | 5,94% | 4,14%                   | 6,69%                   | 4,68%                    |

(\*) Il benchmark è un parametro di riferimento che sintetizza l'andamento dei mercati finanziari in cui investe il Fondo e consente di operare un confronto rispetto all'investimento effettuato.

Sono sopra riportati i rendimenti dell'ultimo anno e degli ultimi 3, 5 e 10 anni, ove disponibili, in confronto con il relativo benchmark, o di altro indicatore di rendimento.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti occorre tener presente che:

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

**COMPARTO BILANCIATO (YELLOW)**

Nell'anno 2017 il rendimento netto del comparto Bilanciato è stato del 5,98%. Il risultato della gestione finanziaria è derivato dai proventi per interessi e dividendi e dall'apprezzamento del valore dei titoli in portafoglio. La gestione delle risorse è stata orientata in modo bilanciato tra la componente azionaria e quella obbligazionaria, quest'ultima con titoli obbligazionari di media durata e con rating medio-alto. La componente azionaria "strategica" è pari al 50%. La gestione ha privilegiato l'investimento in titoli obbligazionari e azionari di emittenti delle aree Euro e Nord America.

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

**Costi (TER) (\*) – 2017**

| Comparto            | Oneri di gestione finanziaria | Oneri di gestione amministrativa | Totale |
|---------------------|-------------------------------|----------------------------------|--------|
| BILANCIATO (YELLOW) | 0,18%                         | 0,07%                            | 0,25%  |

(\*) Il Total Expenses Ratio (TER) esprime l'incidenza dei costi effettivamente sostenuti nell'anno per la gestione finanziaria ed amministrativa (ad eccezione degli oneri connessi alla negoziazione dei titoli e di quelli fiscali) sul patrimonio del comparto alla fine del 2017.

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

\*\*\*

È possibile acquisire ulteriori informazioni riguardanti l'andamento della gestione dei comparti consultando la Nota Informativa; la Nota è disponibile gratuitamente in formato cartaceo presso la sede del Fondo e del datore di lavoro e in formato elettronico sul sito web. Su richiesta, la Nota, così come il Documento sulla politica di investimento, può essere inviata agli interessati.

Si riportano di seguito le principali variazioni che hanno interessato Telemaco nel corso dell'anno 2017:

## 1. Gestione finanziaria

### Rinnovo mandati

Nel corso dell'anno il Consiglio di amministrazione ha deliberato il rinnovo, con riduzione delle commissioni di gestione:

- dei mandati Azionario Globale affidati ad Azimut Capital Management SGR per i comparti Prudente (Green) e Bilanciato (Yellow), con decorrenza dal 1° aprile 2017 e fino al 31 marzo 2019;
- dei mandati Obbligazionario Corporate affidati ad AXA Investment Managers Paris per i comparti Prudente (Green) e Bilanciato (Yellow), con decorrenza dal 1° luglio 2017 e fino al 31 marzo 2019;
- dei mandati Bilanciato Globale affidati a BNP Paribas Investment Partners SGR, con delega di gestione a BNP Paribas Asset Management France, per i comparti Conservativo (Blue) e Prudente (Green) e ad Eurizon Capital SGR per i comparti Prudente (Green) e Bilanciato (Yellow), con decorrenza dal 1° gennaio 2018 e fino al 31 marzo 2019.

Il Consiglio di amministrazione ha, inoltre, deliberato di non rinnovare, alla scadenza del 31/12/2017, il mandato Bilanciato Globale affidato a BNP Paribas Investment Partners SGR per il comparto Bilanciato (Yellow) e di conferire le relative risorse finanziarie all'analogo mandato affidato ad Eurizon Capital SGR.

### Divieto di utilizzo di strumenti derivati non quotati

Il Consiglio di amministrazione ha deliberato, con decorrenza dal 1/1/2018, l'obbligo per i gestori finanziari di utilizzare unicamente strumenti derivati quotati per le sole finalità di riduzione del rischio e/o di efficiente gestione, adeguando laddove necessario i limiti minimi di copertura valutaria.

### Revisione della politica di investimento

Il Consiglio di amministrazione del 21 novembre ha deliberato l'avvio delle attività per la verifica dell'adeguatezza dell'Asset Allocation Strategica del Fondo ai fabbisogni previdenziali degli iscritti, affidando:

- allo Studio Attuariale Orrù e Associati l'incarico per l'analisi delle caratteristiche socio-demografiche e dei bisogni previdenziali degli aderenti e per la definizione dei rendimenti target necessari al raggiungimento degli obiettivi previdenziali;
- a Prometeia Advisor SIM l'incarico per la verifica ed ottimizzazione dell'Asset Allocation Strategica dei comparti e del relativo modello gestionale.

## 2. Rinnovo incarico per la revisione legale

Il 27 aprile l'Assemblea dei Delegati ha confermato l'incarico per la revisione legale dei conti alla società KPMG S.p.A. per il triennio 2017-2019.

## 3. Rinnovo organi sociali

Il 4 maggio si sono concluse le elezioni per il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati, che si è insediata il 22 maggio provvedendo ad eleggere il nuovo Consiglio di amministrazione per il triennio 2017-2019. Il Consiglio di Amministrazione si è insediato il 30 maggio, nominando nella stessa data Presidente Massimo Cannistrà e il 20 settembre Vice Presidente Giuseppe Gozzo. Il nuovo Collegio dei Sindaci è stato eletto dall'Assemblea dei Delegati il 10 ottobre e si è insediato il 18 ottobre, nominando Presidente Stefano Acanfora.

## 4. Modifica dello Statuto

Dal 1° giugno ha avuto decorrenza la modifica dell'articolo 33 dello Statuto, deliberata dal Consiglio di amministrazione del Fondo il 29 marzo ai sensi del comma 2 dell'art. 36 dello Statuto, per adeguarlo alle indicazioni fornite dalla COVIP nella Circolare 1175 del 22 marzo 2017. La modifica ha riguardato l'ultimo capoverso del primo comma dell'art. 33, dove è stato, aggiornato il riferimento alla documentazione da consegnare prima dell'adesione. La modifica è stata portata a conoscenza dell'Assemblea dei Delegati del 27 aprile 2017.

## 5. Documento sulle anticipazioni e Documento sul regime fiscale

Il 4 luglio sono stati modificati il Documento sulle Anticipazioni e il Documento sul Regime Fiscale per recepire, tra l'altro, l'ampliamento dell'elenco dei comuni per il regime derogatorio per le anticipazioni con un nuovo allegato 2 bis al DL 189/2016 (conversione in legge del DL n. 8/2017) e la proroga dal 30/11/2017 al 31/12/2017 del termine per richiedere la sospensione delle imposte (con la conversione in legge del DL n. 50/2017).

## 6. Nuove modalità per richiedere il cambio del comparto (switch)

Dal 1° ottobre il cambio del comparto di investimento può essere effettuato online senza l'invio del modulo cartaceo, accedendo all'Area Riservata Aderenti dalla home page del sito web del Fondo, e la decorrenza della scelta non è più trimestrale ma mensile.

## 7. Nuova denominazione della Banca Depositaria del Fondo

Dal 10 novembre la banca depositaria del Fondo ha cambiato denominazione da "Istituto centrale delle Banche Popolari Italiane" a "Nexi S.p.a."

## 8. Documento sulla politica di gestione dei conflitti di interesse

Il 21 novembre il Consiglio di amministrazione ha deliberato di modificare il Documento sulla politica di gestione dei conflitti di interesse in modo da estendere anche al Collegio Sindacale ed al Direttore Generale la compilazione della sezione della dichiarazione sulle relazioni d'affari con gli altri Soggetti Rilevanti e inserire tra i soggetti "interni" tenuti alla produzione delle dichiarazioni anche il Responsabile della Funzione Finanza ed il Responsabile Compliance.

## 9. Progetto "Conoscere per Crescere"

Il progetto, avviato nel 2016 con l'obiettivo di creare una rete di formatori previdenziali sul territorio e di organizzare eventi di promozione e divulgazione presso i luoghi di lavoro, è stato esteso nel corso del 2017 ai rappresentanti sindacali di sette regioni pilota (Lombardia, Piemonte, Veneto, Lazio, Campania, Puglia e Sicilia) arrivando a formare cinquanta esperti previdenziali distribuiti sul territorio nazionale. A partire da marzo 2017, si sono tenuti numerosi incontri nelle principali città italiane coinvolgendo oltre 3.500 lavoratori che hanno avuto l'opportunità di essere aggiornati sulle attività di Telemaco e sui vantaggi derivanti dall'adesione al Fondo. Dal sito Telemaco, accedendo alla sezione dedicata al progetto, è possibile conoscere e contattare tramite e-mail i formatori previdenziali di ciascuna regione.

## 10. Costi a carico dell'aderente

Il 12 dicembre 2017 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, relativamente all'anno 2018, di mantenere invariati la quota associativa (20 euro), i «rimborsi spese» per le anticipazioni (10 euro per quelle per ulteriori esigenze e 20 euro per quelle per acquisto e ristrutturazione prima casa) e per i cambi di comparto (10 euro), e l'aliquota di prelievo dal patrimonio di ciascun comparto a copertura di oneri amministrativi (0,021%).

## 11. Gestione amministrativa

Relativamente all'avanzo consuntivato nell'esercizio 2016 (vale a dire la differenza positiva fra le spese gravanti sugli aderenti e i costi effettivamente sostenuti da Telemaco), è stato restituito agli aderenti l'importo di 109.321 euro eccedente l'ammontare delle quote di

iscrizione incassate nel 2016, così come deliberato dall'Assemblea del 27/4/2017 mediante imputazione al patrimonio dei singoli comparti con il valore quota del 30/4/2017. L'importo residuo di 11.780 euro è stato rinviato all'esercizio 2017 a copertura delle spese per iniziative di promozione e sviluppo del Fondo.

## 12. Modifiche normative

### Nuovo Regolamento sulle modalità di adesione

Con la Deliberazione del 25 maggio 2016, successivamente modificata il 22 febbraio 2017, la COVIP ha approvato il nuovo Regolamento sulle modalità di adesione, che dal 1° giugno 2017 sostituisce il precedente Regolamento di cui alla Deliberazione COVIP del 29 maggio 2008. In sintesi, il Regolamento contiene disposizioni circa le regole di comportamento da osservare in sede di raccolta delle adesioni al fine di garantire ai potenziali aderenti un'informativa idonea a consentire agli stessi di effettuare scelte consapevoli e rispondenti alle proprie esigenze. I soggetti incaricati della raccolta delle adesioni devono consegnare gratuitamente al lavoratore, prima dell'adesione, i documenti "Informazioni chiave per l'aderente" (in sostituzione della Nota informativa in formato integrale) e "La mia pensione complementare", versione standardizzata, recante una proiezione della pensione complementare (che sostituisce il Progetto Esemplificativo Standardizzato). La Nota Informativa e lo Statuto sono pubblicati nella sezione Documenti del sito web del Fondo e devono essere consegnati gratuitamente in formato cartaceo ai soli aderenti che ne facciano espressa richiesta.

### Esclusione dei fondi pensione dalle procedure di "Bail in"

In sede di conversione in legge della manovra correttiva per il 2017 (DL n. 50 del 24/04/2017) è stata stabilita l'esclusione dei fondi di previdenza complementare dalle procedure del cosiddetto "Bail in". All'articolo 7 del D.Lgs. 252/2005 è stato, infatti, aggiunto il seguente comma 3-quater: "Sulle somme di denaro e sugli strumenti finanziari della forma pensionistica complementare depositate a qualsiasi titolo presso un depositario non sono ammesse azioni dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi".

### Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA)

La Legge 205/2017 (Legge di Bilancio per il 2018, in vigore dal 01.01.2018) è intervenuta sulla disciplina della previdenza complementare, modificando gli articoli 11 e 14 del D.Lgs. 252/2005, al fine di agevolare la fruizione della "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA) da parte dei lavoratori disoccupati e iscritti ai fondi pensione complementare. L'intera disciplina della RITA è ora contenuta nel citato art. 11, essendo state abrogate le precedenti disposizioni introdotte dalla Legge 232/2016 che disciplinavano in via sperimentale la RITA. La COVIP ha fornito, con la Circolare n. 888 dell'8 febbraio 2018, alcuni chiarimenti in merito alla RITA.

Dal 1° gennaio 2018 coloro che cessano l'attività lavorativa e sono iscritti alla previdenza complementare da almeno 5 anni, possono richiedere al fondo pensione l'erogazione, in tutto o in parte, della RITA per il periodo fino alla maturazione dei requisiti per la pensione di vecchiaia, a condizione che:

- siano a non più di 5 anni dall'età di pensionamento per vecchiaia e abbiano versato per almeno 20 anni i contributi alla previdenza obbligatoria;
- o, in alternativa,
- siano a non più di 10 anni dall'età di pensionamento per vecchiaia e siano disoccupati da almeno 24 mesi.

La prestazione erogata in forma di RITA gode di un regime fiscale agevolato essendo prevista la tassazione a titolo definitivo con un'aliquota del 15% (riducibile fino al 9%) sull'intero montante destinato alla RITA.

Qualora vengano meno i requisiti per aderire alla previdenza complementare nei casi di inoccupazione superiore a 48 mesi e di invalidità permanente con riduzione della capacità di lavoro a meno di 1/3, può essere esercitata, a differenza di prima, la facoltà di riscatto totale anche nei 5 anni precedenti la maturazione dei requisiti per la pensione obbligatoria, venendo meno l'obbligo di richiedere la prestazione pensionistica.

## 13. Modello fiscale di Certificazione Unica

Si segnala che, nell'ipotesi in cui nel corso dell'anno siano state erogate delle anticipazioni ai sensi dell'art. 11 comma 7 del D.Lgs. 252/2005, il Modello di Certificazione Unica (CU 2018) per l'attestazione delle imposte operate dal Fondo è disponibile nella sezione "Visualizza Documenti" dell'Area Riservata agli aderenti del sito web di Telemaco.

## 14. Contribuzione volontaria

Tutti i versamenti contributivi effettuati nel 2017 tramite azienda sono indicati nella Certificazione Unica (CU 2018) fornita dal datore di lavoro, mentre nella sezione "Visualizza Documenti" dell'Area Riservata agli aderenti del sito web di Telemaco è disponibile la comunicazione relativa ai versamenti volontari effettuati nel 2017 direttamente al Fondo.

## 15. Reclami

I reclami relativi a presunte irregolarità, criticità o anomalie circa il funzionamento di Telemaco possono essere inviati al Fondo a mezzo posta all'indirizzo Fondo Pensione Telemaco, Via Luigi Bellotti Bon, 14 - 00197 ROMA, via fax al numero 06.80914023 oppure per posta elettronica all'indirizzo [reclami@fondotelemaco.it](mailto:reclami@fondotelemaco.it). Se il Fondo non ha fornito una risposta entro 45 giorni dal ricevimento del reclamo o la risposta fornita non è ritenuta soddisfacente è possibile presentare un esposto alla COVIP - Commissione di vigilanza sui fondi pensione all'indirizzo di Piazza Augusto Imperatore, 27 - 00186 ROMA o inviato via fax al numero 06.69506304 o trasmesso da una casella di posta elettronica certificata all'indirizzo [protocollo@pec.covip.it](mailto:protocollo@pec.covip.it). Per ulteriori informazioni, si veda la "Guida pratica alla trasmissione degli esposti alla COVIP" predisposta dalla COVIP e consultabile sul sito web di Telemaco e su quello della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)).

\*\*\*

Si precisa che è possibile acquisire le informazioni generali e sull'andamento di Telemaco consultando la Nota Informativa, disponibile gratuitamente in formato cartaceo presso la sede del Fondo e del datore di lavoro e in formato elettronico sul sito web di Telemaco. Su richiesta, la Nota, così come il Documento sulla politica di investimento, può essere inviata agli interessati.

## Recapiti utili

|  |
|--|
| <b>Sito web.</b> Sul sito web <a href="http://www.fondotelemaco.it">www.fondotelemaco.it</a> , nella sezione "Documenti del Fondo" sono disponibili, oltre alla Nota Informativa, lo Statuto, gli Accordi tra le Parti Istitutive, il Regolamento per l'adesione dei soggetti fiscalmente a carico, il Regolamento Elettorale, i documenti sul regime fiscale, sulle rendite, sulle anticipazioni ed il Bilancio. Su richiesta, i predetti documenti possono essere inviati agli interessati.  |
| <b>Consultazione della posizione individuale on line.</b> Nella sezione "Area Riservata Aderenti" del sito <i>web</i> è possibile verificare la posizione individuale e l'evolversi della stessa, utilizzando le credenziali di accesso (codice fiscale e password). Ricordiamo che la password di accesso può essere rigenerata, una volta scaduta o smarrita, cliccando, dall'area accesso aderenti, su " <b>richiesta nuova password</b> " e inserendo il proprio codice fiscale e il proprio codice di adesione al Fondo e infine indicando un indirizzo di posta elettronica presso cui verrà inviata la nuova password di accesso. Nella medesima sezione è possibile accedere al motore di calcolo che consente la realizzazione di simulazioni personalizzate dell'evoluzione tempo per tempo della propria posizione individuale e dell'importo della prestazione complementare attesa. |
| <b>Assistenza tecnica.</b> Il Call Center del Fondo è a disposizione degli aderenti dal lunedì al venerdì, dalle ore 09,30 alle ore 12,30 e dalle 14,30 alle 17,00 al numero 0422 1745964.   |
| <b>Comunicazioni e richieste</b>   |
| Sede: Via Luigi Bellotti Bon, 14 - 00197 Roma - Fax 06 80914023 - e-mail: <a href="mailto:info@fondotelemaco.it">info@fondotelemaco.it</a>   |

# LA MIA PENSIONE COMPLEMENTARE

## Telemaco

(iscritto all'Albo COVIP al n. 103)

COGNOME NOME -CODICE FISCALE - Numero iscrizione: XXXXX

Il presente documento contiene una proiezione della pensione complementare per consentirti una valutazione sintetica e prospettica del tuo programma previdenziale. Al contempo costituisce uno strumento utile per aiutarti nelle scelte relative alla partecipazione, come ad esempio il livello di contribuzione.

**Avvertenza:** Gli importi di seguito riportati sono basati su procedure di proiezione 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 il FONDO TELEMACO, né 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 di lavoro.

### INFORMAZIONI E IPOTESI UTILIZZATE PER LA PROIEZIONE

| Data di adesione  | 01/11/2003   | Data di riferimento del Documento | 31/12/2017 |
|---|--------------|-----------------------------------|------------|
| <b>a) Ipotesi definite dalla COVIP</b>  |              |                                   |            |
| Tasso annuo atteso di inflazione:   | 2,00%        |                                   |            |
| Tasso 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:                                | 0,00%        |                                   |            |
| Costo relativo alla trasformazione della posizione individuale in rendita:    | 1,25%        |                                   |            |
| Tasso atteso di rendimento della gestione (in termini reali)*:                |              |                                   |            |
| <b>BILANCIATO (YELLOW)</b>  | <b>3,00%</b> |                                   |            |
| <b>b) Informazioni del Fondo Pensione</b>                                     |              |                                   |            |
| Costi   |              |                                   |            |
| Spese di adesione   | 4,65         |                                   |            |
| Spese accumulato  | 20,00        |                                   |            |
| Commissione annua   |              |                                   |            |
| <b>BILANCIATO (YELLOW)</b>  | <b>0,15%</b> |                                   |            |
| <b>c) Informazioni relative all'aderente</b>                                  |              |                                   |            |
| Età al momento dell'adesione:   |              | 32                                |            |
| Età al momento della simulazione:   |              | 46                                |            |
| Misura della contribuzione:   |              |                                   |            |
| Contributo effettivo dell'aderente  |              | 1.146,19                          |            |
| Contributo effettivo del datore di lavoro                                     |              | 1.217,72                          |            |
| Quota effettiva di TFR  |              | 1.782,20                          |            |
| Profilo di investimento:  |              |                                   |            |
| (Comp.Az.:50,00%;Comp.Obbl.:50,00%)   |              | <b>BILANCIATO (YELLOW)</b>        |            |
| Invest.: 100,00%  |              |                                   |            |

**AVVERTENZA:** Laddove riscontri che le informazioni di cui al punto c) non corrispondano (o non corrispondano più) alla tua situazione personale, puoi comunicare al Fondo i dati più aggiornati utilizzando l'apposito modulo disponibile presso il Fondo ovvero collegandoti al sito [www.fondotelemaco.it](http://www.fondotelemaco.it).

Al 31/12/2017 la posizione individuale da Lei accumulata è pari a 65.225,39 euro. In relazione a tale posizione la prima rata annua di rendita al momento delle seguenti età di pensionamento è stimata pari a:

| Età     | 66       | 67       | 68       | 69       | 70       |
|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Rendita | 2.820,48 | 2.932,36 | 3.051,97 | 3.180,04 | 3.317,45 |

### FASE DI ACCUMULO: PROIEZIONE DELL'EVOLUZIONE DELLA POSIZIONE INDIVIDUALE

La tabella che segue riporta una proiezione della evoluzione della tua posizione individuale nel corso della fase di accumulo.

| Data riferimento simulazione | Età anagr. | Versamenti lordi nell'anno (euro) | Versamenti lordi cumulati (euro) | Posizione individuale a fine periodo (euro) |
|------------------------------|------------|-----------------------------------|----------------------------------|---|
| 31/12/2018                   | 47         | 4.187,57                          | 50.133,21                        | 70.976,62                                   |
| 31/12/2021                   | 50         | 4.314,46                          | 62.948,86                        | 89.290,46                                   |
| 31/12/2026                   | 55         | 4.534,54                          | 85.177,01                        | 123.623,12                                  |
| 31/12/2031                   | 60         | 4.765,85                          | 108.539,03                       | 163.258,68                                  |
| 31/12/2036                   | 65         | 5.008,95                          | 133.092,74                       | 208.890,69                                  |
| 31/12/2037                   | 66         | 5.059,04                          | 138.151,78                       | 218.803,63                                  |
| 31/12/2038                   | 67         | 5.109,63                          | 143.261,42                       | 228.993,97                                  |
| 31/12/2039                   | 68         | 5.160,73                          | 148.422,15                       | 239.468,54                                  |
| 31/12/2040                   | 69         | 5.212,34                          | 153.634,48                       | 250.234,34                                  |
| 31/12/2041                   | 70         | 5.264,46                          | 158.898,94                       | 261.298,52                                  |

#### AVVERTENZE:

1. Il valore dei versamenti cumulati e della posizione individuale è riportato in termini reali ed è pertanto già al netto degli effetti dell'inflazione.

2. 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, la partecipazione alle forme di previdenza complementare consente di fruire di benefici fiscali, per questo ti consigliamo di leggere attentamente il "Documento sul regime fiscale", disponibile all'indirizzo [www.fondotelemaco.it](http://www.fondotelemaco.it).

3. La posizione individuale maturata è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione. La variabilità è tendenzialmente più elevata quanto maggiore è il contenuto azionario del profilo di investimento. Anche se la proiezione non prende in considerazione tale variabilità, nelle valutazioni tieni conto di questo importante elemento.

### FASE DI EROGAZIONE: PROIEZIONE DELLA PRIMA RATA DI RENDITA

Avvertenza: l'età di possibile pensionamento dell'iscritto dipende dal relativo regime previdenziale di base e dalla normativa tempo per tempo vigente: ad età inferiori a quelle rappresentate corrispondono, a parità di altre condizioni, rate di rendita più basse. E' possibile inoltre effettuare simulazioni "personalizzate" mediante un motore di calcolo messo a disposizione sul web, all'indirizzo [www.fondotelemaco.it](http://www.fondotelemaco.it) all'interno dell'Area aderenti.

La prima rata di rendita attesa al momento delle seguenti età di pensionamento, erogabile in rate annuali, e' stimata pari a:

| Età     | 66       | 67        | 68        | 69        | 70        |
|---------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Rendita | 9.461,53 | 10.294,96 | 11.204,99 | 12.200,07 | 13.289,99 |

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

Su tua richiesta l'esemplificazione può essere integrata con riferimento a una diversa tipologia di rendita, tra quelle offerte dalla forma pensionistica.

Anche in caso di pensionamento previsto prima della scadenza delle attuali condizioni di conversione in rendita, oltre i 70 anni la rendita visualizzata e' calcolata basandosi sui seguenti parametri: base demografica IPS55, tasso tecnico 0,00% e caricamento 1,25%.

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.

\* Il tasso di rendimento, espresso in termini reali, è calcolato sulla base della composizione (azionaria/obbligazionaria) del profilo di investimento prescelto. Alla componente azionaria è attribuito un rendimento del 4,00% annuo e a quella obbligazionaria del 2,00% annuo. Il tasso è espresso al lordo dei costi e della tassazione.







DCOOS5672

COGNOME NOME

INDIRIZZO

CAP LOCALITA' PROV

Roma, 30/03/2018

## Comunicazione periodica agli iscritti per l'anno 2017

La presente comunicazione, redatta dal Fondo Pensione Telemaco secondo lo schema predisposto dalla COVIP, viene trasmessa ai soggetti che risultano iscritti al 31 dicembre 2017. La comunicazione non ha rilevanza fiscale, ma ha unicamente lo scopo di informare gli iscritti sull'andamento della gestione. Nella comunicazione sono indicati la posizione maturata in Telemaco, le operazioni effettuate nel corso del 2017, i costi effettivamente sostenuti, la linea di investimento prescelta e i rendimenti confrontati con i relativi benchmark.

Unitamente alla presente comunicazione è trasmesso il documento "La mia pensione complementare" versione personalizzata. Il documento fornisce una proiezione tempo per tempo della posizione individuale e dell'importo della prestazione complementare attesa.

Il Fondo Pensione Telemaco è responsabile della completezza e veridicità delle notizie e dei dati contenuti nella presente comunicazione.

La comunicazione è disponibile anche in forma telematica all'interno dell'Area Riservata Aderenti, accessibile dalla home page del sito [www.fondotelemaco.it](http://www.fondotelemaco.it) previa autenticazione con le credenziali di accesso in Suo possesso (codice fiscale e password). Per gli anni futuri potrà scegliere che la comunicazione periodica venga messa a Sua disposizione nell'Area Riservata Aderenti, anziché essere inviata per posta. Tale modalità Le consentirà di ricevere il documento in tempi più rapidi e di archivarlo più agevolmente e permetterà al Fondo di risparmiare costi, anche in un'ottica di attenzione all'ambiente. Per fare ciò sarà necessario che Lei dia il consenso accedendo all'Area Riservata Aderenti. Con la stessa modalità potrà in ogni momento modificare la scelta effettuata.

Il Presidente  
*Massimo Cannistrà*

Il Direttore Generale  
*Marco Melegari*

### **Ha smarrito la password per accedere all'Area Riservata Aderenti?**

Se ha smarrito la password, può recuperarla online attraverso l'apposita funzione "Sei un iscritto e hai dimenticato la password?", inserendo il codice fiscale e il numero di iscrizione.

Il numero di iscrizione è indicato nella Parte prima, SEZIONE 1 - Dati identificativi, della presente Comunicazione Periodica

## SEZIONE 1 - Dati identificativi

|   |  |
|---|--|
| Cognome e Nome:                                   | COGNOME NOME   |
| Luogo e data di nascita:                          | XXXX   |
| Residenza:  | XXXX   |
| Codice Fiscale:                                   | XXXX   |
| Tipologia di adesione:                            | COLLETTIVA   |
| Numero di iscrizione:                             | XXXX   |
| Data di adesione alla forma pensionistica:        | 01/07/2007   |
| Data di iscrizione alla previdenza complementare: | 01/07/2007   |
| Azienda:  | ALMAVIVA CONTACT S.P.A.  |
| Beneficiari in caso di premorienza:               | GLI EREDI, IN QUANTO L'ISCRITTO NON HA DESIGNATO DIVERSI BENEFICIARI |

## AVVERTENZE:

Si raccomanda di verificare la completezza ed esattezza dei dati riportati e di aggiornarli laddove necessario utilizzando le apposite funzioni dispositive presenti nell'area riservata del sito web del Fondo, all'indirizzo [www.fondotelemaco.it](http://www.fondotelemaco.it). Qualora si intenda modificare i soggetti beneficiari eventualmente designati deve essere trasmessa apposita comunicazione scritta, ottenibile compilando l'apposito form disponibile all'interno dell'area riservata del sito web del Fondo, alla voce Designazione Beneficiari. E' necessario stampare il modulo compilato, sottoscriverlo ed inviarlo all'indirizzo del Fondo. Nel caso in cui la designazione dei beneficiari fosse stata effettuata prima del 01/01/2007, La invitiamo a verificare che corrisponda alla Sua reale volontà, alla luce del mutato contesto normativo di riferimento. Se la designazione non fosse conforme alla Sua volontà ovvero, se la Sua volontà fosse mutata nel tempo, La preghiamo di provvedere alla nuova designazione attraverso le modalità sopra indicate. Si ricorda infatti che, in caso di decesso dell'iscritto prima della maturazione del diritto alla prestazione pensionistica, laddove non sia stata fatta diversa designazione, la posizione può essere riscattata solo dagli eredi. Si ricorda che i dati personali in possesso del Fondo sono trattati nel rispetto del D.lgs. 196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali) e, in tale ambito, sono trasmessi a soggetti o a società esterne che forniscono servizi strettamente connessi e strumentali all'attività del fondo medesimo, nonché alla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) per i compiti istituzionali dell'Autorità, e ad altri organi di vigilanza nei casi previsti dalla normativa vigente.

## SEZIONE 2 - Dati riepilogativi al 31/12/2017

Valore della posizione individuale (euro): **5.246,39**

Rendimento netto<sup>(\*)</sup>: WHITE 0,78%

Costi (TER)<sup>(\*\*)</sup>: WHITE 0,40%

(\*) Il dato indica il rendimento (al netto della tassazione e degli oneri sostenuti) realizzato dal comparto nel 2017. Questo rendimento differisce da quello della posizione individuale (vedi nota alla Tabella Entrate e Uscite - Sezione 3), che risente del momento in cui le entrate e le uscite si sono realizzate.

(\*\*) Il dato esprime l'incidenza dei costi effettivamente sostenuti nell'anno per la gestione finanziaria e amministrativa (ad eccezione degli oneri connessi alla negoziazione dei titoli e di quelli fiscali) sul patrimonio del comparto alla fine del 2017.

## SEZIONE 3 - Posizione individuale maturata

| Comparti      | Posizione individuale al 31/12/2016 |              |                     |  | Posizione individuale al 31/12/2017 |              |                     |  |
|---------------|-------------------------------------|--------------|---------------------|--|-------------------------------------|--------------|---------------------|--|
|               | Ripartizione percentuale            | Numero quote | Valore quota (euro) | Valore della posiz. individuale (euro) | Ripartizione percentuale            | Numero quote | Valore quota (euro) | Valore della posiz. individuale (euro) |
| WHITE         | 100,00%                             | 530,026      | 13,113              | 6.950,23                               | 100,00%                             | 397,003      | 13,215              | 5.246,39                               |
|               |                                     |              |                     |  |                                     |              |                     |  |
|               |                                     |              |                     |  |                                     |              |                     |  |
|               |                                     |              |                     |  |                                     |              |                     |  |
|               |                                     |              |                     |  |                                     |              |                     |  |
| <b>TOTALE</b> | 100,00%                             |              |                     | 6.950,23                               | 100,00%                             |              |                     | 5.246,39                               |

Sono stati notificati i seguenti contratti di finanziamento con cessione del V dello stipendio:

| Denominazione Intermediario | Data di Notifica |
|-----------------------------|------------------|
|                             |                  |
|                             |                  |
|                             |                  |

| Entrate e Uscite                                      | Nel corso dell'anno 2017 | Al 31/12/2017 |
|---|--------------------------|---------------|
| <b>A) Totale entrate</b>                              | 457,79                   | 6.756,60      |
| - contributi lavoratore                               | 0,00                     | 4,65          |
| - contributi datore lavoro                            | 0,00                     | 4,65          |
| - TFR   | 457,79                   | 6.747,30      |
| - trasferimenti da altra forma pensionistica          | 0,00                     | 0,00          |
| - reintegri di anticipazioni                          | 0,00                     | 0,00          |
| <b>B) Totale uscite</b>                               | -2.190,69                | -2.190,69     |
| - anticipazioni                                       | -2.190,69                | -2.190,69     |
| - riscatti parziali                                   | 0,00                     | 0,00          |
| <b>C) POSIZIONE INDIVIDUALE AL 31/12/2016</b>         | 6.950,23                 |               |
| <b>D) POSIZIONE INDIVIDUALE AL 31/12/2017</b>         | 5.246,39                 |               |
| <b>VARIAZIONE DELLA POSIZIONE INDIVIDUALE (D - C)</b> | -1.703,84                |               |
| dovuta ai flussi in entrata e uscita (A - B)          | -1.732,90                |               |
| dovuta alla redditività netta della gestione (*)      | 29,06                    |               |

(\*) Si tratta della variazione della posizione individuale, realizzata nel 2017 come risultato della gestione. Questo valore differisce da quello che si ricaverebbe applicando alla posizione individuale il rendimento del comparto (Sezione 2), in quanto risente dei costi diretti e del momento in cui le entrate e le uscite si sono realizzate.

| Dettaglio delle operazioni effettuate dall'01/01/2017 al 31/12/2017 |          |                 |                 |          |                 |                |            |       |           |                        |                             |                 |                 |          |
|---|----------|-----------------|-----------------|----------|-----------------|----------------|------------|-------|-----------|------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|----------|
| Tipologia di operazione   | Cod. az. | Data competenza | Data operazione | Comparto | Entrate         |                |            |       | Uscite    | Spese dirett. a carico | Ammont. investito / disinv. | Data val. quota | Imp. val. quota | N. quote |
|   |          |                 |                 |          | Contr. aderente | Contr. azienda | Contr. TFR | Altro |           |                        |                             |                 |                 |          |
| Contributo  | 1        | 31/10/2016      | 17/01/2017      | WHITE    | 0,00            | 0,00           | 40,22      | 0,00  | 0,00      | 20,00                  | 20,22                       | 31/01           | 13,041          | 1,550    |
| Contributo  | 1        | 30/11/2016      | 17/01/2017      | WHITE    | 0,00            | 0,00           | 42,63      | 0,00  | 0,00      | 0,00                   | 42,63                       | 31/01           | 13,041          | 3,269    |
| Contributo  | 1        | 31/12/2016      | 17/01/2017      | WHITE    | 0,00            | 0,00           | 96,26      | 0,00  | 0,00      | 0,00                   | 96,26                       | 31/01           | 13,041          | 7,381    |
| Contributo  | 1        | 31/01/2017      | 18/04/2017      | WHITE    | 0,00            | 0,00           | 52,96      | 0,00  | 0,00      | 0,00                   | 52,96                       | 28/04           | 13,137          | 4,031    |
| Contributo  | 1        | 28/02/2017      | 18/04/2017      | WHITE    | 0,00            | 0,00           | 55,39      | 0,00  | 0,00      | 0,00                   | 55,39                       | 28/04           | 13,137          | 4,216    |
| Contributo  | 1        | 31/03/2017      | 18/04/2017      | WHITE    | 0,00            | 0,00           | 56,32      | 0,00  | 0,00      | 0,00                   | 56,32                       | 28/04           | 13,137          | 4,287    |
| Anticipazione   |          | 05/05/2017      | 31/05/2017      | WHITE    | 0,00            | 0,00           | 0,00       | 0,00  | -2.190,69 | 0,00                   | -2.190,69                   | 31/05           | 13,163          | -166,428 |
| Contributo  | 1        | 30/04/2017      | 17/07/2017      | WHITE    | 0,00            | 0,00           | 57,99      | 0,00  | 0,00      | 0,00                   | 57,99                       | 31/07           | 13,151          | 4,410    |
| Contributo  | 1        | 31/05/2017      | 17/07/2017      | WHITE    | 0,00            | 0,00           | 56,02      | 0,00  | 0,00      | 0,00                   | 56,02                       | 31/07           | 13,151          | 4,260    |
| TOTALE  |          |                 |                 | WHITE    | 0,00            | 0,00           | 457,79     | 0,00  | -2.190,69 | 20,00                  | -1.752,90                   |                 |                 | -133,023 |

**NB:** i contributi devono essere versati dalle aziende a Telemaco con cadenza trimestrale, entro il giorno 16 del mese successivo alla scadenza di ogni trimestre solare.

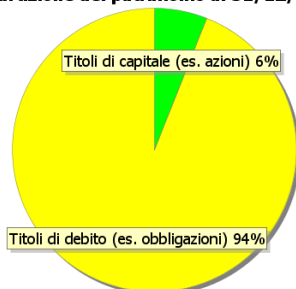
**LEGENDA:**

Cod. az.: 1 = ALMAVIVA CONTACT S.P.A.

| Riepilogo dei contributi versati e non dedotti | Anno 2016 | Totale dal 2001 al 2016 |
|--|-----------|-------------------------|
|  |           | 0,00                    |

L'ammontare indicato dei contributi non dedotti si basa sulle comunicazioni fatte a Telemaco dall'aderente o, in caso di trasferimenti, da altre forme pensionistiche.

**AVVERTENZE:** Si richiama l'attenzione sull'opportunità di verificare la correttezza delle informazioni riportate rispetto a quanto risultante dalla documentazione a disposizione, ovvero a quanto stabilito a livello contrattuale. I contributi sopraesposti sono soltanto quelli che sono stati effettivamente versati al Fondo e attribuiti alla posizione individuale nel corso dell'anno. I contributi relativi all'ultimo periodo di contribuzione dell'anno, se versati nel corso dell'anno successivo, verranno riportati nella prossima comunicazione periodica. Si ricorda di comunicare per iscritto, entro il 31 dicembre del corrente anno l'importo di eventuali contributi che nell'anno precedente non hanno fruito della deduzione fiscale, al fine di evitare una doppia imposizione in fase di liquidazione delle prestazioni.

**Ripartizione del patrimonio al 31/12/2017**

**AVVERTENZA:** È importante che l'aderente verifichi periodicamente che le caratteristiche della linea di investimento a cui è iscritto corrispondano alle proprie esigenze previdenziali. In tale verifica egli deve tenere conto dell'età, del reddito, della situazione lavorativa, degli obiettivi previdenziali, della possibilità di oscillazioni di valore della posizione individuale e della capacità di risparmio personale.

Qualora si ritengano le caratteristiche del comparto non più adeguate alle proprie esigenze, è possibile modificare la scelta mediante la procedura online disponibile nell'Area Riservata Aderenti o compilando e trasmettendo al Fondo il modulo reperibile sul sito web nella sezione 'Modulistica'.

| Rendimenti        |       |                         |                         |                          |
|-------------------|-------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Comparto          | 2017  | 3 anni<br>(2015 - 2017) | 5 anni<br>(2013 - 2017) | 10 anni<br>(2008 - 2017) |
| GARANTITO (WHITE) | 0,78% | 1,19%                   | 2,16%                   | 2,70%                    |
| Benchmark (*)     | 0,22% | 0,89%                   | 1,85%                   | 2,68%                    |

(\*) Il benchmark è un parametro di riferimento che sintetizza l'andamento dei mercati finanziari in cui investe il Fondo e consente di operare un confronto rispetto all'investimento effettuato.

Sono sopra riportati i rendimenti dell'ultimo anno e degli ultimi 3, 5 e 10 anni, ove disponibili, in confronto con il relativo benchmark, o di altro indicatore di rendimento.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti occorre tener presente che:

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

**GARANTITO (WHITE)**

Nell'anno 2017 il rendimento netto del comparto Garantito è stato dello 0,78%. Il risultato della gestione finanziaria è derivato dai proventi per interessi e dall'apprezzamento del valore dei titoli in portafoglio. La gestione delle risorse è stata prevalentemente orientata verso titoli obbligazionari di breve durata e con rating medio-alto. La componente azionaria "strategica" è pari al 5%. Lo stile di gestione adottato ha privilegiato investimenti in titoli di stato dell'area Euro.

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

| Costi (TER) (*) – 2017 |                               |                                  |        |
|------------------------|-------------------------------|----------------------------------|--------|
| Comparto               | Oneri di gestione finanziaria | Oneri di gestione amministrativa | Totale |
| GARANTITO (WHITE)      | 0,22%                         | 0,18%                            | 0,40%  |

(\*) Il Total Expenses Ratio (TER) esprime l'incidenza dei costi effettivamente sostenuti nell'anno per la gestione finanziaria ed amministrativa (ad eccezione degli oneri connessi alla negoziazione dei titoli e di quelli fiscali) sul patrimonio del comparto alla fine del 2017.

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

\* \* \*

È possibile acquisire ulteriori informazioni riguardanti l'andamento della gestione dei comparti consultando la Nota Informativa; la Nota è disponibile gratuitamente in formato cartaceo presso la sede del Fondo e del datore di lavoro e in formato elettronico sul sito web. Su richiesta, la Nota, così come il Documento sulla politica di investimento, può essere inviata agli interessati.

Si riportano di seguito le principali variazioni che hanno interessato Telemaco nel corso dell'anno 2017:

## 1. Gestione finanziaria

### Rinnovo mandati

Nel corso dell'anno il Consiglio di amministrazione ha deliberato il rinnovo, con riduzione delle commissioni di gestione:

- dei mandati Azionario Globale affidati ad Azimut Capital Management SGR per i comparti Prudente (Green) e Bilanciato (Yellow), con decorrenza dal 1° aprile 2017 e fino al 31 marzo 2019;
- dei mandati Obbligazionario Corporate affidati ad AXA Investment Managers Paris per i comparti Prudente (Green) e Bilanciato (Yellow), con decorrenza dal 1° luglio 2017 e fino al 31 marzo 2019;
- dei mandati Bilanciato Globale affidati a BNP Paribas Investment Partners SGR, con delega di gestione a BNP Paribas Asset Management France, per i comparti Conservativo (Blue) e Prudente (Green) e ad Eurizon Capital SGR per i comparti Prudente (Green) e Bilanciato (Yellow), con decorrenza dal 1° gennaio 2018 e fino al 31 marzo 2019.

Il Consiglio di amministrazione ha, inoltre, deliberato di non rinnovare, alla scadenza del 31/12/2017, il mandato Bilanciato Globale affidato a BNP Paribas Investment Partners SGR per il comparto Bilanciato (Yellow) e di conferire le relative risorse finanziarie all'analogo mandato affidato ad Eurizon Capital SGR.

### Divieto di utilizzo di strumenti derivati non quotati

Il Consiglio di amministrazione ha deliberato, con decorrenza dal 1/1/2018, l'obbligo per i gestori finanziari di utilizzare unicamente strumenti derivati quotati per le sole finalità di riduzione del rischio e/o di efficiente gestione, adeguando laddove necessario i limiti minimi di copertura valutaria.

### Revisione della politica di investimento

Il Consiglio di amministrazione del 21 novembre ha deliberato l'avvio delle attività per la verifica dell'adeguatezza dell'Asset Allocation Strategica del Fondo ai fabbisogni previdenziali degli iscritti, affidando:

- allo Studio Attuariale Orrù e Associati l'incarico per l'analisi delle caratteristiche socio-demografiche e dei bisogni previdenziali degli aderenti e per la definizione dei rendimenti target necessari al raggiungimento degli obiettivi previdenziali;
- a Prometeia Advisor SIM l'incarico per la verifica ed ottimizzazione dell'Asset Allocation Strategica dei comparti e del relativo modello gestionale.

## 2. Rinnovo incarico per la revisione legale

Il 27 aprile l'Assemblea dei Delegati ha confermato l'incarico per la revisione legale dei conti alla società KPMG S.p.A. per il triennio 2017-2019.

## 3. Rinnovo organi sociali

Il 4 maggio si sono concluse le elezioni per il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati, che si è insediata il 22 maggio provvedendo ad eleggere il nuovo Consiglio di amministrazione per il triennio 2017-2019. Il Consiglio di Amministrazione si è insediato il 30 maggio, nominando nella stessa data Presidente Massimo Cannistrà e il 20 settembre Vice Presidente Giuseppe Gozzo. Il nuovo Collegio dei Sindaci è stato eletto dall'Assemblea dei Delegati il 10 ottobre e si è insediato il 18 ottobre, nominando Presidente Stefano Acanfora.

## 4. Modifica dello Statuto

Dal 1° giugno ha avuto decorrenza la modifica dell'articolo 33 dello Statuto, deliberata dal Consiglio di amministrazione del Fondo il 29 marzo ai sensi del comma 2 dell'art. 36 dello Statuto, per adeguarlo alle indicazioni fornite dalla COVIP nella Circolare 1175 del 22 marzo 2017. La modifica ha riguardato l'ultimo capoverso del primo comma dell'art. 33, dove è stato, aggiornato il riferimento alla documentazione da consegnare prima dell'adesione. La modifica è stata portata a conoscenza dell'Assemblea dei Delegati del 27 aprile 2017.

## 5. Documento sulle anticipazioni e Documento sul regime fiscale

Il 4 luglio sono stati modificati il Documento sulle Anticipazioni e il Documento sul Regime Fiscale per recepire, tra l'altro, l'ampliamento dell'elenco dei comuni per il regime derogatorio per le anticipazioni con un nuovo allegato 2 bis al DL 189/2016 (conversione in legge del DL n. 8/2017) e la proroga dal 30/11/2017 al 31/12/2017 del termine per richiedere la sospensione delle imposte (con la conversione in legge del DL n. 50/2017).

## 6. Nuove modalità per richiedere il cambio del comparto (switch)

Dal 1° ottobre il cambio del comparto di investimento può essere effettuato online senza l'invio del modulo cartaceo, accedendo all'Area Riservata Aderenti dalla home page del sito web del Fondo, e la decorrenza della scelta non è più trimestrale ma mensile.

## 7. Nuova denominazione della Banca Depositaria del Fondo

Dal 10 novembre la banca depositaria del Fondo ha cambiato denominazione da "Istituto centrale delle Banche Popolari Italiane" a "Nexi S.p.a.".

## 8. Documento sulla politica di gestione dei conflitti di interesse

Il 21 novembre il Consiglio di amministrazione ha deliberato di modificare il Documento sulla politica di gestione dei conflitti di interesse in modo da estendere anche al Collegio Sindacale ed al Direttore Generale la compilazione della sezione della dichiarazione sulle relazioni d'affari con gli altri Soggetti Rilevanti e inserire tra i soggetti "interni" tenuti alla produzione delle dichiarazioni anche il Responsabile della Funzione Finanza ed il Responsabile Compliance.

## 9. Progetto "Conoscere per Crescere"

Il progetto, avviato nel 2016 con l'obiettivo di creare una rete di formatori previdenziali sul territorio e di organizzare eventi di promozione e divulgazione presso i luoghi di lavoro, è stato esteso nel corso del 2017 ai rappresentanti sindacali di sette regioni pilota (Lombardia, Piemonte, Veneto, Lazio, Campania, Puglia e Sicilia) arrivando a formare cinquanta esperti previdenziali distribuiti sul territorio nazionale. A partire da marzo 2017, si sono tenuti numerosi incontri nelle principali città italiane coinvolgendo oltre 3.500 lavoratori che hanno avuto l'opportunità di essere aggiornati sulle attività di Telemaco e sui vantaggi derivanti dall'adesione al Fondo. Dal sito Telemaco, accedendo alla sezione dedicata al progetto, è possibile conoscere e contattare tramite e-mail i formatori previdenziali di ciascuna regione.

## 10. Costi a carico dell'aderente

Il 12 dicembre 2017 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, relativamente all'anno 2018, di mantenere invariati la quota associativa (20 euro), i «rimborsi spese» per le anticipazioni (10 euro per quelle per ulteriori esigenze e 20 euro per quelle per acquisto e ristrutturazione prima casa) e per i cambi di comparto (10 euro), e l'aliquota di prelievo dal patrimonio di ciascun comparto a copertura di oneri amministrativi (0,021%).

## 11. Gestione amministrativa

Relativamente all'avanzo consuntivato nell'esercizio 2016 (vale a dire la differenza positiva fra le spese gravanti sugli aderenti e i costi effettivamente sostenuti da Telemaco), è stato restituito agli aderenti l'importo di 109.321 euro eccedente l'ammontare delle quote di

iscrizione incassate nel 2016, così come deliberato dall'Assemblea del 27/4/2017 mediante imputazione al patrimonio dei singoli comparti con il valore quota del 30/4/2017. L'importo residuo di 11.780 euro è stato rinviato all'esercizio 2017 a copertura delle spese per iniziative di promozione e sviluppo del Fondo.

## 12. Modifiche normative

### Nuovo Regolamento sulle modalità di adesione

Con la Deliberazione del 25 maggio 2016, successivamente modificata il 22 febbraio 2017, la COVIP ha approvato il nuovo Regolamento sulle modalità di adesione, che dal 1° giugno 2017 sostituisce il precedente Regolamento di cui alla Deliberazione COVIP del 29 maggio 2008. In sintesi, il Regolamento contiene disposizioni circa le regole di comportamento da osservare in sede di raccolta delle adesioni al fine di garantire ai potenziali aderenti un'informativa idonea a consentire agli stessi di effettuare scelte consapevoli e rispondenti alle proprie esigenze. I soggetti incaricati della raccolta delle adesioni devono consegnare gratuitamente al lavoratore, prima dell'adesione, i documenti "Informazioni chiave per l'aderente" (in sostituzione della Nota informativa in formato integrale) e "La mia pensione complementare", versione standardizzata, recante una proiezione della pensione complementare (che sostituisce il Progetto Esemplificativo Standardizzato). La Nota Informativa e lo Statuto sono pubblicati nella sezione Documenti del sito web del Fondo e devono essere consegnati gratuitamente in formato cartaceo ai soli aderenti che ne facciano espressa richiesta.

### Esclusione dei fondi pensione dalle procedure di "Bail in"

In sede di conversione in legge della manovra correttiva per il 2017 (DL n. 50 del 24/04/2017) è stata stabilita l'esclusione dei fondi di previdenza complementare dalle procedure del cosiddetto "Bail in". All'articolo 7 del D.Lgs. 252/2005 è stato, infatti, aggiunto il seguente comma 3-quater: "Sulle somme di denaro e sugli strumenti finanziari della forma pensionistica complementare depositate a qualsiasi titolo presso un depositario non sono ammesse azioni dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi".

### Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA)

La Legge 205/2017 (Legge di Bilancio per il 2018, in vigore dal 01.01.2018) è intervenuta sulla disciplina della previdenza complementare, modificando gli articoli 11 e 14 del D.Lgs. 252/2005, al fine di agevolare la fruizione della "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA) da parte dei lavoratori disoccupati e iscritti ai fondi pensione complementare. L'intera disciplina della RITA è ora contenuta nel citato art. 11, essendo state abrogate le precedenti disposizioni introdotte dalla Legge 232/2016 che disciplinavano in via sperimentale la RITA. La COVIP ha fornito, con la Circolare n. 888 dell'8 febbraio 2018, alcuni chiarimenti in merito alla RITA.

Dal 1° gennaio 2018 coloro che cessano l'attività lavorativa e sono iscritti alla previdenza complementare da almeno 5 anni, possono richiedere al fondo pensione l'erogazione, in tutto o in parte, della RITA per il periodo fino alla maturazione dei requisiti per la pensione di vecchiaia, a condizione che:

- siano a non più di 5 anni dall'età di pensionamento per vecchiaia e abbiano versato per almeno 20 anni i contributi alla previdenza obbligatoria;
- o, in alternativa,
- siano a non più di 10 anni dall'età di pensionamento per vecchiaia e siano disoccupati da almeno 24 mesi.

La prestazione erogata in forma di RITA gode di un regime fiscale agevolato essendo prevista la tassazione a titolo definitivo con un'aliquota del 15% (riducibile fino al 9%) sull'intero montante destinato alla RITA.

Qualora vengano meno i requisiti per aderire alla previdenza complementare nei casi di inoccupazione superiore a 48 mesi e di invalidità permanente con riduzione della capacità di lavoro a meno di 1/3, può essere esercitata, a differenza di prima, la facoltà di riscatto totale anche nei 5 anni precedenti la maturazione dei requisiti per la pensione obbligatoria, venendo meno l'obbligo di richiedere la prestazione pensionistica.

## 13. Modello fiscale di Certificazione Unica

Si segnala che, nell'ipotesi in cui nel corso dell'anno siano state erogate delle anticipazioni ai sensi dell'art. 11 comma 7 del D.Lgs. 252/2005, il Modello di Certificazione Unica (CU 2018) per l'attestazione delle imposte operate dal Fondo è disponibile nella sezione "Visualizza Documenti" dell'Area Riservata agli aderenti del sito web di Telemaco.

## 14. Contribuzione volontaria

Tutti i versamenti contributivi effettuati nel 2017 tramite azienda sono indicati nella Certificazione Unica (CU 2018) fornita dal datore di lavoro, mentre nella sezione "Visualizza Documenti" dell'Area Riservata agli aderenti del sito web di Telemaco è disponibile la comunicazione relativa ai versamenti volontari effettuati nel 2017 direttamente al Fondo.

## 15. Reclami

I reclami relativi a presunte irregolarità, criticità o anomalie circa il funzionamento di Telemaco possono essere inviati al Fondo a mezzo posta all'indirizzo Fondo Pensione Telemaco, Via Luigi Bellotti Bon, 14 - 00197 ROMA, via fax al numero 06.80914023 oppure per posta elettronica all'indirizzo [reclami@fondotelemaco.it](mailto:reclami@fondotelemaco.it). Se il Fondo non ha fornito una risposta entro 45 giorni dal ricevimento del reclamo o la risposta fornita non è ritenuta soddisfacente è possibile presentare un esposto alla COVIP - Commissione di vigilanza sui fondi pensione all'indirizzo di Piazza Augusto Imperatore, 27 - 00186 ROMA o inviato via fax al numero 06.69506304 o trasmesso da una casella di posta elettronica certificata all'indirizzo [protocollo@pec.covip.it](mailto:protocollo@pec.covip.it). Per ulteriori informazioni, si veda la "Guida pratica alla trasmissione degli esposti alla COVIP" predisposta dalla COVIP e consultabile sul sito web di Telemaco e su quello della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)).

\*\*\*

Si precisa che è possibile acquisire le informazioni generali e sull'andamento di Telemaco consultando la Nota Informativa, disponibile gratuitamente in formato cartaceo presso la sede del Fondo e del datore di lavoro e in formato elettronico sul sito web di Telemaco. Su richiesta, la Nota, così come il Documento sulla politica di investimento, può essere inviata agli interessati.

## Recapiti utili

|  |
|--|
| <b>Sito web.</b> Sul sito web <a href="http://www.fondotelemaco.it">www.fondotelemaco.it</a> , nella sezione "Documenti del Fondo" sono disponibili, oltre alla Nota Informativa, lo Statuto, gli Accordi tra le Parti Istitutive, il Regolamento per l'adesione dei soggetti fiscalmente a carico, il Regolamento Elettorale, i documenti sul regime fiscale, sulle rendite, sulle anticipazioni ed il Bilancio. Su richiesta, i predetti documenti possono essere inviati agli interessati.  |
| <b>Consultazione della posizione individuale on line.</b> Nella sezione "Area Riservata Aderenti" del sito <i>web</i> è possibile verificare la posizione individuale e l'evolversi della stessa, utilizzando le credenziali di accesso (codice fiscale e password). Ricordiamo che la password di accesso può essere rigenerata, una volta scaduta o smarrita, cliccando, dall'area accesso aderenti, su " <b>richiesta nuova password</b> " e inserendo il proprio codice fiscale e il proprio codice di adesione al Fondo e infine indicando un indirizzo di posta elettronica presso cui verrà inviata la nuova password di accesso. Nella medesima sezione è possibile accedere al motore di calcolo che consente la realizzazione di simulazioni personalizzate dell'evoluzione tempo per tempo della propria posizione individuale e dell'importo della prestazione complementare attesa. |
| <b>Assistenza tecnica.</b> Il Call Center del Fondo è a disposizione degli aderenti dal lunedì al venerdì, dalle ore 09,30 alle ore 12,30 e dalle 14,30 alle 17,00 al numero 0422 1745964.   |
| <b>Comunicazioni e richieste</b>   |
| Sede: Via Luigi Bellotti Bon, 14 - 00197 Roma - Fax 06 80914023 - e-mail: <a href="mailto:info@fondotelemaco.it">info@fondotelemaco.it</a>   |

# LA MIA PENSIONE COMPLEMENTARE

## Telemaco

(iscritto all'Albo COVIP al n. 103)

COGNOME NOME -CODICE FISCALE - Numero iscrizione: XXXXX

Il presente documento contiene una proiezione della pensione complementare per consentirti una valutazione sintetica e prospettica del tuo programma previdenziale. Al contempo costituisce uno strumento utile per aiutarti nelle scelte relative alla partecipazione, come ad esempio il livello di contribuzione.

*Avvertenza: Gli importi di seguito riportati sono basati su procedure di proiezione 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 il FONDO TELEMACO, né 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 di lavoro.**

### INFORMAZIONI E IPOTESI UTILIZZATE PER LA PROIEZIONE

|   |   |  |                          |
|---|---|--|--------------------------|
| Data di adesione  | 01/07/2007                                | Data di riferimento del Documento            | 31/12/2017               |
| <b>a) Ipotesi definite dalla COVIP</b>  | <b>b) Informazioni del Fondo Pensione</b> | <b>c) Informazioni relative all'aderente</b> |                          |
| Tasso annuo atteso di inflazione:   | <b>2,00%</b>                              | Costi  | <b>29</b>                |
| Tasso atteso di crescita della contribuzione/retribuzione (in termini reali): | <b>1,00%</b>                              | Spese di adesione                            | <b>4,65</b>              |
| Basi demografiche per il calcolo della rendita:                               | <b>IPS55</b>                              | Spese accumulato                             | <b>20,00</b>             |
| Basi finanziarie per il calcolo della rendita:                                | <b>0,00%</b>                              | Commissione annua                            | <b>0,00</b>              |
| Costo relativo alla trasformazione della posizione individuale in rendita:    | <b>1,25%</b>                              | <b>GARANTITO (WHITE)</b>                     | <b>0,24%</b>             |
| Tasso atteso di rendimento della gestione (in termini reali)*:                | <b>2,10%</b>                              |  |                          |
| <b>GARANTITO (WHITE)</b>  |   |  | <b>GARANTITO (WHITE)</b> |
|   |   |  | <b>Invest.: 100,00%</b>  |

*AVVERTENZA: Laddove riscontri che le informazioni di cui al punto c) non corrispondano (o non corrispondano più) alla tua situazione personale, puoi comunicare al Fondo i dati più aggiornati utilizzando l'apposito modulo disponibile presso il Fondo ovvero collegandoti al sito [www.fondotelemaco.it](http://www.fondotelemaco.it).*

Al 31/12/2017 la posizione individuale da Lei accumulata è pari a 5.246,39 euro. In relazione a tale posizione la prima rata annua di rendita al momento delle seguenti età di pensionamento è stimata pari a:

|         |        |        |        |        |        |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Età     | 66     | 67     | 68     | 69     | 70     |
| Rendita | 226,87 | 235,86 | 245,48 | 255,79 | 266,84 |

### FASE DI ACCUMULO: PROIEZIONE DELL'EVOLUZIONE DELLA POSIZIONE INDIVIDUALE

La tabella che segue riporta una proiezione della evoluzione della tua posizione individuale nel corso della fase di accumulo.

| Data riferimento simulazione | Età anagr. | Versamenti lordi nell'anno (euro) | Versamenti lordi cumulati (euro) | Posizione individuale a fine periodo (euro) |
|------------------------------|------------|-----------------------------------|----------------------------------|---|
| 31/12/2018                   | 41         | 462,37                            | 7.218,97                         | 5.777,18                                    |
| 31/12/2022                   | 45         | 481,14                            | 9.115,14                         | 8.028,37                                    |
| 31/12/2027                   | 50         | 505,68                            | 11.593,99                        | 11.148,72                                   |
| 31/12/2032                   | 55         | 531,48                            | 14.199,29                        | 14.639,72                                   |
| 31/12/2037                   | 60         | 558,59                            | 16.937,48                        | 18.536,45                                   |
| 31/12/2042                   | 65         | 587,08                            | 19.815,35                        | 22.876,98                                   |
| 31/12/2043                   | 66         | 592,96                            | 20.408,30                        | 23.801,93                                   |
| 31/12/2044                   | 67         | 598,88                            | 21.007,19                        | 24.746,62                                   |
| 31/12/2045                   | 68         | 604,87                            | 21.612,06                        | 25.711,40                                   |
| 31/12/2046                   | 69         | 610,92                            | 22.222,99                        | 26.696,64                                   |
| 31/12/2047                   | 70         | 617,03                            | 22.840,02                        | 27.702,70                                   |

#### AVVERTENZE:

1. Il valore dei versamenti cumulati e della posizione individuale è riportato in termini reali ed è pertanto già al netto degli effetti dell'inflazione.

2. 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, la partecipazione alle forme di previdenza complementare consente di fruire di benefici fiscali, per questo ti consigliamo di leggere attentamente il "Documento sul regime fiscale", disponibile all'indirizzo [www.fondotelemaco.it](http://www.fondotelemaco.it).

3. La posizione individuale maturata è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione. La variabilità è tendenzialmente più elevata quanto maggiore è il contenuto azionario del profilo di investimento. Anche se la proiezione non prende in considerazione tale variabilità, nelle valutazioni tieni conto di questo importante elemento.

### FASE DI EROGAZIONE: PROIEZIONE DELLA PRIMA RATA DI RENDITA

Avvertenza: l'età di possibile pensionamento dell'iscritto dipende dal relativo regime previdenziale di base e dalla normativa tempo per tempo vigente: ad età inferiori a quelle rappresentate corrispondono, a parità di altre condizioni, rate di rendita più basse. E' possibile inoltre effettuare simulazioni "personalizzate" mediante un motore di calcolo messo a disposizione sul web, all'indirizzo [www.fondotelemaco.it](http://www.fondotelemaco.it) all'interno dell'Area aderenti.

La prima rata di rendita attesa al momento delle seguenti età di pensionamento, erogabile in rate annuali, e' stimata pari a:

|         |          |          |          |          |          |
|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Età     | 66       | 67       | 68       | 69       | 70       |
| Rendita | 1.029,25 | 1.112,54 | 1.203,06 | 1.301,58 | 1.409,00 |

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

Su tua richiesta l'esemplificazione può essere integrata con riferimento a una diversa tipologia di rendita, tra quelle offerte dalla forma pensionistica.

Anche in caso di pensionamento previsto prima della scadenza delle attuali condizioni di conversione in rendita, oltre i 70 anni la rendita visualizzata e' calcolata basandosi sui seguenti parametri: base demografica IPS55, tasso tecnico 0,00% e caricamento 1,25%.

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.

Si ricorda che per il comparto GARANTITO (WHITE), l'attuale convenzione prevede la garanzia di un rendimento minimo dell'1% annuo per tutti gli iscritti alla scadenza della stessa (30 giugno 2019), nonché di un rendimento minimo del 2% annuo in caso di uscita anticipata dal Fondo a seguito di alcuni eventi (per i dettagli si rimanda alla Nota Informativa). Tale rendimento è espresso in termini nominali, cioè non tiene conto, se non in misura parziale, degli effetti dell'inflazione.

Di detto rendimento minimo garantito non si è tenuto conto nella stima della evoluzione della posizione pensionistica.

\* Il tasso di rendimento, espresso in termini reali, è calcolato sulla base della composizione (azionaria/obbligazionaria) del profilo di investimento prescelto. Alla componente azionaria è attribuito un rendimento del 4,00% annuo e a quella obbligazionaria del 2,00% annuo. Il tasso è espresso al lordo dei costi e della tassazione.

