TELEMACO

FONDO PENSIONE NEGOZIALE
FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE PER I LAVORATORI DELLE AZIENDE DI TELECOMUNICAZIONE – TELEMACO
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 103

Istituito in Italia

Via Luigi Bellotti Bon, 14 – 00197 Roma (RM)

Sede: 06/8091401
Contact Center: 0422/1745964

info@fondotelemaco.it
fondotelemaco@pec.it

www.fondotelemaco.it

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 31/05/2021*)

TELEMACO è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.
La Nota informativa è composta da 2 PARTI e da un'Appendice:

- *la **PARTE I 'LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE'**, contiene INFORMAZIONI DI BASE, è suddivisa in **3 SCHEDE** ('Presentazione'; 'I costi'; 'I destinatari e i contributi') e ti viene consegnata al MOMENTO DELL'ADESIONE;*
- *la **PARTE II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE'**, contiene INFORMAZIONI DI APPROFONDIMENTO, è composta da **2 SCHEDE** ('Le opzioni di investimento'; 'Le informazioni sui soggetti coinvolti') ed è DISPONIBILE SUL SITO WEB (www.fondotelemaco.it);*
- ***l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'**, ti viene consegnata al MOMENTO DELL'ADESIONE*

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

Scheda 'Presentazione' (*in vigore dal 31/05/2021*)

Premessa

Quale è l'obiettivo

TELEMACO è un **fondo pensione negoziale** finalizzato all'erogazione di una **pensione complementare**, ai sensi del **decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252**. TELEMACO è vigilato dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione (**COVIP**).

Come funziona

TELEMACO opera in **regime di contribuzione definita**: l'importo della tua pensione complementare è determinato dai contributi che versi e dai rendimenti della gestione. Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e l'andamento passato non è necessariamente indicativo di quello futuro. Valuta i risultati in un'ottica di lungo periodo.

Come contribuire

Se aderisci a TELEMACO hai diritto ad avere un contributo del tuo datore di lavoro ma solo nel caso in cui versi al fondo pensione almeno il contributo minimo a tuo carico. Pertanto, la tua posizione verrà alimentata dal **tuo contributo**, dal **contributo dell'azienda** e dal **TFR futuro**.

Quali prestazioni puoi ottenere

- RENDITA e/o CAPITALE *(fino a un massimo del 50%)* al momento del pensionamento, secondo le condizioni previste nello Statuto e nelle Convenzioni in essere al momento della richiesta di rendita al Fondo;
- ANTICIPAZIONI (*fino al 75%*) per malattia, in ogni momento; (*fino al 75%*) per acquisto/ristrutturazione prima casa, dopo 8 anni; (*fino al 30%*) per altre cause, dopo 8 anni; secondo le condizioni previste nello Statuto e nel Documento sulle Anticipazioni;
- RISCATTO PARZIALE/TOTALE – per perdita requisiti, invalidità, inoccupazione, mobilità, cassa integrazione, decesso – secondo le condizioni previste nello Statuto;
- RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (RITA), secondo le condizioni previste nello Statuto. La RITA consiste nell'erogazione frazionata (rate trimestrali - la frazionabilità della prestazione deve necessariamente avvenire in almeno due rate) di un capitale pari al montante accumulato richiesto, per il periodo che decorre dall'accettazione della richiesta fino al raggiungimento dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia.

Trasferimento

Puoi trasferire la tua posizione ad altra forma pensionistica complementare dopo 2 anni (in ogni momento per perdita dei requisiti di partecipazione), secondo le condizioni previste nello Statuto.

I benefici fiscali

Se partecipi a una forma pensionistica complementare benefici di un **trattamento fiscale di favore** sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

Consulta la Sezione 'Dove trovare ulteriori informazioni' per capire come approfondire tali aspetti.

Le opzioni di investimento

Puoi scegliere tra i seguenti **3 comparti** ed **il profilo Life Cycle (Ciclo di vita):**

<table>
<tr><th>DENOMINAZIONE</th><th>TIPOLOGIA</th><th>Sostenibilità (*)</th><th colspan="2">ALTRE CARATTERISTICHE</th></tr>
<tr><td>GARANTITO (WHITE)</td><td>Garantito</td><td>No</td><td colspan="2">Comparto TFR per adesioni tacite
Comparto di default in caso di RITA</td></tr>
<tr><td>PRUDENTE (GREEN)</td><td>Obbligazionario misto</td><td>No</td><td colspan="2"></td></tr>
<tr><td>BILANCIATO (YELLOW)</td><td>Bilanciato</td><td>No</td><td colspan="2"></td></tr>
<tr><td rowspan="8">PROFILO LIFE CYCLE (**)</td><td rowspan="8">Life Cycle</td><td rowspan="8">No</td><td colspan="2">Comparto di default in caso di mancata scelta in fase di adesione esplicita</td></tr>
<tr><td colspan="2">Composizione</td></tr>
<tr><td>Anni al pensionamento</td><td>Comparto</td></tr>
<tr><td>Oltre 20 anni</td><td>100% Bilanciato</td></tr>
<tr><td>Da 20 anni fino a 16 anni</td><td>50% Bilanciato – 50% Prudente</td></tr>
<tr><td>Da 15 anni fino a 9 anni</td><td>100% Prudente</td></tr>
<tr><td>Da 8 anni fino a 4 anni</td><td>50% Prudente – 50% Garantito</td></tr>
<tr><td>Da 3 anni</td><td>100% Garantito</td></tr>
</table>

(*) Comparti caratterizzati da una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

(**) Per l'illustrazione delle politiche di investimento dei singoli comparti che compongono il Life Cycle (o Ciclo di Vita) si rinvia ai paragrafi successivi.

***AVVERTENZA:** L'adesione esplicita a TELEMACO comporta il conferimento dei contributi nel profilo LIFE CYCLE (o Ciclo di Vita) o nel comparto o combinazione di due comparti indicati dall'aderente. In tutti i casi in cui all'atto dell'adesione l'aderente non indichi esplicitamente il profilo LIFE CYCLE (o Ciclo di Vita) o uno specifico comparto o una combinazione di due comparti, i contributi saranno conferiti nel profilo LIFE CYCLE (o Ciclo di Vita). Non è possibile far confluire al profilo LIFE CYCLE (o Ciclo di Vita) il montante destinato all'erogazione della prestazione in "Rendita Integrativa Temporanea Anticipata" (RITA).*

In fase di adesione ti viene sottoposto un questionario (**Questionario di autovalutazione**) che ti aiuta a scegliere a quale comparto aderire.

*Puoi trovare ulteriori informazioni sulle caratteristiche dei comparti di TELEMACO nella **SCHEDA 'Le opzioni di investimento' (Parte II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE')**, che puoi acquisire dall'**area pubblica** del sito web (www.fondotelemaco.it).*

I comparti

GARANTITO (WHITE) [1]

Comparto GARANTITO	ORIZZONTE TEMPORALE **BREVE** *fino a 5 anni dal pensionamento*	La gestione è volta a realizzare con elevata probabilità rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale. La presenza di una garanzia di risultato consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione.

- ***Garanzia:*** presente.
  Alla scadenza della convenzione per la gestione del comparto (30/6/2029) il gestore si impegna a reintegrare tutte le posizioni individuali in essere nel comparto stesso per le quali il valore corrente a scadenza, al lordo degli oneri fiscali, sia inferiore alla somma dei contributi versati, al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate e di importi riscattati.

  Nel corso della durata della convenzione e nei soli casi di:
  - esercizio del diritto alla prestazione pensionistica ex art. 11, comma 2, del d.lgs 252/2005;

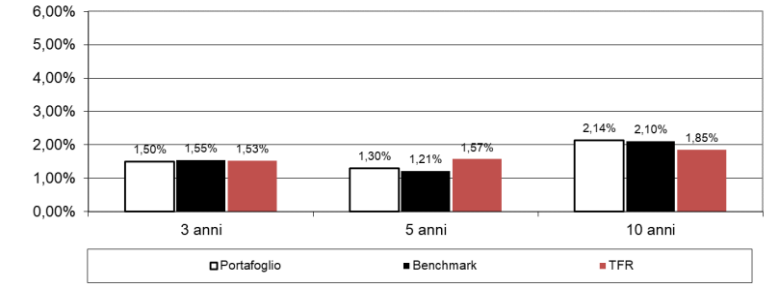
[1] *Comparto destinato ad accogliere i flussi di TFR conferiti tacitamente.*

- riscatto totale per invalidità permanente e inoccupazione ex art.14, comma 2, lettera c), del d.lgs 252/2005;
- riscatto totale per decesso ex art. 14 comma 3 del d.lgs. 252/2005
- anticipazioni per spese sanitarie ex art. 11, comma 7, lettera a) del d.lgs. 252/2005
- rendita integrativa temporanea anticipata (RITA).

la posizione individuale in base alla quale sarà calcolata la prestazione non potrà essere inferiore ai contributi versati nel comparto, al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate e di importi riscattati.

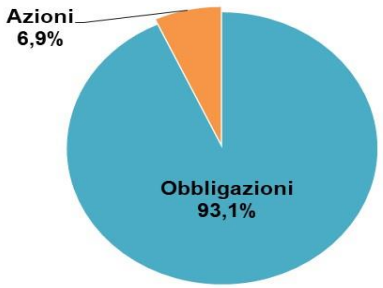
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/08/2007
- **Patrimonio netto al 31.12.2020 (in euro):** 120.514.238
- **Rendimento netto del 2020:** 2,15%
- **Sostenibilità:** ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
  ☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  ☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto *(valori percentuali)*



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

Composizione del portafoglio al 31.12.2020

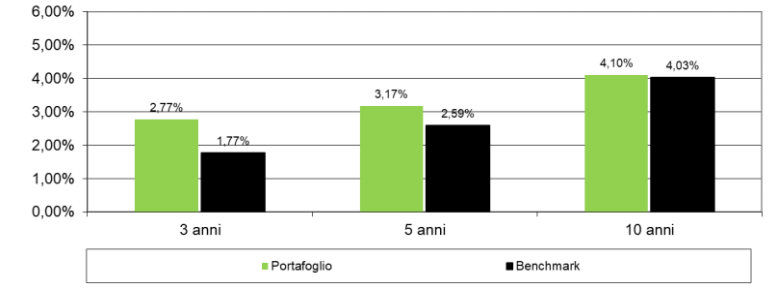


PRUDENTE (GREEN)

Comparto OBBLIGAZIONARIO MISTO	ORIZZONTE TEMPORALE **MEDIO** *tra 5 e 10 anni dal pensionamento*	La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi e accetta un'esposizione al rischio moderata

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/07/2004
- **Patrimonio netto al 31.12.2020 (in euro):** 1.438.293.437
- **Rendimento netto del 2020:** 4,14%
- **Sostenibilità:** ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
  ☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  ☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto *(valori percentuali)*



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

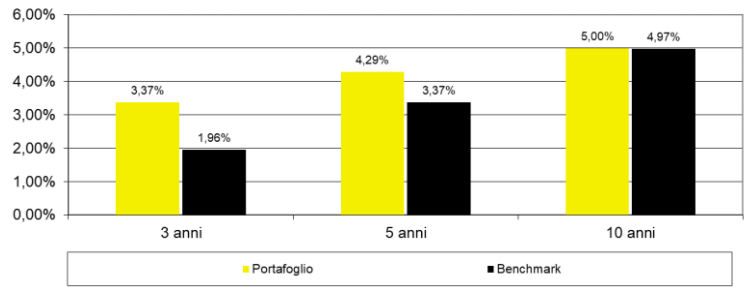
Composizione del portafoglio al 31.12.2020

BILANCIATO (YELLOW)

Comparto BILANCIATO	ORIZZONTE TEMPORALE **LUNGO** *Oltre 15 anni dal pensionamento*	La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/07/2004
- **Patrimonio netto al 31.12.2020 (in euro):** 586.282.229
- **Rendimento netto del 2020:** 4,91%
- **Sostenibilità:** ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
  ☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  ☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



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

Composizione del portafoglio al 31.12.2020

PROFILO LIFE CYCLE

Orizzonte temporale: in funzione degli anni mancanti al pensionamento come di seguito descritto
Finalità del profilo: il profilo Life Cycle (o Ciclo di Vita) risponde alle esigenze di un aderente che in maniera consapevole indirizza il proprio risparmio previdenziale al comparto probabilisticamente coerente con gli anni mancanti al pensionamento [2].

Composizione:	**Anni mancanti al pensionamento**	**Comparto**
	Oltre 20 anni	100% Bilanciato
	Da 20 anni a 16 anni	50% Bilanciato - 50% Prudente
	Da 15 anni a 9 anni	100% Prudente
	Da 8 anni a 4 anni	50% Prudente - 50% Garantito
	Da 3 anni	100% Garantito

Ribilanciamento: automatico in funzione degli anni mancanti al pensionamento [2].

Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione [3]

Iscritto di sesso maschile

versam. Iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	COMPARTO GARANTITO (WHITE)		COMPARTO PRUDENTE (GREEN)	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 144.821,32	€ 5.935,57	€ 158.538,53	€ 6.497,77
	40	27	€ 93.493,36	€ 3.831,87	€ 99.868,72	€ 4.093,17
€ 5.000	30	37	€ 290.439,29	€ 11.903,79	€ 317.955,22	€ 13.031,54
	40	27	€ 187.525,93	€ 7.685,84	€ 200.316,00	€ 8.210,04
versam. Iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	COMPARTO BILANCIATO (YELLOW)		PROFILO LIFE CYCLE	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 166.951,71	€ 6.842,59	€ 156.452,66	€ 6.412,28
	40	27	€ 103.683,63	€ 4.249,52	€ 97.700,55	€ 4.004,30
€ 5.000	30	37	€ 334.831,77	€ 13.723,23	€ 313.773,43	€ 12.860,15
	40	27	€ 207.969,42	€ 8.523,72	€ 195.967,24	€ 8.031,81

[2] *Si considerano i requisiti minimi di età previsti dalla normativa protempore in vigore per il pensionamento di vecchiaia per i dipendenti privati.*

[3] *Gli importi sono al lordo della fiscalità e sono espressi in termini reali. Il valore della rata di rendita fa riferimento a una rendita vitalizia immediata a un'età di pensionamento pari a 67 anni.*

Iscritto di sesso femminile

versam. Iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	COMPARTO GARANTITO (WHITE)		COMPARTO PRUDENTE (GREEN)	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 144.821,32	€ 4.984,83	€ 158.538,53	€ 5.456,99
	40	27	€ 93.493,36	€ 3.328,29	€ 99.868,72	€ 3.555,24
€ 5.000	30	37	€ 290.439,29	€ 9.997,08	€ 317.955,22	€ 10.944,20
	40	27	€ 187.525,93	€ 6.675,77	€ 200.316,00	€ 7.131,08
versam. Iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	COMPARTO BILANCIATO (YELLOW)		PROFILO LIFE CYCLE	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 166.951,71	€ 5.746,57	€ 156.452,66	€ 5.385,19
	40	27	€ 103.683,63	€ 3.691,05	€ 97.700,55	€ 3.478,06
€ 5.000	30	37	€ 334.831,77	€ 11.525,10	€ 313.773,43	€ 10.800,26
	40	27	€ 207.969,42	€ 7.403,54	€ 195.967,24	€ 6.976,27

AVVERTENZA: *Gli importi sopra riportati sono proiezioni fondate su ipotesi di calcolo definite dalla COVIP e potrebbero risultare differenti da quelli effettivamente maturati al momento del pensionamento. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo né TELEMACO né la COVIP. Tieni inoltre in considerazione che la posizione individuale è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione e che le prestazioni pensionistiche sono soggette a tassazione.*

Trovi informazioni sulla metodologia e le ipotesi utilizzate per il calcolo degli importi sopra riportati sul sito web di TELEMACO (www.fondotelemaco.it), dove puoi inoltre realizzare simulazioni personalizzate della tua pensione complementare futura.

Cosa fare per aderire

Per aderire è necessario compilare in ogni sua parte e sottoscrivere il **Modulo di adesione** e presentarlo a TELEMACO per il tramite della tua azienda. Il modulo, reperibile presso la sede delle aziende, del Fondo, delle parti istitutive e sul sito web di TELEMACO (www.fondotelemaco.it), contiene l'impegno a contribuire nei termini previsti dall'Accordo istitutivo e dallo Statuto, ivi comprese le eventuali successive modifiche, nonché la delega all'azienda ad operare le trattenute corrispondenti.

Il "Modulo di adesione" può essere sottoscritto nelle sedi indicate in precedenza ed inviato immediatamente alla corrispondente azienda che è tenuta a trasmetterlo a TELEMACO entro il 15° giorno del mese successivo al ricevimento dello stesso; a corredo del modulo di adesione l'azienda comunica tutti i dati riguardanti il lavoratore e l'azienda stessa.

L'adesione decorre dal primo giorno del mese successivo alla data di presentazione del modulo di adesione. TELEMACO può richiedere ulteriore documentazione a corredo del modulo ovvero rifiutarlo, qualora non sussistano i requisiti per l'associazione come stabiliti dall'Accordo istitutivo e dallo Statuto; ad ogni modo TELEMACO ti invierà una lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione, nella quale potrai verificare, tra l'altro, la data di decorrenza della partecipazione e troverai le credenziali per accedere all'**area riservata** del sito web del Fondo.

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

I rapporti con gli aderenti

TELEMACO ti trasmette, entro il 31 marzo di ogni anno, una comunicazione (**Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo**) contenente un aggiornamento sull'ammontare delle risorse che hai accumulato (posizione individuale) e una proiezione della pensione complementare che potresti ricevere al pensionamento.

TELEMACO mette inoltre a tua disposizione, nell'**area riservata** del sito *web* (accessibile solo da te), informazioni di dettaglio relative ai versamenti effettuati e alla posizione individuale tempo per tempo maturata, nonché strumenti utili ad aiutarti nelle scelte.

In caso di necessità, puoi contattare TELEMACO telefonicamente, via *e-mail* (anche PEC) o posta ordinaria. Trovi i contatti nell'intestazione di questa Scheda.

I reclami relativi a presunte irregolarità, criticità o anomalie circa il funzionamento di TELEMACO possono essere inviati al Fondo per posta elettronica all'indirizzo reclami@fondotelemaco.it, oppure tramite PEC o mezzo posta. Trovi i contatti nell'intestazione di questa Scheda.

I reclami devono essere presentati in forma scritta e devono contenere:

- l'indicazione del soggetto che presenta il reclamo (nome, cognome, denominazione, indirizzo, ID iscritto o codice fiscale). Nel caso il reclamo venga presentato per conto di un altro soggetto deve essere indicato il nominativo della persona per conto della quale lo stesso viene inviato fornendo evidenza della delega ricevuta. Se il reclamo è inerente a tematiche di carattere generale, non correlate a posizioni individuali, non è richiesta l'evidenza della delega;

- l'oggetto del reclamo, con una chiara e sintetica esposizione dei fatti e delle ragioni della lamentela. Telemaco darà riscontro direttamente al soggetto reclamante nel più breve tempo possibile e, comunque, entro 45 giorni dal ricevimento del reclamo.

*Se non hai ricevuto risposta entro 45 giorni o ritieni che la risposta sia insoddisfacente puoi inviare un esposto alla COVIP. Consulta la **Guida pratica alla trasmissione degli esposti alla COVIP** (www.covip.it).*

Dove trovare ulteriori informazioni

Se ti interessa acquisire ulteriori informazioni puoi consultare i seguenti documenti:

- la **Parte II 'Le informazioni integrative'**, della Nota informativa;
- lo **Statuto**, che contiene le regole di partecipazione a TELEMACO (ivi comprese le prestazioni che puoi ottenere) e disciplina il funzionamento del fondo;
- il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni** e il **Documento sulle rendite**, che contengono informazioni di dettaglio sulle relative tematiche;
- il **Documento sulla politica di investimento**, che illustra la strategia di gestione delle risorse di TELEMACO.
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione (ad esempio, il Bilancio, ecc.).

*Tutti questi documenti possono essere acquisiti accedendo all'**area pubblica** del sito web (www.fondotelemaco.it).*
*È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*

TELEMACO

FONDO PENSIONE NEGOZIALE

FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE PER I LAVORATORI DELLE AZIENDE DI TELECOMUNICAZIONE – TELEMACO
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 103

Istituito in Italia

Via Luigi Bellotti Bon, 14 – 00197 Roma (RM)

Sede: 06/8091401
Contact Center: 0422/1745964

info@fondotelemaco.it
fondotelemaco@pec.it

www.fondotelemaco.it

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 31/05/2021*)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

TELEMACO è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'I costi' (*in vigore dal 31/05/2021*)

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire a TELEMACO, è importante **confrontare** i costi del fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche. Analoghe considerazioni valgono in caso di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare.

I costi nella fase di accumulo [1]

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
• **Spese di adesione**	**€ 4,65** a carico del lavoratore e **€ 4,65** a carico del datore di lavoro versate in unica soluzione all'atto dell'adesione con il primo versamento. Gli aderenti fiscalmente a carico sono esenti.
• **Spese da sostenere durante la fase di accumulo:**	
– Direttamente a carico dell'aderente	**€ 20** prelevate dal primo versamento di ciascun anno ovvero, in mancanza di versamenti, dalla posizione individuale entro l'anno di competenza. Tale costo si applica anche agli aderenti che hanno convertito l'intera posizione in RITA e che non effettuano versamenti contributivi in corso d'anno. L'importo è stabilito annualmente dal Consiglio di Amministrazione.
– Indirettamente a carico dell'aderente (prelevate mensilmente dal patrimonio di ciascun comparto):	
✓ *Comparto GARANTITO (WHITE)* [2]	**0,34%** del patrimonio del comparto su base annua, di cui: - 0,02% per commissioni depositario - 0,02% per copertura oneri amministrativi - 0,30% per oneri di gestione finanziaria e garanzia
✓ *Comparto PRUDENTE (GREEN)* [2]	**0,20%** del patrimonio del comparto su base annua, di cui: - 0,02% per commissioni depositario - 0,02% per copertura oneri amministrativi - 0,16% per oneri di gestione finanziaria *(comprensivi di commissioni massime per investimenti in FIA pari al 1,40%)*
✓ *Comparto BILANCIATO (YELLOW)* [2]	**0,27%** del patrimonio del comparto su base annua, di cui: - 0,02% per commissioni depositario - 0,02% per copertura oneri amministrativi - 0,23% per oneri di gestione finanziaria *(compresivi di commissioni massime per investimenti in FIA pari al 2,13%)*
✓ *Profilo LIFE CYCLE*	I costi relativi al Profilo Life Cycle sono inputati in relazione al comparto di investimento in cui l'aderente risulta attivo.
• **Spese per l'esercizio di prerogative individuali** (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione)**:**	
– Anticipazione	- Per acquisto/ristrutturazione prima casa: **€ 20** una tantum in occasione del pagamento di ogni anticipazione; - Per spese sanitarie: non previste; - Per ulteriori esigenze: € 10 una tantum in occasione del pagamento di ogni anticipazione
– Trasferimento	Non previste
– Riscatto	Non previste

– Riallocazione della posizione individuale (switch)	**€ 10** una tantum in occasione di ogni cambio comparto [3]
– Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	**€ 5** una tantum in occasione del pagamento della prima rata
– Profilo Life Cycle (o Ciclo di Vita)	**€ 5** una tantum in occasione della scelta del Profilo fatta successivamente all'adesione al Fondo

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

(2) Sui comparti possono gravare commissioni di incentivo calcolate mensilmente sul patrimonio medio del periodo e liquidate al termine del mandato. In particolare:

- *per il comparto Garantito, il 10% dell'extra rendimento (ovvero del rendimento addizionale del portafoglio rispetto al tasso di rivalutazione del TFR);*
- *per i comparti Prudente (Green) e Bilanciato (Yellow):*
  - *per i gestori dei mandati tradizionali, il 10% dell'extra rendimento (ovvero del rendimento addizionale del portafoglio rispetto al benchmark/obiettivo) se il rendimento assoluto del portafoglio nel periodo è positivo e, per alcuni gestori, il 5% dell'extra rendimento se il rendimento assoluto del portafoglio nel periodo è negativo;*
  - *per il gestore del mandato di "risk overlay" il 10% dell'extra rendimento (ovvero del rendimento addizionale del portafoglio rispetto al parametro di riferimento);*
  - *per i gestori dei mandati di private debt e di private equity, il 10% del valore generato eccedente l'obiettivo definito dal Fondo.*

Per la verifica degli oneri effettivamente sostenuti si rinvia all'analisi dell'indicatore Total Expense Ratio (TER) nella Scheda "Le opzioni di investimento" (Parte II "Le informazioni integrative").

(3) *Agli iscritti al Fondo tramite conferimento tacito del TFR è riconosciuta la facoltà di trasferire, senza spese, la posizione individuale dal comparto Garantito ad altro comparto a prescindere dal periodo minimo di permanenza. Agli switch programmati effettuati a seguito dell'adesione al profilo Life Cycle (o Ciclo di Vita) non saranno addebitati costi.*

L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di TELEMACO, è riportato, per ciascun comparto, l'Indicatore sintetico dei costi (ISC), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% e diversi periodi di partecipazione nella forma pensionistica complementare (2, 5, 10 e 35 anni). L'ISC viene calcolato per tutte le forme pensionistiche complementari utilizzando gli stessi criteri definiti nella "Nota metodologica per il calcolo dell'indicatore sintetico dei costi" di cui alle "Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza" emanate dalla COVIP con la Delibera del 22/12/2020.

*Per saperne di più, consulta il riquadro 'L'indicatore sintetico dei costi' della **Guida introduttiva alla previdenza complementare**, disponibile sul sito web della COVIP (www.covip.it).*

***AVVERTENZA:** É importante prestare attenzione all'ISC che caratterizza ciascun comparto. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).*

Indicatore sintetico dei costi

Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
GARANTITO (WHITE)	0,97%	0,64%	0,50%	0,39%
PRUDENTE (GREEN)	0,82%	0,49%	0,36%	0,25%
BILANCIATO (YELLOW)	0,90%	0,57%	0,43%	0,32%

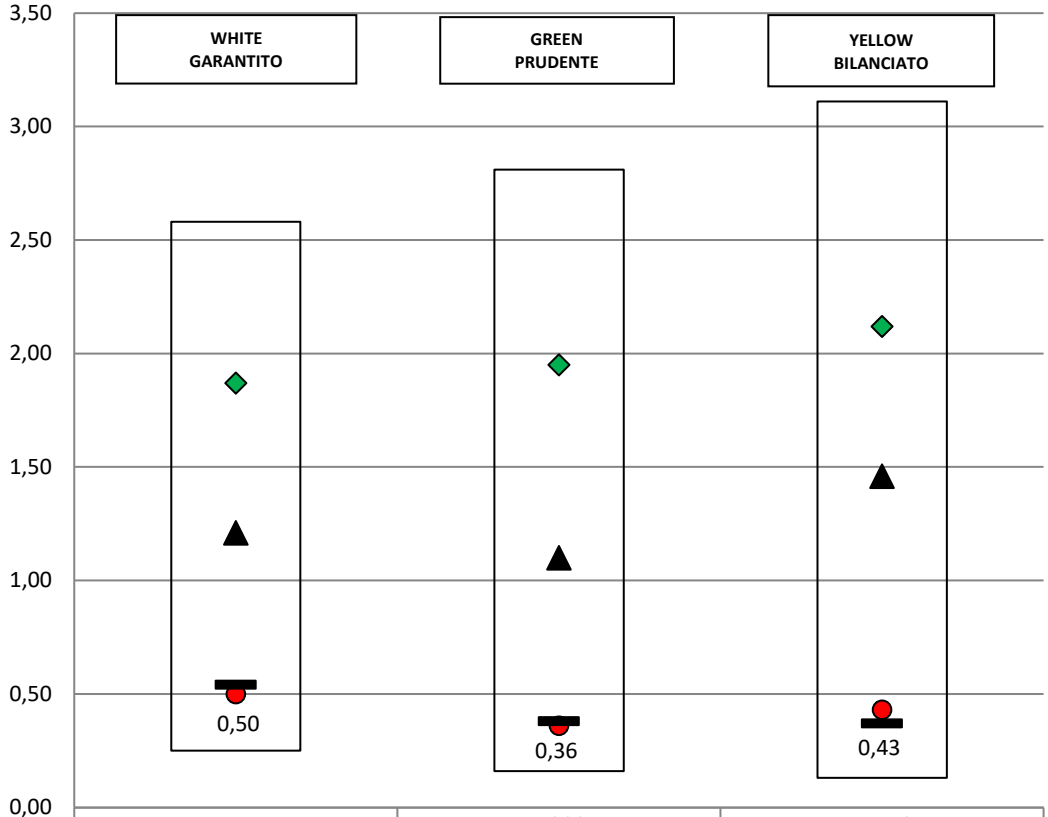
***AVVERTENZA**: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verifichino le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.*

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

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

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

Onerosità di TELEMACO rispetto alle altre forme pensionistiche (periodo di permanenza 10 anni)



	Comparti Garantiti	Comparti Obbligazionari	Comparti Bilanciati
ISC min	0,25	0,16	0,13
ISC Fondo	0,50	0,36	0,43
ISC medio FPN	0,54	0,38	0,37
ISC medio FPA	1,21	1,10	1,46
ISC medio PIP	1,87	1,95	2,12
ISC max	2,58	2,81	3,11

*La COVIP mette a disposizione sul proprio sito il **Comparatore dei costi delle forme pensionistiche complementari** per valutarne l'onerosità (www.covip.it).*

I costi nella fase di erogazione

Al momento dell'accesso al pensionamento ti verrà pagata una rata di rendita calcolata sulla base di un coefficiente di conversione che non incorpora un caricamento per spese di pagamento rendita, ma che prevede un caricamento applicato solo al momento della conversione in rendita al capitale costitutivo della prestazione vitalizia; tale caricamento non dipende dalla tipologia o dalla rateazione scelta ma si applica nella misura dell'1,30% al premio che verrà riconosciuto alla Compagnia (5% della sola componente di premio LTC nel caso di scelta dell'opzione F).

A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata.

La misura annua di rivalutazione attribuita si basa su una regola che prevede l'applicazione di un costo, in termini di rendimento trattenuto, pari allo 0,90%.

*Per saperne di più, consulta il **Documento sulle rendite**, disponibile sul sito web di TELEMACO (www.fondotelemaco.it).*

TELEMACO

FONDO PENSIONE NEGOZIALE

FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE PER I LAVORATORI DELLE AZIENDE DI TELECOMUNICAZIONE – TELEMACO
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 103

Istituito in Italia

Via Luigi Bellotti Bon, 14 – 00197 Roma (RM)

Sede: 06/8091401
Contact Center: 0422/1745964

info@fondotelemaco.it
fondotelemaco@pec.it

www.fondotelemaco.it

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 31/05/2021*)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

TELEMACO è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'I destinatari e i contributi' (*in vigore dal 31/05/2021*)

Fonte istitutiva: TELEMACO è stato istituito in attuazione dell'Accordo stipulato in data 30 marzo 1998 fra Intersind,con la partecipazione delle Aziende associate Telecom Italia, Telecom Italia Mobile, Telespazio, Stream, CSELT, Stet International, Scuola Superiore G. R. Romoli, Elettra TLC, Trainet e TMI Telemedia International e SLC-Cgil, FIS.Tel-Cisl e UILTE-Uil.
In attuazione dell'art. 52 del CCNL per il personale dipendente da imprese esercenti servizi di telecomunicazione del 28 giugno 2000 e successive modificazioni e integrazioni, fra ASSOTELECOMUNICAZIONI -ASSTEL e SLC-CGIL, Fistel-CISL, UilCom-UIL configurate quali parti istitutive unitariamente intese rispettivamente per le Aziende ed i lavoratori è stato stipulato in data 30 Aprile 2003 l'Accordo con il quale il Fondo ha assunto le caratteristiche di Fondo Pensione del settore delle imprese esercenti servizi di telecomunicazione.

Destinatari: i lavoratori operai, impiegati e quadri dipendenti delle Aziende e delle associazioni imprenditoriali cui esse aderiscono, alle quali si applica il CCNL del settore delle telecomunicazioni, assunti a tempo indeterminato o con contratto di apprendistato di cui all'art. 20 del citato CCNL. Sono, altresì, destinatari del Fondo i lavoratori dipendenti delle Organizzazioni firmatarie del CCNL, compresi i lavoratori in aspettativa sindacale ai sensi dell'art. 31 della legge 20 maggio 1970 n. 300, operanti presso le predette Organizzazioni firmatarie. Possono, altresì, aderire a TELEMACO i soggetti fiscalmente a carico dei lavoratori associati.

Contribuzione:

	Quota TFR	Contributo [1]		Decorrenza e periodicità
		Lavoratore [2]	Datore di lavoro	
Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	100%	1%	1,3% [3]	I contributi sono accantonati a decorrere dal primo mese successivo alla data di presentazione del modulo di adesione e versati trimestralmente.
Lavoratori già occupati al 28.04.1993	16% [4]	1%	1,3% [3]	

[1] *In percentuale della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR.*
[2] *Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente una misura maggiore, per multipli dello 0,50%, comunicandola al proprio datore di lavoro. Se la comunicazione perviene al datore di lavoro entro il 30 aprile, la variazione sarà applicata ai contributi di competenza a decorrere dal 1°luglio successivo, mentre se perviene entro il 30 ottobre, la variazione sarà applicata ai contributi di competenza a decorrere dal 1° gennaio successivo.*
[3] *A partire dal 1° dicembre 2022 il contributo aziendale salirà all'1,4%.*
[4] *Il lavoratore può scegliere di versare una quota superiore, anche pari all'intero flusso di TFR.*

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

La misura, la decorrenza e la periodicità della contribuzione sono fissate dagli accordi collettivi che prevedono l'adesione a TELEMACO. Hai, tuttavia, la possibilità di determinare la contribuzione a tuo carico anche in misura superiore rispetto a quella minima prevista dalla fonte istitutiva.

L'adesione a TELEMACO dà diritto a un contributo a TELEMACO da parte del tuo datore di lavoro. Il contributo del datore di lavoro spetta unicamente nel caso in cui versi al Fondo almeno il contributo minimo a tuo carico fissato dalla fonte istitutiva.

La misura di contribuzione è scelta dall'aderente al momento dell'adesione e può essere successivamente variata. L'aderente può effettuare versamenti volontari aggiuntivi, anche una tantum, direttamente al Fondo o per il tramite del proprio datore di lavoro, con le modalità indicate sul sito web del Fondo. L'aderente stabilisce la misura della contribuzione a favore dei soggetti fiscalmente a proprio carico, da effettuarsi mediante versamenti diretti al Fondo (per maggiori informazioni si veda il "Regolamento per l'adesione dei soggetti fiscalmente a carico dei lavoratori associati", disponibile sul sito web del Fondo).

Puoi trovare informazioni sulle fonti istitutive di TELEMACO nella ***SCHEDA 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (Parte II 'Le informazioni integrative')****.*

Pagina Bianca

TELEMACO

FONDO PENSIONE NEGOZIALE

FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE PER I LAVORATORI DELLE AZIENDE DI TELECOMUNICAZIONE – TELEMACO
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 103

Istituito in Italia

Via Luigi Bellotti Bon, 14 – 00197 Roma (RM)

Sede: 06/8091401
Contact Center: 0422/1745964

info@fondotelemaco.it
fondotelemaco@pec.it

www.fondotelemaco.it

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il* 31/05/2021)

Parte II 'Le informazioni integrative'

TELEMACO è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'Le opzioni di investimento' (*in vigore dal 31/05/2021*)

Che cosa si investe

TELEMACO investe il tuo TFR (trattamento di fine rapporto) e i contributi che deciderai di versare tu e quelli che verserà il tuo datore di lavoro.

Aderendo a TELEMACO puoi infatti beneficiare di un contributo da parte del tuo datore di lavoro se, a tua volta, verserai al fondo un contributo almeno pari alla misura minima prevista dall'accordo collettivo di riferimento.

Se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione complementare, puoi versare **contributi ulteriori** rispetto a quello minimo.

Le misure della contribuzione sono indicate nella ***SCHEDA 'I destinatari e i contributi' (Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente')***.

Dove e come si investe

Le somme versate nel comparto scelto sono investite, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sulla base della **politica di investimento** definita per ciascun comparto del fondo.

Gli investimenti producono nel tempo **un rendimento variabile** in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

TELEMACO non effettua direttamente gli investimenti ma affida la gestione del patrimonio a intermediari professionali specializzati (gestori), selezionati sulla base di una procedura svolta secondo regole dettate dalla normativa. I gestori sono tenuti a operare sulla base delle politiche di investimento deliberate dall'organo di amministrazione del fondo.

Le risorse gestite sono depositate presso un 'depositario', che svolge il ruolo di custode e controlla la regolarità delle operazioni di gestione.

I rendimenti e i rischi dell'investimento

L'investimento delle somme versate è soggetto a **rischi finanziari**. Il termine 'rischio' è qui utilizzato per esprimere la variabilità del rendimento dell'investimento in un determinato periodo di tempo.

In assenza di una garanzia, il rischio connesso all'investimento dei contributi è interamente a tuo carico. In presenza di una garanzia, il medesimo rischio è limitato a fronte di costi sostenuti per la garanzia stessa.

Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere e al periodo di partecipazione. Se scegli un'opzione di investimento azionaria, puoi aspettarti rendimenti potenzialmente elevati nel lungo periodo, ma anche ampie oscillazioni del valore dell'investimento nei singoli anni.

Se scegli invece un'opzione di investimento obbligazionaria puoi aspettarti una variabilità limitata nei singoli anni, ma anche rendimenti più contenuti nel lungo periodo.

Tieni presente, tuttavia, che anche i comparti più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.I comparti più rischiosi possono rappresentare un'opportunità interessante per i più giovani mentre non sono, in genere, consigliati a chi è prossimo al pensionamento.

La scelta del comparto

TELEMACO ti offre la possibilità di scegliere tra **3 comparti ed il profilo Life Cycle**, le cui caratteristiche sono descritte nella presente Scheda. TELEMACO ti consente anche di ripartire i tuoi contributi e quanto hai accumulato tra due comparti.

Nella scelta del comparto o dei comparti ai quali destinare la tua contribuzione, tieni in considerazione il **livello di rischio** che sei disposto a sopportare. Oltre alla tua propensione al rischio, valuta anche altri fattori, quali:

- ✓ l'**orizzonte temporale** che ti separa dal pensionamento;
- ✓ il tuo **patrimonio**, come è investito e quello che ragionevolmente ti aspetti di avere al pensionamento;
- ✓ i **flussi di reddito** che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità.

Nella scelta di investimento tieni anche conto dei **costi**: i comparti applicano infatti commissioni di gestione differenziate.
Nel corso del rapporto di partecipazione puoi modificare il comparto (**riallocazione**). La riallocazione riguarda la posizione individuale maturata e i flussi contributivi futuri. Tra ciascuna riallocazione e la precedente deve tuttavia trascorrere un periodo non inferiore a **12 mesi**.
La riallocazione è utile nel caso in cui cambino le condizioni che ti hanno portato a effettuare la scelta iniziale. É importante verificare nel tempo tale scelta di allocazione.

Il comparto Garantito è destinato ad accogliere il conferimento tacito del TFR, ai sensi della normativa vigente. A seguito di tale conferimento è riconosciuta la facoltà di trasferire, senza spese, la posizione individuale al Profilo Life Cycle o ad altro comparto o combinazione di due comparti a prescindere dal periodo minimo di permanenza di 12 mesi.

Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati

Di seguito ti viene fornito un breve glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati per consentirti di comprendere meglio a cosa fanno riferimento.

BENCHMARK: in finanza un benchmark è il termine di paragone utilizzato per valutare il rendimento e il rischio di un investimento ed è generalmente costituito da un indice di mercato o un'aggregazione di più indici, rappresentativi di un insieme di determinati strumenti finanziari.

COPERTURA RISCHIO CAMBIO: le strategie che il gestore mette in atto per salvaguardarsi dalle fluttuazioni del cambio della valuta straniera. Il rischio di cambio è rappresentato dalla probabilità che le variazioni dei tassi di cambio producano effetti negativi sugli investimenti.

DERIVATI: strumenti finanziari il cui prezzo dipende da quello di un investimento sottostante. Il Fondo pensione può operare in strumenti derivati, nei limiti previsti dalla normativa vigente (D.M. 166/2014), per finalità di copertura del rischio e/o di efficienza della gestione (ad esempio assicurando una maggiore liquidità dell'investimento senza assumere maggior rischio).

DURATION: è una misura di rischio associata agli investimenti obbligazionari, è espressa in anni e indica la durata finanziaria dell'investimento ovvero il periodo di tempo necessario per recuperare il capitale investito. La duration è inoltre una misura approssimativa della sensibilità di un titolo obbligazionario alle variazioni dei tassi di interesse: quanto più è alta, tanto maggiori sono le escursioni di prezzo che subirà il titolo in seguito a una variazione dei tassi di interesse.

ETF (Exchange Traded Fund): Fondi comuni di investimento che replicano l'andamento di un determinato indice di borsa; i certificati rappresentativi delle quote sono ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato.

FIA: Fondi di investimento alternativi, sono OICR che investono nelle cosiddette asset class "alternative", quali ad esempio il private debt e il private equity, caratterizzate dalla mancanza di quotazione sui mercati regolamentati.

INVESTMENT GRADE: indicatore della qualità medio-alta dello strumento finanziario.

MERCATI REGOLAMENTATI: ai sensi della normativa vigente, i mercati regolamentati sono quelli indicati negli elenchi tenuti dai seguenti soggetti:
- Consob – Elenco dei mercati regolamentati italiani autorizzati dalla Consob

- Consob – Elenco dei mercati esteri riconosciuti ai sensi dell'art. 70, commi 1 e 2, del d.lgs. N. 58/98
- ESMA – Elenco dei mercati regolamentati relativa ai mercati esteri riconosciuti ai sensi dell'ordinamento ai sensi dell'art. 67, comma 1 del d.lgs. n. 58/98
- Assogestioni – Lista "Altri mercati regolamentati"

In analogia a quanto previsto dal "Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio – Provvedimento della Banca di Italia del 19 gennaio 2015", possono essere considerati titoli "quotati" su mercati regolamentati, anche i titoli di Stato, non negoziati su mercati regolamentati, emessi da Governi e Banche Centrali appartenenti al "Gruppo dei 10" (G-10) nonché gli strumenti finanziari quotati, i cui prezzi siano rilevati su sistemi multilaterali di negoziazione caratterizzati da volumi di negoziazione significativi e da elevata frequenza di scambi, se i prezzi rilevati presentino caratteristiche di oggettività e di effettiva realizzabilità e siano diffusi attraverso fonti informative affidabili e riscontrabili anche a posteriori.

OICR: Organismi di investimento collettivo del risparmio**.** Organismi il cui patrimonio è raccolto tra una pluralità di investitori mediante l'emissione e l'offerta di quote o azioni, gestito in monte nell'interesse degli investitori e in autonomia dai medesimi, in base a una politica di investimento predeterminata. La voce comprende i fondi comuni di investimento, le Sicav, le Sicaf, gli OICVM, i FIA, gli EuSEF e gli EuVECA.).

OCIVM: Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari. La voce comprende i fondi comuni di investimento e le Sicav (OICVM Italiani) nonché gli OICR costituiti in un altro Stato dell'UE (OICVM UE), rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva CE/2009/65 (cosiddetta UCITS4). Si tratta di organismi collettivi che investono prevalentemente in valori mobiliari negoziati in mercati regolamentati.

PRIVATE DEBT: asset class "alternativa" che racchiude le emissioni obbligazionarie non quotate.

PRIVATE EQUITY: asset class "alternativa" che comprende le partecipazioni azionarie in società non quotate.

RATING: Esprime la valutazione, formulata da un'agenzia privata specializzata, del merito di credito di un soggetto emittente obbligazioni sui mercati finanziari internazionali, ovvero della probabilità che questi faccia fronte puntualmente al servizio del debito. Il rating fornisce agli operatori finanziari un'informazione omogenea sul grado di rischio degli emittenti e riveste una grande importanza per gli investitori che non sono in grado di effettuare autonomamente l'analisi del rischio di credito..

TASSO DI ROTAZIONE (TURNOVER) DEL PORTAFOGLIO: indica il numero di volte che un determinato portafoglio viene mediamente sostituito nelle sue componenti durante un determinato periodo di riferimento. A parità di altre condizioni, elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

OBBLIGAZIONI: L'obbligazione è un titolo di credito che conferisce all'investitore (obbligazionista) il diritto a ricevere, alle scadenze predefinite, il rimborso del capitale sottoscritto e una remunerazione a titolo di interesse (chiamata "cedola"); per il soggetto emittente, che può essere uno Stato o un altro ente pubblico, un organismo sovranazionale, una banca o una società di altro genere l'obbligazione rappresenta un debito.

TITOLI DI STATO: sono le obbligazioni che uno stato sovrano emette. Attraverso i titoli di stato, questo si impegna a scadenza a rimborsare il capitale raccolto.

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Documento sulla politica di investimento**;
- il **Bilancio** (e le relative relazioni);
- gli **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.

*Tutti questi documenti possono essere acquisiti accedendo all'**area pubblica** del sito web (www.fondotelemaco.it).*
È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.

I comparti. Caratteristiche

GARANTITO (WHITE)

- **Categoria del comparto:** garantito.
- **Finalità della gestione:** la gestione è volta a realizzare un rendimento comparabile con il tasso di rivalutazione del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale. La presenza di una garanzia di restituzione del capitale consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione.
- ***N.B.:*** *i flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati a questo comparto.*
- **Garanzia:** è presente una garanzia; alla scadenza della convenzione per la gestione del comparto (30/6/2029) il gestore si impegna a reintegrare tutte le posizioni individuali in essere nel comparto stesso per le quali il valore corrente a scadenza, al lordo degli oneri fiscali, sia inferiore alla somma dei contributi versati, al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate e di importi riscattati.

  Nel corso della durata della convenzione e nei soli casi di:

  - esercizio del diritto alla prestazione pensionistica ex art. 11, comma 2, del d.lgs 252/2005;
  - riscatto totale per invalidità permanente e inoccupazione ex art.14, comma 2, lettera c), del d.lgs 252/2005;
  - riscatto totale per decesso ex art. 14 comma 3 del d.lgs. 252/2005
  - anticipazioni per spese sanitarie ex art. 11, comma 7, lettera a) del d.lgs. 252/2005
  - rendita integrativa temporanea anticipata (RITA).

  la posizione individuale in base alla quale sarà calcolata la prestazione non potrà essere inferiore ai contributi versati nel comparto, al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate e di importi riscattati.

AVVERTENZA: *in caso di variazione delle condizioni economiche della convenzione, TELEMACO descriverà agli iscritti interessati gli effetti conseguenti, in particolare con riferimento alla posizione individuale maturata e ai futuri versamenti.*

- **Orizzonte temporale:** breve (fino a 5 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - *Politica di gestione*: prevalentemente orientata verso titoli obbligazionari di breve durata (duration 3-4 anni). La componente azionaria "strategica" è pari all'8%, con stile di gestione attivo.
  - *Strumenti finanziari*: titoli di debito quotati su mercati regolamentati; titoli azionari quotati sui mercati regolamentati nel limite del 30% del patrimonio complessivo; OICR e ETF nel limite del 30% del patrimonio complessivo; previsto il ricorso ai soli derivati quotati esclusivamente per finalità di riduzione del rischio e/o di efficiente gestione per le tipologie e modalità consentite dalla normativa vigente.
  - *Categorie di emittenti e settori industriali*: emittenti pubblici e privati con rating medio alto.
  - *Aree geografiche di investimento*: strumenti finanziari di emittenti in larga prevalenza dell'Area Euro.
  - *Rischio cambio*: coperto almeno per il 70%.
  - *Sostenibilità*: la politica di investimento del comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

    *Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.*

- **Benchmark:** è composto dai seguenti indici di mercato
  - ✓ 39% ICE BofA ML Italia Gov 1-5y Total Return €
  - ✓ 24% ICE BofA ML Euro Gov 1-5y Total return €
  - ✓ 19% ICE BofA ML Euro Gov all mats Total Return €
  - ✓ 10% ICE BofA ML Euro Corp. 1-5y Large Cap Total Return €
  - ✓ 8% MSCI Daily Net TR World Index

PRUDENTE (GREEN)

- **Categoria del comparto:** obbligazionario misto.
- **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi e accetta un'esposizione al rischio moderata.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio periodo (tra 5 e 10 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - *Politica di gestione*: prevalentemente orientata verso titoli obbligazionari di media durata (duration 5-6 anni); la componente azionaria "strategica" è pari al 30%, con stile di gestione attivo. Un gestore specializzato (risk overlay manager) si occupa di proteggere il comparto dai rischi estremi di mercato. Sono previsti investimenti in fondi di investimento alternativi di private debt fino a 55 milioni di euro.
  - *Strumenti finanziari (mandati tradizionali)*: titoli di debito quotati sui mercati regolamentati; titoli azionari quotati su mercati regolamentati; OICR (solo se istituiti da società appartenenti al gruppo del gestore) e ETF; previsto il ricorso ai soli derivati quotati esclusivamente per finalità di riduzione del rischio e/o di efficiente gestione per le tipologie e modalità consentite dalla normativa vigente.
  - *Categorie di emittenti e settori industriali (mandati tradizionali)*: obbligazioni di emittenti pubblici e privati prevalentemente con rating medio alto. I titoli di natura azionaria riguardano prevalentemente le imprese a maggiore capitalizzazione, senza riferimento ad alcun settore specifico.
  - *Aree geografiche di investimento (mandati tradizionali)*: obbligazionari principalmente di emittenti area Euro e Nord America e, in via residuale, dei mercati emergenti; azionari a livello globale, prevalentemente delle aree Europa e Nord America e, in via residuale, dei mercati emergenti.
  - *Rischio cambio*: coperto almeno per il 70%.
  - *Mandato di Private Debt:* per il mandato di private debt sono ammessi OICR alternativi italiani (FIA italiani), OICR alternativi UE (FIA UE) con esclusione di quelli di diritto UK o scozzese e OICR alternativi non UE (FIA non UE) autorizzati alla commercializzazione in Italia, purché focalizzati su emissioni di tipo senior/unitranche di società residenti in Europa, non investano oltre il 10% in strategie distressed debt, non performing loans e/o venture debt e siano compatibili con i programmi e i limiti di investimento previsti dalla convenzione di gestione.
  - *Sostenibilità*: la politica di investimento del comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

    *Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.*

- **Benchmark:** è composto per il 67% da indici di mercato (di cui il 38% azionari e il 62% obbligazionari) e per il 33% da un obiettivo di redditività (Euribor 3m + uno spread annuo definito in funzione della tipologia di mandato) coerente con il profilo di rischio individuato. Nel dettaglio:
  - ✓ 4,00% ICE BofA ML Euro Government 0-1 ys, Total Return €;
  - ✓ 16,0% ICE BofA ML Pan Europe 1-10 ys., Total Return € hedged;
  - ✓ 2,00% ICE BofA ML Euro Inflation-Linked Government All mats;
  - ✓ 5,50% ICE BofA ML US Treasury All mats, Total Return € hedged;
  - ✓ 2,00% JPM EMBI Global Diversified All mats, Total Return € hedged;
  - ✓ 4,00% ICE BofA ML Euro Corporate IG All mats, Total Return €;
  - ✓ 4,00% ICE BofA ML US Large Cap Corporate IG All mats, Total Return € hedged;
  - ✓ 3,00% ICE Bofa ML Global Corporate High Yield All mats, Total Return € hedged:
  - ✓ 7,50% MSCI Emu, Net Return €;
  - ✓ 3,00% MSCI Emu Small caps, Net Return €;
  - ✓ 6,00% MSCI Europe ex Emu, Net Return € hedged;
  - ✓ 8,00% MSCI North America, Net Return € hedged;
  - ✓ 2,00% MSCI Emerging Markets, Net Return € unhedged;
  - ✓ 15,00% Euribor 3M + 1,5% annuo;
  - ✓ 18,00% Euribor 3M + 3% annuo.

BILANCIATO (YELLOW)

- **Categoria del comparto:** bilanciato.
- **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** lungo periodo (oltre 15 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - *Politica di gestione*: orientata in modo bilanciato tra titoli obbligazionari e titoli azionari, con una componente azionaria "strategica" pari al 50%, con stile di gestione attivo. I titoli obbligazionari hanno una media durata (duration 5-6 anni). Un gestore specializzato (risk overlay manager) si occupa di proteggere il comparto dai rischi estremi di mercato. Sono previsti investimenti in fondi di investimento alternativi di private equity fino a 50 milioni di euro.
  - *Strumenti finanziari (mandati tradizionali)*: titoli di debito quotati sui mercati regolamentati; titoli azionari quotati su mercati regolamentati; OICR (solo se istituiti da società appartenenti al gruppo del gestore) e ETF; previsto il ricorso ai soli derivati quotati esclusivamente per finalità di riduzione del rischio e/o di efficiente gestione per le tipologie e modalità consentite dalla normativa vigente.
  - *Categorie di emittenti e settori industriali (mandati tradizionali)*: obbligazioni di emittenti pubblici e privati con rating medio alto. I titoli di natura azionaria riguardano prevalentemente le imprese a maggiore capitalizzazione, senza riferimento ad alcun settore specifico.
  - *Aree geografiche di investimento (mandati tradizionali)*: obbligazionari principalmente di emittenti area Euro e Nord America; azionari a livello globale, prevalentemente delle aree Europa e Nord America e, in via residuale, dei mercati emergenti.
  - *Rischio cambio*: coperto almeno per il 70%
  - *Mandato di Private Equity:* per il mandato di private equity sono ammessi OICR alternativi italiani (FIA italiani), OICR alternativi UE (FIA UE) con esclusione di quelli di diritto UK o scozzese e OICR alternativi non UE (FIA non UE) autorizzati alla commercializzazione in Italia, purché focalizzati su strategie di tipo growth/buy-out, che investano prevalentemente in società residenti in Europa e siano compatibili con i programmi e i limiti di investimento previsti dalla convenzione di gestione.
  - *Sostenibilità: la politica di investimento del comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili.*

    *Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.*

- **Benchmark:** è composto per il 73% da indici di mercato (di cui il 60% azionari e il 40% obbligazionari) e per il 27% da un obiettivo di redditività (Euribor 3M + uno spread annuo definito in funzione della tipologia di mandato) coerente con il profilo di rischio individuato. Nel dettaglio:
  - ✓ 4,00% ICE BofA ML Euro Government 0-1 ys, Total Return €;
  - ✓ 10,00% ICE BofA ML Pan Europe 1-10 ys., Total Return € hedged;
  - ✓ 1,00% ICE BofA ML Euro Inflation-Linked Government All mats;
  - ✓ 3,00% ICE BofA ML US Treasury All mats, Total Return € hedged;
  - ✓ 1,00% JPM EMBI Global Diversified All mats, Total Return € hedged;
  - ✓ 2,50% ICE BofA ML Euro Corporate IG All mats, Total Return €;
  - ✓ 2,50% ICE BofA ML US Large Cap Corporate IG All mats, Total Return € hedged;
  - ✓ 2,00% ICE Bofa ML Global Corporate High Yield All mats, Total Return € hedged;
  - ✓ 13,00% MSCI Emu, Net Return €;
  - ✓ 4,50% MSCI Emu Small caps, Net Return €;
  - ✓ 10,00% MSCI Europe ex Emu, Net Return € hedged;
  - ✓ 15,50% MSCI North America, Net Return € hedged;
  - ✓ 4,00% MSCI Emerging Markets, Net Return € unhedged;
  - ✓ 15,00% Euribor 3M + 1,5% annuo;
  - ✓ 12,00% Euribor 3M + 4% annuo.

PROFILO LIFE CYCLE

Finalità del profilo: il profilo Life Cycle (o Ciclo di Vita) risponde alle esigenze di un aderente che in maniera consapevole indirizza il proprio risparmio previdenziale al comparto probabilisticamente più coerente con gli anni mancanti al pensionamento [4].

Composizione:

Anni mancanti al pensionamento	**Comparto**
Oltre 20 anni	100% Bilanciato
Da 20 anni a 16 anni	50% Bilanciato - 50% Prudente
Da 15 anni a 9 anni	100% Prudente
Da 8 anni a 4 anni	50% Prudente - 50% Garantito
Da 3 anni	100% Garantito

Orizzonte temporale: in funzione degli anni mancanti al pensionamento come di seguito descritto

Ribilanciamento: automatico in funzione degli anni mancanti al pensionamento [4]

AVVERTENZA: *in tutti i casi in cui all'atto dell'adesione l'aderente non indichi esplicitamente il profilo LIFE CYCLE (o Ciclo di Vita) o uno specifico comparto o una combinazione di due comparti, i contributi saranno conferiti nel profilo LIFE CYCLE (o Ciclo di Vita). Non è possibile far confluire al profilo LIFE CYCLE (o Ciclo di Vita) il montante destinato all'erogazione della prestazione in "Rendita Integrativa Temporanea Anticipata" (RITA).*

[4] *Si considerano i requisiti minimi di età previsti dalla normativa protempore in vigore per il pensionamento di vecchiaia per i dipendenti privati.*

I comparti. Andamento passato

GARANTITO (WHITE)

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/08/2007
Patrimonio netto al 31.12.2020 (in euro):	120.514.238
Soggetto gestore:	UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione delle risorse è stata rivolta prevalentemente verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario con una componente azionaria "strategica" pari al 5% fino al 30 giugno 2019 e all'8% dal 1° luglio 2019. Lo stile di gestione adottato, per quanto riguarda la componente obbligazionaria, ha individuato i titoli privilegiando gli aspetti di solidità dell'emittente e la stabilità del flusso cedolare nel tempo. In particolare, sono stati privilegiati titoli di Stato area Euro.

La gestione del rischio di investimento è stata effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo del Fondo, che prevede che la gestione delle risorse sia demandata a intermediari professionali e che il Fondo svolga sugli stessi una funzione di controllo. Le scelte di gestione hanno tenuto conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. Il gestore ha effettuato il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico conferito.

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

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2020.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Azionario	6,85%					Obbligazionario	69,63%
di cui OICR	6,85%	di cui OICR	0,07%	di cui Titoli di stato	50,50%	di cui Corporate	19,06%
				di cui Emittenti Governativi	di cui Sovranazionali		
				50,50%	0,00%		

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

	Area Geografica	%
Azioni	Italia	0,08%
	Altri Paesi dell'Area Euro	1,06%
	Altri Paesi Unione Europea	0,28%
	Stati Uniti	4,63%
	Giappone	0,33%
	Altri Paesi aderenti OCSE	0,40%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	0,07%
	Totale Azioni	**6,85%**
Obbligazioni	Italia	46,78%
	Altri Paesi dell'Area Euro	16,17%
	Altri Paesi Unione Europea	1,79%
	Stati Uniti	0,85%
	Giappone	1,09%
	Altri Paesi aderenti OCSE	2,70%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	0,25%
	Totale Obbligazioni	**69,63%**

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	23,65%
Duration media	4,77
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	5,82%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio (*)	1,31

(*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti. Il suddetto indicatore non tiene conto dell'eventuale operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

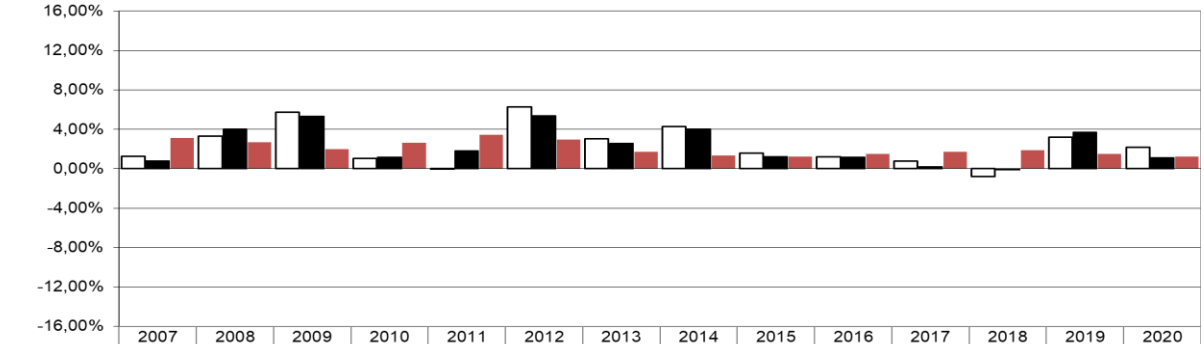
Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark* e con la rivalutazione del TFR.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;

- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* e il tasso di rivalutazione del TFR sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti, sulla base della metodologia definita dalla COVIP.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui *(valori percentuali)*



	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Portafoglio	1,28%	3,33%	5,74%	1,05%	-0,06%	6,25%	3,03%	4,27%	1,57%	1,22%	0,78%	-0,79%	3,19%	2,15%
Benchmark	0,80%	4,01%	5,32%	1,17%	1,80%	5,36%	2,60%	4,04%	1,25%	1,19%	0,22%	-0,11%	3,69%	1,11%
TFR	3,10%	2,70%	1,98%	2,61%	3,45%	2,94%	1,71%	1,33%	1,25%	1,49%	1,74%	1,86%	1,49%	1,25%

Nb: il rendimento del 2007 tiene conto delle performance ottenute dall'inizio del mandato il 1/8/2007.

Benchmark:

Da agosto 2007
JPM 1-5 Y GVB EMU: 95% - MSCI Europe NR: 5%
Da gennaio 2012
JPM All Mats GVB EMU IG: 20% - JPM 1-3 Y GVB EMU IG: 75% - MSCI EMU NR: 5%
Da maggio 2012
JPM All Mats GVB EMU IG: 20% - JPM 1-3 Y GVB EMU IG: 75% - MSCI EMU NR: 3% - MSCI USA NR: 2%
Da aprile 2016
BofA ML 1-3 Y Euro GVB IG: 75% - BofA ML 3+ Y Euro GVB IG: 20% - MSCI EMU NR: 3% - MSCI USA NR convertito in Euro: 2%
Da aprile 2019
ICE BofAML Italia Govt 1-5 ys, TR €: 39% - ICE BofAML Euro Govt 1-5 ys, TR €: 24% - ICE BofAML Euro Govt All Matss TR €: 19% - ICE BofAML Euro Corp 1-5 ys Lar Cap TR €: 10% - MSCI Daily Net TR WRD Index: 8%

AVVERTENZA: *I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.*

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2018	2019	2020
Oneri di gestione finanziaria	**0,22%**	**0,28%**	**0,40%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,20%	0,22%	0,28%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,04%	0,10%
- di cui per compensi depositario	0,02%	0,02%	0,02%
Oneri di gestione amministrativa	**0,17%**	**0,14%**	**0,13%**
- di cui per spese generali ed amministrative	0,09%	0,08%	0,07%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,03%	0,02%	0,02%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,05%	0,04%	0,04%
TOTALE GENERALE	**0,39%**	**0,42%**	**0,53%**

AVVERTENZA: *Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.*

La differenza positiva fra gli oneri posti a carico degli aderenti e le spese effettivamente sostenute nell'anno è rinviata agli esercizi successivi, a copertura delle spese di promozione e sviluppo del Fondo, nel limite dell'ammontare delle quote di adesione incassate nell'anno stesso. L'importo residuo viene restituito agli aderenti mediante imputazione al patrimonio dei singoli comparti con il primo valore quota successivo alla data dell'Assemblea che approva il bilancio.

PRUDENTE (GREEN)

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/07/2004
Patrimonio netto al 31.12.2020 (in euro):	1.438.293.437
Soggetto gestore:	Allianz Global Investors GmbH, per il mandato "Obbligazionario Globale Attivo" AXA Investment Managers Paris, per il mandato "Obbligazionario Globale Attivo" Azimut Capital Management Sgr, per il mandato "Azionario Europa Attivo" BlackRock Investment Management (UK), per il mandato "Azionario Globale Passivo" Credit Suisse (Italy), per il mandato "Total Return" Epsilon Sgr, per il mandato "Risk Overlay" Payden & Rygel Global; per il mandato "Obbligazionario Globale Total Return"

Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione delle risorse è stata rivolta prevalentemente verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario con una componente azionaria "strategica" pari al 25% fino al 30 aprile 2019 e al 30% dal 1° maggio 2019. Lo stile di gestione adottato, per quanto riguarda la componente obbligazionaria, ha individuato i titoli privilegiando gli aspetti di solidità dell'emittente e la stabilità del flusso cedolare nel tempo. In particolare, sono stati privilegiati titoli di Stato area Euro. I gestori hanno utilizzato strumenti derivati quotati per fini di copertura cambio e rischio di mercato, e al fine di investire in maniera efficiente in mercati residuali. Il gestore del mandato di Risk Overlay ha utilizzato opzioni quotate e futures per implementare strategie di copertura volte a diminuire il rischio estremo del portafoglio finanziario del comparto.
La gestione del rischio di investimento è stata effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo del Fondo, che prevede che la gestione delle risorse sia demandata a intermediari professionali e che il Fondo svolga sugli stessi una funzione di controllo. Le scelte di gestione hanno tenuto conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori hanno effettuato il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico conferito. Ad un gestore specializzato (risk overlay manager) è stato affidato il compito di proteggere il comparto dai rischi estremi di mercato, tramite strumenti derivati di copertura.
Il Fondo ha svolto a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.
Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2020.

Tav. 1 – **Investimenti per tipologia di strumento finanziario**

Azionario	29,28%				Obbligazionario 63,27%
di cui OICR	13,76%	di cui OICR 6,45%	di cui Titoli di stato	29,30%	di cui Corporate 27,52%
			di cui Emittenti Governativi	di cui Sovranazionali	
			28,96%	0,34%	

Tav. 2 – **Investimenti per area geografica**

	Area Geografica	%
Azioni	Italia	1,41%
	Altri Paesi dell'Area Euro	8,49%
	Altri Paesi Unione Europea	1,95%
	Stati Uniti	8,92%
	Giappone	0,50%
	Altri Paesi aderenti OCSE	5,19%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	2,82%
	Totale Azioni	**29,28%**
Obbligazioni	Italia	9,33%
	Altri Paesi dell'Area Euro	18,55%
	Altri Paesi Unione Europea	1,89%
	Stati Uniti	20,93%
	Giappone	0,27%
	Altri Paesi aderenti OCSE	6,92%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	5,38%
	Totale Obbligazioni	**63,27%**

Tav. 3 – **Altre informazioni rilevanti**

Liquidità (in % del patrimonio)	3,85%
Duration media	5,05
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	8,16%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio (*)	0,65

(*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti. Il suddetto indicatore non tiene conto dell'eventuale operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.

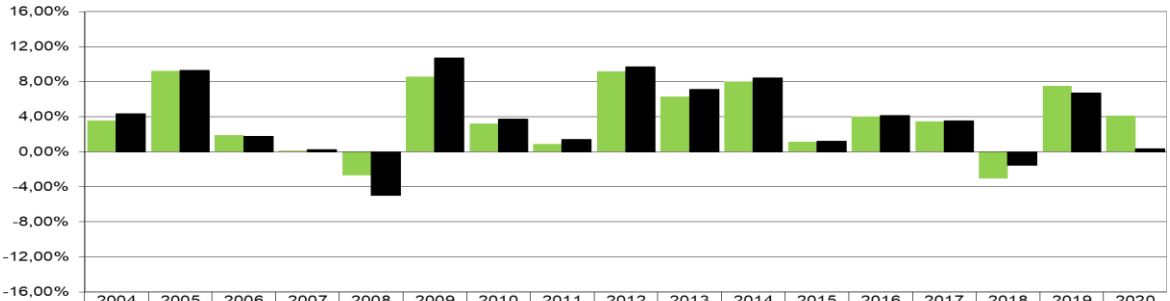
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti, sulla base della metodologia definita dalla COVIP.

Tav. 4 – **Rendimenti netti annui** *(valori percentuali)*



	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Portafoglio	3,58%	9,23%	1,88%	0,13%	-2,68%	8,59%	3,20%	0,90%	9,19%	6,29%	8,02%	1,12%	4,03%	3,49%	-3,03%	7,49%	4,14%
Benchmark	4,31%	9,29%	1,75%	0,21%	-4,95%	10,69%	3,72%	1,42%	9,67%	7,10%	8,41%	1,19%	4,12%	3,52%	-1,52%	6,69%	0,32%

Nb: il rendimento del 2004 tiene conto delle performance ottenute dall'inizio del mandato il 1/7/2004.

Benchmark:

Da luglio 2004
MSCI USA in €: 10% - MSCI JPN: 5% - MSCI Europe: 5% - MSCI Europe in €: 5% - JPM GVB EMU: 60% - ML Corp EMU Ex Fin: 15%

Da ottobre 2008
MSCI Europe LC: 12,5% - MSCI USA in $: 12,5% - JPM 1-3 Y GVB EMU: 20% - JPM All Mats GVB EMU: 40% - Merryl Linch Corp EMU: 15%

Da aprile 2011
JPM All Mats GVB EMU IG: 40% - JPM 1-3 Y GVB EMU IG: 20% - ML Corp EMU: 15% - MSCI Europe LC: 12,5% - MSCI USA € hdg: 12,5%

Da aprile 2012
JPM All Mats GVB EMU IG: 40% - JPM 1-3 Y GVB EMU IG: 20% - ML Corp EMU: 15% - MSCI Europe LC:7,5% - MSCI USA € hdg: 7,5% - MSCI WRD ex JPN LC: 10%

Da aprile 2013
JPM All Mats GVB EMU IG: 40% - JPM 1-3 Y GVB EMU IG: 20% - ML Corp EMU: 15% - MSCI WRD ex JPN LC: 25%

Da aprile 2016
BofA ML 0-1 Y Euro GVB IG: 4% - BofA ML 1-3 Y Euro GVB IG: 14,4% - BofA ML 3+ Y Euro GVB IG: 13,6% - BofA ML US Treasury Euro Hdg: 4% - JPMorgan EMBI Div Euro Hdg: 2,4% - Barclays EGILB EMU HICP Ex GRE All Mats: 5,6% - BofA ML Euro Corp IG: 9,6% - BofA ML US Large Cap Corp IG Euro Hdg: 4% - BofA ML Global High Yield Euro Hdg: 2,4% - MSCI EMU NR: 5,6% - MSCI Europe ex EMU NR Euro Hdg: 4,4% - MSCI NA NR Euro Hdg: 8% - MSCI EM NR: 2% - Eurostat Eurozone HICP ex Tobacco Unrevised Series NSA + 1,5%: 20%

Da maggio 2019
ICE BofAML Euro GVB 0-1 ys, TR €: 4% - ICE BofAML Pan Europe 1-10 year, TR € hdg: 16% - ICE BofAML Euro Inflation-Linked GVB All Matss, TR €: 2% - ICE BofAML US Treasury All Matss, TR € hdg: 5,5% - JPM EMBI Global Div All Matss, TR € hdg: 2% - ICE BofAML Euro Corp IG All Matss, TR €: 4% - ICE BofAML US Large Cap Corp IG All Matss, TR € hdg: 4% - ICE BofaML Global Corp High Yield All Matss, TR € hdg: 3% - MSCI EMU, NR €: 7% - MSCI EMU Small caps, NR €: 2,5% - MSCI Europe ex EMU, NR LC: 5,5% - MSCI Nord America, NR LC - 7,5% - MSCI EM, NR € unhdg: 2% - Euribor 3M + 1,5 annuo: 15% - Euribor 3M + 3%/4% annuo: 20%

AVVERTENZA: *I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.*

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Rat*io (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2018	2019	2020
Oneri di gestione finanziaria	**0,09%**	**0,18%**	**0,22%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,11%	0,09%	0,10%
- di cui per commissioni di incentivo	-0,04%	0,07%	0,10%
- di cui per compensi depositario	0,02%	0,02%	0,02%
Oneri di gestione amministrativa	**0,08%**	**0,07%**	**0,06%**
- di cui per spese generali ed amministrative	0,04%	0,04%	0,03%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,01%	0,01%	0,01%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,03%	0,02%	0,02%
TOTALE GENERALE	**0,17%**	**0,25%**	**0,28%**

AVVERTENZA: *Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.*

La differenza positiva fra gli oneri posti a carico degli aderenti e le spese effettivamente sostenute nell'anno è rinviata agli esercizi successivi, a copertura delle spese di promozione e sviluppo del Fondo, nel limite dell'ammontare delle quote di adesione incassate nell'anno stesso. L'importo residuo viene restituito agli aderenti mediante imputazione al patrimonio dei singoli comparti con il primo valore quota successivo alla data dell'Assemblea che approva il bilancio.

BILANCIATO (YELLOW)

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/07/2004
Patrimonio netto al 31.12.2020 (in euro):	586.282.229
Soggetto gestore:	AXA Investment Managers Paris per il mandato "Obbligazionario Globale Attivo" Azimut Capital Management Sgr per il mandato "Azionario Europa Attivo" BlackRock Investment Management (UK), per il mandato "Azionario Globale Passivo" Credit Suisse (Italy), per il mandato "Total Return" Epsilon Sgr per il mandato "Risk Overlay" Payden & Rygel Global per il mandato "Obbligazionario Globale Total Return"

Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione delle risorse è stata rivolta in pari quote su strumenti finanziari di tipo obbligazionario e di natura azionaria, con una componente azionaria "strategica" pari al 50%. Lo stile di gestione adottato, per quanto riguarda la componente obbligazionaria, ha individuato i titoli privilegiando gli aspetti di solidità dell'emittente e la stabilità del flusso cedolare nel tempo. In particolare, sono stati privilegiati titoli di Stato area Euro. I gestori hanno utilizzato strumenti derivati quotati per fini di copertura cambio e rischio di mercato, e al fine di investire in maniera efficiente in mercati residuali. Il gestore del mandato di Risk Overlay ha utilizzato opzioni quotate e futures per implementare strategie di copertura volte a diminuire il rischio estremo del portafoglio finanziario del comparto.

La gestione del rischio di investimento è stata effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo del Fondo, che prevede che la gestione delle risorse sia demandata a intermediari professionali e che il Fondo svolga sugli stessi una funzione di controllo. Le scelte di gestione hanno tenuto conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori hanno effettuato il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico conferito. Ad un gestore specializzato (risk overlay manager) è stato affidato il compito di proteggere il comparto dai rischi estremi di mercato, tramite strumenti derivati di copertura.

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

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2020.

Tav. 1 – **Investimenti per tipologia di strumento finanziario**

Azionario	45,88%				Obbligazionario	47,52%
di cui OICR	22,62%	di cui OICR 3,60%	di cui Titoli di stato	22,01%	di cui Corporate	21,91%
			di cui Emittenti Governativi	di cui Sovranazionali		
			21,69%	0,32%		

Tav. 2 – **Investimenti per area geografica**

	Area Geografica	%
Azioni	Italia	2,32%
	Altri Paesi dell'Area Euro	13,46%
	Altri Paesi Unione Europea	2,97%
	Stati Uniti	14,27%
	Giappone	0,62%
	Altri Paesi aderenti OCSE	8,05%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	4,19%
	Totale Azioni	**45,88%**
Obbligazioni	Italia	7,31%
	Altri Paesi dell'Area Euro	13,34%
	Altri Paesi Unione Europea	1,24%
	Stati Uniti	16,84%
	Giappone	0,16%
	Altri Paesi aderenti OCSE	4,56%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	4,07%
	Totale Obbligazioni	**47,52%**

Tav. 3 – **Altre informazioni rilevanti**

Liquidità (in % del patrimonio)	3,27%
Duration media	5,10
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	10,49%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio (*)	0,56

(*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti. Il suddetto indicatore non tiene conto dell'eventuale operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.

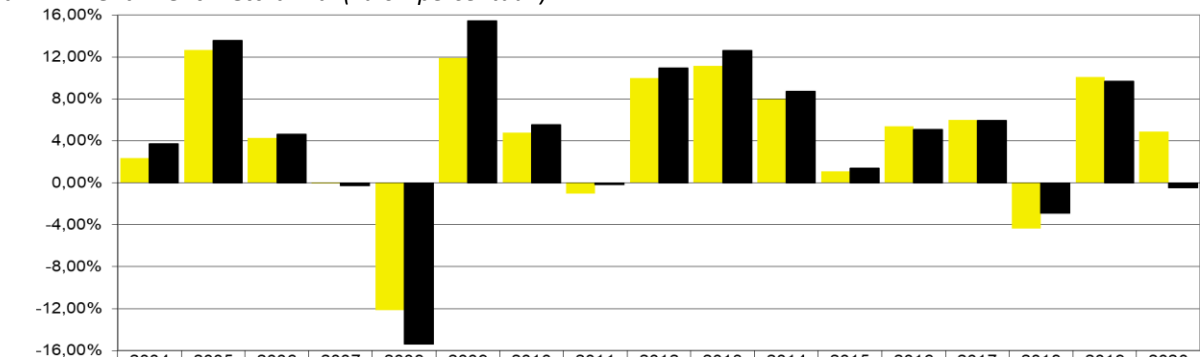
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti, sulla base della metodologia definita dalla COVIP.

Tav. 4 – **Rendimenti netti annui** *(valori percentuali)*



	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Portafoglio	2,37%	12,68%	4,29%	-0,08%	-12,17	11,90%	4,78%	-1,04%	9,99%	11,13%	7,99%	1,10%	5,38%	5,98%	-4,36%	10,09%	4,91%
Benchmark	3,73%	13,58%	4,63%	-0,28%	-15,37	15,45%	5,54%	-0,17%	10,95%	12,61%	8,73%	1,42%	5,11%	5,94%	-2,91%	9,69%	-0,45%

Nb: il rendimento del 2004 tiene conto delle performance ottenute dall'inizio del mandato il 1/7/2004.

Benchmark:

Da luglio 2004
MSCI USA in €: 20% - MSCI JPN: 5% - MSCI Europe: 12,5% - MSCI Europe in €: 12,5% - JPM GVB EMU: 40% - ML Corp EMU Ex Fin: 10%

Da ottobre 2008
MSCI Europe LC: 27,5% - MSCI USA in $: 22,5% - JPM 1-3 Y GVB EMU: 13,3% - JPM All Mats GVB EMU: 26,7% - Merryl Linch Corp EMU: 10%

Da aprile 2011
JPM All Mats GVB EMU: 26,7% - JPM 1-3 Y GVB EMU: 13,3% - ML Corp EMU: 10% - MSCI Europe LC: 27,5% - MSCI USA € hdg: 22,5%

Da aprile 2012
JPM All Mats GVB EMU: 26,7% - JPM 1-3 Y GVB EMU: 13,3% - ML Corp EMU: 10% - MSCI Europe LC: 15% - MSCI USA € hdg: 12,5% - MSCI WRD ex JPN LC: 22,5%

Da aprile 2013
JPM All Mats GVB EMU IG: 26,7% - JPM 1-3 Y GVB EMU IG: 13,3% - ML Corp EMU: 10% - MSCI WRD ex JPN LC: 50%

Da aprile 2016
BofA ML 0-1 Y Euro GVB IG: 4,15% - BofA ML 1-3 Y Euro GVB IG: 7,47% - BofA ML 3+ Y Euro GVB IG: 9,13% - BofA ML US Treasury Euro Hdg: 4,15% - Barclays EGILB All MKT EMU HICP Ex GRE Bonds All Mats TR: 4,15% - BofA ML Euro Corp IG: 8,3% - BofA ML US Large Cap Corp IG Euro Hdg: 4,15% - MSCI EMU NR: 11,62% - MSCI Europe ex EMU NR Euro Hdg: 9,13% - MSCI NA NR Euro Hdg: 16,6% - MSCI EM NR: 4,15% - Eurostat Eurozone HICP ex Tobacco Unrev Series NSA + 2,5%: 17%

Da maggio 2019
ICE BofAML Euro GVB 0-1 ys, TR €: 4% - ICE BofAML Pan Europe 1-10 year, TR € hdg: 10% - ICE BofAML Euro Inf-Link Gov All Matss, TR €: 1% - ICE BofAML US Treasury All Matss, TR € hdg: 3% - JPM EMBI Global Div All Matss, TR € hdg: 1% - ICE BofAML Euro Corp IG All Matss, TR €: 2,5% - ICE BofAML US Lar Cap Corp IG All Matss, TR € hdg: 2,5% - ICE BofaML Glob Corp High Yield All Matss, TR € hdg: 2% - MSCI EMU, NR €: 11% - MSCI EMU Small caps, NR €: 4% - MSCI Europe ex EMU, NR LC: 9% - MSCI Nord America, NR LC: 12% - MSCI EM, NR € unhdg: 3% - Euribor 3M + 1,5 annuo: 15% - Euribor 3M + 3%/4% annuo: 20%

***AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.*

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2018	2019	2020
Oneri di gestione finanziaria	**0,09%**	**0,18%**	**0,30%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,11%	0,10%	0,17%
- di cui per commissioni di incentivo	-0,04%	0,06%	0,11%
- di cui per compensi depositario	0,02%	0,02%	0,02%
Oneri di gestione amministrativa	**0,08%**	**0,06%**	**0,06%**
- di cui per spese generali ed amministrative	0,04%	0,03%	0,03%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,01%	0,01%	0,01%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,03%	0,02%	0,02%
TOTALE GENERALE	**0,17%**	**0,24%**	**0,36%**

AVVERTENZA: *Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.*

La differenza positiva fra gli oneri posti a carico degli aderenti e le spese effettivamente sostenute nell'anno è rinviata agli esercizi successivi, a copertura delle spese di promozione e sviluppo del Fondo, nel limite dell'ammontare delle quote di adesione incassate nell'anno stesso. L'importo residuo viene restituito agli aderenti mediante imputazione al patrimonio dei singoli comparti con il primo valore quota successivo alla data dell'Assemblea che approva il bilancio.

TELEMACO

FONDO PENSIONE NEGOZIALE

FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE PER I LAVORATORI DELLE AZIENDE DI TELECOMUNICAZIONE – TELEMACO
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 103

Istituito in Italia

Via Luigi Bellotti Bon, 14 – 00197 Roma (RM)

Sede: 06/8091401
Contact Center: 0422/1745964

info@fondotelemaco.it
fondotelemaco@pec.it

www.fondotelemaco.it

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il* 31/05/2021)

Parte II 'Le informazioni integrative'

TELEMACO è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti'(*in vigore dal 26/07/2021*)

Le fonti istitutive

TELEMACO è stato istituito in attuazione dell'Accordo stipulato in data 30 marzo 1998 fra Intersind,con la partecipazione delle Aziende associate Telecom Italia, Telecom Italia Mobile, Telespazio, Stream, CSELT, Stet International, Scuola Superiore G. R. Romoli, Elettra TLC, Trainet e TMI Telemedia International e SLC-Cgil, FIS.Tel-Cisl e UILTE-Uil.

In attuazione dell'art. 52 del CCNL per il personale dipendente da imprese esercenti servizi di telecomunicazione del 28 giugno 2000 e successive modificazioni e integrazioni, fra ASSOTELECOMUNICAZIONI -ASSTEL e SLC-CGIL, Fistel-CISL, UilCom-UIL configurate quali parti istitutive unitariamente intese rispettivamente per le Aziende ed i lavoratori è stato stipulato in data 30 Aprile 2003 l'Accordo con il quale il Fondo ha assunto le caratteristiche di Fondo Pensione del settore delle imprese esercenti servizi di telecomunicazione.

Gli organi e il Direttore generale

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

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

L'attuale Consiglio è in carica per il triennio 2020-2022 ed è così composto:

Giuseppe Francesco *(Presidente)*	Nato a Nocera Terinese (CZ) il 16/2/1952 designato dai Lavoratori
Claudio Varani *(Vice Presidente)*	Nato a Roma il 27/1/1970 designato dalle Aziende
Francesco Algieri	Nato a Roma il 13/5/1979 designato dalle Aziende
Marco Bressa	Nato a Susa (TO) il 1/5/1954 designato dalle Aziende
Salvatore Carta	Nato a Illorai (SS) il 5/2/1958 designato dai Lavoratori
Stefano Castrignanò	Nato a Copertino (LE) l'11/11/1982 designato dai Lavoratori
Claudio Cenci Proietti	Nato a Roma il 19/7/1967 designato dalle Aziende
Roberto Fermani	Nato a Treia (MC) il 4/9/1959 designato dalle Aziende
Placido Galletta	Nato a Messina il 30/11/1972 designato dai Lavoratori
Rossella Manfrini	Nata a Roma il 25/8/1972 designata dai Lavoratori
Antonella Rago	Nata a Mola di Bari (BA) il 24/3/1979 designata dai Lavoratori
Simone Vaccarino	Nato a Torino il 25/5/1961 designato dalle Aziende

Collegio dei Sindaci: è composto da 4 membri effettivi e da 2 membri supplenti, eletti dall'Assemblea dei Delegati nel rispetto del criterio paritetico. L'attuale Collegio è in carica per il triennio 2020-2022 ed è così composto:

Gianfranco Cipresso *(Presidente)*	Nato a Roma il 5/3/1965 designato dalle Aziende
Stefano Acanfora *(sindaco effettivo)*	Nato a Napoli il 27/7/1963 designato dai Lavoratori
Alberto Pregaglia *(sindaco effettivo)*	Nato a Milano il 2/4/1967 designato dalle Aziende
Antonino Saieva *(sindaco effettivo)*	Nato ad Agrigento il 26/6/1970 designato dai Lavoratori
Enzo Manuali *(sindaco supplente)*	Nato a Senigallia (AN) il 17/09/1954 designato dai Lavoratori
Giovanni Mastrosanti *(sindaco supplente)*	Nato a Frascati (RM) 5/8/1964 designato dalle Aziende

Direttore generale: Marco Melegari, nato a Roma il 24/5/1956.

La gestione amministrativa

La gestione amministrativa e contabile del fondo è affidata a Previnet S.p.A, con sede a Preganziol (TV), Via E. Forlanini n. 24.

Il depositario

Il soggetto che svolge le funzioni di depositario di TELEMACO è BFF Bank S.p.A. (già DEPObank, Banca Depositaria Italiana S.p.A.), con sede legale a Milano, Via Domenichino 5, e sede operativa a Milano, via Anna Maria Mozzoni 1.1.

I gestori delle risorse

La gestione delle risorse di TELEMACO è affidata, sulla base di apposite convenzioni di gestione, ai seguenti soggetti:

- Allianz Global Investors GmbH, con sede in via Durini 1 a Milano, per il mandato «OBBLIGAZIONARIO GLOBALE ATTIVO» del comparto Prudente (Green).
- Ardian France SA, con sede in Place Vendome 20, a Parigi, per il mandato "Private Equity" del comparto Bilanciato (Yellow).
- AXA Investment Managers Paris, con sede in La Défense 9 – 6, place de la Pyramide – 92800 Puteaux, Francia, per i mandati «OBBLIGAZIONARIO GLOBALE ATTIVO» dei comparti Prudente (Green) e Bilanciato (Yellow).
- Azimut Capital Management SGR S.p.A., con sede in via Cusani 4 a Milano, per i mandati «AZIONARIO EUROPA ATTIVO» dei comparti Prudente (Green) e Bilanciato (Yellow).
- BlackRock Investment Management (UK) Limited, con sede in Throgmorton Avenue 12, Londra EC2N 2DL, per i mandati «AZIONARIO GLOBALE PASSIVO» dei comparti Prudente (Green) e Bilanciato (Yellow).
- Credit Suisse (Italy) Spa, con sede in via Santa Margherita 3 a Milano, per i mandati «TOTAL RETURN» dei comparti Prudente (Green) e Bilanciato (Yellow).
- Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A., con sede in Piazzetta Giordano Dell'Amore, 3 a Milano, per il mandato "Private Debt" del comparto Prudente (Green).
- Epsilon SGR S.p.A., con sede in Piazzetta Giordano Dell'Amore, 3 a Milano, per i mandati «RISK OVERLAY» dei comparti Prudente (Green) e Bilanciato (Yellow).
- Payden Global SIM S.p.A., con sede in Corso Matteotti 1 a Milano, per i mandati «OBBLIGAZIONARIO GLOBALE TOTAL RETURN» dei comparti Prudente (Green) e Bilanciato (Yellow).
- UnipolSai Assicurazioni S.p.A., con sede in via Stalingrado 45 a Bologna, per il mandato del comparto Garantito.

L'erogazione delle rendite

Per l'erogazione delle prestazioni in forma di rendita TELEMACO ha stipulato un'apposita convenzione con UnipolSai Assicurazioni S.p.A., con sede legale a Bologna in via Stalingrado 45, con scadenza il 25 giugno 2025.

La revisione legale dei conti

Con delibera assembleare del 23 giugno 2020, l'incarico di revisione legale dei conti di TELEMACO per gli esercizi 2020 – 2022 è stato affidato alla Società BDO Italia S.p.A., con sede a Roma, via Ludovisi, 16.

La raccolta delle adesioni

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

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- lo **Statuto** (Parte IV - profili organizzativi);
- il **Regolamento elettorale**;
- il **Documento sul sistema di governo**;
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.

*Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'**area pubblica** del sito web www.fondotelemaco.it.*
*È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*

Pagina Bianca

TELEMACO

FONDO PENSIONE NEGOZIALE

FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE PER I LAVORATORI DELLE AZIENDE DI TELECOMUNICAZIONE – TELEMACO
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 103

Istituito in Italia

Via Luigi Bellotti Bon, 14 – 00197 Roma (RM)

Sede: 06/8091401
Contact Center: 0422/1745964

info@fondotelemaco.it
fondotelemaco@pec.it

www.fondotelemaco.it

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il* 31/05/2021)

Appendice

'Informativa sulla sostenibilità'

TELEMACO è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali/investimenti sostenibili

TELEMACO non adotta, allo stato attuale, una politica attiva di promozione delle caratteristiche ambientali o sociali e degli investimenti sostenibili né, di conseguenza, una politica sugli effetti negativi per la sostenibilità delle decisioni di investimento; tuttavia l'adozione dei criteri di investimento responsabile da parte del Fondo avviene in modo "indiretto" per il tramite dei gestori finanziari i quali sono stati selezionati anche considerando il livello di implementazione dei criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di corporate governance (ESG) nei rispettivi processi di investimento.
Gli accordi di gestione più recenti, relativi al private equity per il comparto Bilanciato (Yellow) e al private debt per il comparto Prudente (Green), prevedono che i gestori, nell'ambito del processo di valutazione e selezione degli investimenti da effettuare, possano prendere in considerazione anche gli aspetti di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG), integrando i suddetti criteri nel processo di investimento, e forniscano una specifica rendicontazione periodica.

Integrazione dei rischi di sostenibilità

TELEMACO ha previsto un controllo sui rischi di sostenibilità, integrando all'interno della propria Politica di Gestione del Rischi, in conformità alle disposizioni della Direttiva Europea 2016/2341 (IORP II), un monitoraggio sulla sostenibilità. A tal fine, in conformità alle disposizioni degli artt. 5-ter, comma 4, lett. g), e art. 5-novies, comma 2, lett. h), i rischi ESG sono valutatati al pari delle altre categorie di rischi previste dalla normativa, nell'ambito della valutazione interna dei rischi. TELEMACO monitora i rischi che potrebbero derivare da eventi o condizioni di tipo ambientale, sociale o di governance e determinare un significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, attraverso un approccio "qualitativo", valutando gli eventi rischiosi derivanti dai fattori ESG (associati non solo al portafoglio investito ma ad ogni singolo processo svolto dal Fondo), il rischio inerente, l'adeguatezza dei presidi organizzativi, procedurali e di controllo esistenti, e il rischio residuo in capo al Fondo.

Principali effetti negativi per la sostenibilità delle decisioni di investimento

TELEMACO intende avviare un'attività di monitoraggio attraverso un approccio "quantitativo" che permetta di valutare l'impatto negativo sul valore degli investimenti e sul livello di sostenibilità dei portafogli, attraverso il rating ESG associato agli strumenti finanziari nei quali è investito il portafoglio titoli servendosi, ove ritenuto necessario, anche della reportistica prodotta dai gestori finanziari.

Pagina Bianca

C.F. 97157160587 - Iscritto all'Albo dei fondi pensione con il numero 103

Via Luigi Bellotti Bon, 14 00197 Roma
Contact Center: 0422/1745964 – **E-mail**: info@fondotelemaco.it

Da inviare in originale, a cura dell'Azienda, a:
FONDO PENSIONE TELEMACO
Via Luigi Bellotti Bon, 14 - 00197 Roma

FONDO PENSIONE TELEMACO
FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE PER I LAVORATORI DELLE AZIENDE DI TELECOMUNICAZIONE

MODULO DI ADESIONE
(parte integrante della Nota Informativa)

AVVERTENZA: L'adesione Al Fondo Pensione Telemaco, deve essere preceduta dalla consegna e presa visione della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e dell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'.
La Nota informativa e lo Statuto sono disponibili sul sito www.fondotelemaco.it e verranno consegnati in formato cartaceo solo su richiesta dell'aderente.

Dati dell'aderente:

Cognome:		Nome:		Codice Fiscale:
Sesso:	Data di nascita:	Comune di nascita:	Provincia:	Stato:
Tipo documento:	Numero documento:	Ente di rilascio:		Data di rilascio:
Residente in	Via		Provincia:	CAP
Cellulare	E-mail *(indicare sempre per ricevere corrispondenza in formato elettronico)*			
Desidero ricevere la corrispondenza:				
☐ In formato elettronico *(1)*	☐ In formato cartaceo			

***(1)** Le comunicazioni del Fondo, compreso il "Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo", saranno messe a disposizione nell'Area Riservata Aderenti.*

Titolo di studio

☐ Nessuno	☐ Licenza elementare	☐ Licenza media inferiore	☐ Diploma professionale
☐ Diploma media superiore	☐ Diploma universitario/laurea triennale	☐ Laurea / laurea magistrale	☐ Specializzazione post-laurea

Data prima iscrizione alla previdenza complementare ____

Se già si aderisce ad altra forma pensionistica complementare, riportare le seguenti informazioni:

Denominazione altra forma pensionistica: _____

Numero iscrizione Albo tenuto dalla COVIP *(indicare sempre)*: _____

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

☐ Consegnata ☐ Non consegnata (*)

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

Indicare se si intende chiedere il trasferimento della posizione maturata nell'altra forma pensionistica cui già si aderisce

Si ☐ *(2)* No ☐

(2) La richiesta di trasferimento dovrà essere presentata dall'aderente al Fondo presso il quale si risulta ancora aderenti.

Opzione di investimento *(barrare una sola casella)*

□ Profilo LIFE CYCLE (o Ciclo di Vita)

In alternativa al Profilo LIFE CYCLE (o Ciclo di Vita) è possibile scegliere uno o due dei seguenti comparti, nelle percentuali sottoindicate, la cui somma deve essere uguale al 100%:

Denominazione del comparto	Categoria del comparto	Ripartizione %			
Garantito (White)	Garantito	□ 25%	□ 50%	□ 75%	□ 100%
Prudente (Green)	Obbligazionario Misto	□ 25%	□ 50%	□ 75%	□ 100%
Bilanciato (Yellow)	Bilanciato	□ 25%	□ 50%	□ 75%	□ 100%

Nei documenti informativi vengono illustrate le caratteristiche dei comparti, i costi di partecipazione e le regole per il cambio comparto.

NB*: *in caso di mancata scelta i contributi saranno investiti nel Profilo LIFE CYCLE (o Ciclo di Vita)

Soggetti designati in caso di morte dell'Aderente

Eredi ☐
Soggetti designati ☐ *Per rendere effettiva la designazione l'aderente dovrà inviare al Fondo il modulo "ATTO DI DESIGNAZIONE" reperibile nel sito www.fondotelemaco.it*

Contribuzione e modalità di versamento

Delego il mio datore di lavoro:

✓ a versare al Fondo Pensione TELEMACO (***barrare una sola casella***):

a) ☐ un contributo a mio carico pari a quello minimo previsto dal contratto o dagli accordi collettivi (1%);

b) ☐ un contributo a mio carico, in alternativa a quello minimo previsto, pari al ___ % (da indicare per multipli di 0,5);

c) ☐ il solo TFR, rinunciando al contributo aziendale ed autorizzando TELEMACO a prelevare la quota associativa annua dalla propria posizione

✓ a versare al Fondo Pensione TELEMACO una quota del TFR maturando pari a: (***barrare una sola casella***):

a) prima occupazione (anche presso altra Azienda) successiva al 28/4/1993: ☐ 100%

b) prima occupazione (anche presso altra Azienda) antecedente al 29/4/1993: ☐ 16% o in alternativa ☐ 100%

✓ a prelevare dalla mia retribuzione i contributi previsti e a provvedere al versamento degli stessi e del TFR maturando al Fondo secondo i termini stabiliti da TELEMACO, nonché ad operare sulla mia retribuzione la trattenuta una tantum prevista nel documento 'Le chiae' quale quota di iscrizione di mia competenza.

In caso di iscrizione di soggetti fiscalmente a carico è necessario compilare il "Modulo di adesione per i soggetti fiscalmente a carico" reperibile sul sito www.fondotelemaco.it.

L'aderente dichiara:

– di aver ricevuto la Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità';
– di essere informato che sono disponibili sul sito www.fondotelemaco.it la Nota informativa, lo Statuto e ogni altra documentazione attinente al fondo pensione;
– di impegnarsi ad osservare le disposizioni previste dallo Statuto e dalla Nota Informativa;
– di aver sottoscritto la Scheda 'I costi' della forma pensionistica a cui risulta già iscritto, la cui copia è allegata al presente Modulo di adesione (*per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la Scheda 'I costi'*);
– che il soggetto incaricato della raccolta delle adesioni ha richiamato l'attenzione:
  - sulle informazioni contenute nella Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' e nell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità';
  - con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico dei costi (ISC) riportato nella Scheda 'I costi' della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa;
  - in merito al paragrafo 'Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione', nella Scheda 'Presentazione' della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa, redatto in conformità alle Istruzioni della COVIP e contenente proiezioni della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa relativa ad alcune figure tipo, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che si vuole conseguire;
  - circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito *www.fondotelemaco.it*;
– di aver sottoscritto il 'Questionario di Autovalutazione';
– di essere responsabile della completezza e veridicità delle informazioni fornite, ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione eventualmente richiesti e si impegna a comunicare ogni successiva variazione;
– di essere a conoscenza che, nel caso in cui la posizione individuale rimanga priva del tutto di consistenza per un anno, l'aderente può perdere la propria qualifica; in tali casi, infatti, il fondo può avvalersi della clausola risolutiva espressa comunicando all'aderente, almeno 60 giorni prima del decorso del termine, che provvederà alla cancellazione dello stesso dal libro degli aderenti, salvo che questi effettui un versamento prima del decorso del suddetto termine;
– di aver preso visione dell'informativa sul trattamento dei dati personali (Regolamento UE 679/2016).

Luogo e data _____, ____/____/_____ **Firma Aderente** _____

RISERVATO ALL'AZIENDA
(nel caso di omessa indicazione della data di ricevimento si assumerà come valida la data indicata dal lavoratore)
Con la presente il sottoscritto datore di lavoro:
- si impegna a inoltrare la domanda di adesione al Fondo entro il 15° giorno del mese successivo al ricevimento della stessa e a versare la quota di iscrizione una tantum così come stabilito da TELEMACO unitamente al primo versamento utile;
- **conferma che il dipendente è in possesso dei requisiti di partecipazione a TELEMACO**
- dichiara di aver ricevuto completa informativa ai sensi della normativa vigente in materia di protezione dei dati personali.

Denominazione _____ Codice Fiscale / Partita IVA_____
DATA RICEVIMENTO DOMANDA _____ TIMBRO E FIRMA dell'AZIENDA _____

SPAZIO RISERVATO AL SOGGETTO INCARICATO DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI

□ Azienda □ Soggetto incaricato dal Fondo □ Soggetto sottoscrittore delle Fonti Istitutive

Denominazione_____ Codice Fiscale / Partita IVA_____

DATA DI RICEVIMENTO DELLA DOMANDA _____ **TIMBRO E FIRMA** _____

N.B. La presente domanda di adesione è composta di n. 3 copie. L'originale per il Fondo, la seconda copia va trattenuta dall'Azienda per i propri adempimenti interni, la terza copia va restituita al dipendente.

Questionario di Autovalutazione

Il Questionario di autovalutazione è uno strumento che aiuta l'aderente a verificare il proprio livello di conoscenza in materia previdenziale e ad orientarsi tra le diverse opzioni di investimento.

CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA

1. Conoscenza dei fondi pensione

   ☐ ne so poco
   ☐ sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze rispetto ad altre forme di investimento, in particolare di tipo finanziario o assicurativo
   ☐ ho una conoscenza dei diversi tipi di fondi pensione e delle principali tipologie di prestazioni

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

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

3. A che età prevede di andare in pensione?

   ____ anni

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

   ____ per cento

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

   ☐ si
   ☐ no

6. Ha verificato il paragrafo 'Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione', nella Scheda 'Presentazione', della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa, al fine di decidere quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della Sua pensione di base, tenendo conto della Sua situazione lavorativa?

   ☐ si
   ☐ no

CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE

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

7. Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)

   ☐ Risparmio medio annuo fino a 3.000 Euro (punteggio 1)
   ☐ Risparmio medio annuo oltre 3.000 e fino a 5.000 Euro (punteggio 2)
   ☐ Risparmio medio annuo oltre 5.000 Euro (punteggio 3)
   ☐ Non so/non rispondo (punteggio 1)

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

   ☐ 2 anni (punteggio 1)
   ☐ 5 anni (punteggio 2)
   ☐ 7 anni (punteggio 3)
   ☐ 10 anni (punteggio 4)
   ☐ 20 anni (punteggio 5)
   ☐ Oltre 20 anni (punteggio 6)

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

   ☐ Non sono disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione individuale accontentandomi anche di rendimenti contenuti (punteggio 1)
   ☐ Sono disposto a tollerare oscillazioni contenute del valore della posizione individuale, al fine di conseguire rendimenti probabilmente maggiori (punteggio 2)
   ☐ Sono disposto a tollerare oscillazioni anche elevate del valore della posizione individuale nell'ottica di perseguire nel tempo la massimizzazione dei rendimenti (punteggio 3)

Punteggio ottenuto ☐

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

GRIGLIA DI VALUTAZIONE			
	Punteggio fino a 4	Punteggio tra 5 e 7	Punteggio tra 8 e 12
Categoria del comparto	- Garantito - Obbligazionario puro - Obbligazionario misto	- Obbligazionario misto - Bilanciato	- Bilanciato - Azionario
La scelta di un percorso LIFE CYCLE (o Ciclo di Vita) è congrua rispetto a qualunque punteggio ottenuto dal Questionario di autovalutazione. In caso di adesione a più comparti, la verifica di congruità sulla base del Questionario non risulta possibile: l'aderente deve, in questi casi, effettuare una propria valutazione circa la categoria nella quale ricade la combinazione da lui scelta.			

Luogo e data _____, _____/_____/_____

L'aderente attesta che il Questionario è stato compilato in ogni sua parte e che ha valutato la congruità o meno della propria scelta dell'opzione di investimento sulla base del punteggio ottenuto.

Firma

_____

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

Firma

_____

INFORMATIVA SUL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI (Regolamento UE 679/2016)

Ai sensi dell'art. 13 del Regolamento UE 679/2016, dettato in materia di protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati (di seguito anche Regolamento) **Fondo Pensione Telemaco** con sede in Via Luigi Bellotti Bon, 14 – Roma, fornisce le seguenti informazioni sul trattamento effettuato dei dati personali dei propri iscritti.

1. TITOLARE DEL TRATTAMENTO DEI DATI

Titolare del trattamento dei dati è il Fondo Pensione Telemaco con sede in Via Luigi Bellotti Bon, 14 – Roma, indirizzo e-mail fondotelemaco@protectiontrade.it.

2. IL RESPONSABILE DELLA PROTEZIONE DEI DATI

Il Responsabile della protezione dei dati (DPO) può essere contattato al seguente indirizzo e-mail: dpofondotelemaco@protectiontrade.it

3. FINALITA' E MODALITA' DEL TRATTAMENTO DEI DATI

La raccolta ed il trattamento dei dati personali degli iscritti a Fondo Pensione Telemaco (di seguito Fondo Pensione) sono effettuati:

- per le finalità connesse all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio, ai sensi del d.lgs. 5 dicembre 2005, n.252
- per gli obblighi previsti da leggi, regolamenti o dalla normativa comunitaria, nonché da disposizioni impartite da pubbliche autorità a ciò legittimate

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

4. CONFERIMENTO DEI DATI

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

5. NATURA DEL CONFERIMENTO DEI DATI

L'eventuale rifiuto a fornire i dati richiesti comporta l'impossibilità di dare seguito alla domanda di adesione al Fondo Pensione presentata dall'interessato.

6. BASE GIURIDICA DEL TRATTAMENTO E PERIODO DI CONSERVAZIONE DEI DATI

La base giuridica del trattamento è l'adesione dell'iscritto al Fondo Pensione e la conseguente determinazione del rapporto associativo, nonché gli obblighi di legge.

I suoi dati personali saranno trattati per la durata del rapporto associativo e successivamente saranno conservati per assolvere agli obblighi previsti dalla normativa contabile e fiscale; tali dati saranno inoltre conservati nei limiti dei tempi prescrizionali previsti per l'esercizio dei diritti discendenti dal rapporto associativo instaurato con il Fondo Pensione.

7. COMUNICAZIONE DEI DATI

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

I soggetti predetti potranno essere costituiti da:

- istituti bancari incaricati dell'attività di custodia e gestione del patrimonio
- compagnie di assicurazione e società finanziarie incaricate della gestione delle risorse del Fondo Pensione
- società di servizi amministrativi, contabili ed informatici
- soggetti cui la facoltà di accedere ai dati sia riconosciuta da disposizioni di legge e/o di normativa secondaria

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

I dati personali acquisiti non sono oggetto di diffusione.

Il Fondo Pensione potrebbe avvalersi di fornitori o sub fornitori che non risiedono nell'Unione Europea, a tal proposito si garantisce che il trasferimento potrà avvenire solo verso soggetti che garantiscano un adeguato livello di protezione del trattamento dei dati e/o verso paesi per i quali le competenti Autorità hanno emesso una decisione di adeguatezza nonché verso soggetti che hanno fornito idonee garanzie al trattamento dei dati attraverso adeguati strumenti normativi/contrattuali quali ad esempio la sottoscrizione di clausole contrattuali standard. Per ottenere informazioni a tal riguardo, potrà inviare una e-mail all'indirizzo fondotelemaco@protectiontrade.it.

8. DIRITTI DELL'INTERESSATO

La informiamo, infine, che potrà esercitare i diritti contemplati dal Regolamento, scrivendo a fondotelemaco@protectiontrade.it.

In particolare, potrà:

- accedere ai suoi dati personali, ottenendo evidenza delle finalità perseguite da parte del Titolare, delle categorie di dati coinvolti, dei destinatari a cui gli stessi possono essere comunicati, del periodo di conservazione applicabile, dell'esistenza di processi decisionali automatizzati, compresa la profilazione, e, almeno in tali casi, informazioni significative sulla logica utilizzata, nonché l'importanza e le conseguenze possibili per l'interessato, ove non già indicato nel testo di questa Informativa;
- ottenere senza ritardo la rettifica dei dati personali inesatti che la riguardano;
- ottenere, nei casi previsti dalla legge, la cancellazione dei suoi dati;
- ottenere la limitazione del trattamento o di opporsi allo stesso, quando ammesso in base alle previsioni di legge applicabili al caso specifico;

Ove lo ritenga opportuno, l'interessato potrà proporre reclamo all'autorità di controllo.

C.F. 97157160587 - Iscritto all'Albo dei fondi pensione con il numero 103

Via Luigi Bellotti Bon, 14 00197 Roma
Contact Center: 0422/1745964 – **E-mail**: info@fondotelemaco.it

Da inviare in originale, a cura dell'Azienda, a:
FONDO PENSIONE TELEMACO
Via Luigi Bellotti Bon, 14 - 00197 Roma

FONDO PENSIONE TELEMACO
FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE PER I LAVORATORI DELLE AZIENDE DI TELECOMUNICAZIONE

MODULO DI ADESIONE SOGGETTI FISCALMENTE A CARICO DEL LAVORATORE ASSOCIATO

AVVERTENZA: L'adesione Al Fondo Pensione Telemaco, deve essere preceduta dalla consegna e presa visione della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e dell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'.
La Nota informativa e lo Statuto sono disponibili sul sito www.fondotelemaco.it e verranno consegnati in formato cartaceo solo su richiesta dell'aderente.

DATI DEL LAVORATORE ASSOCIATO

Cognome _____ Nome _____ Sesso F ☐ M ☐

Nato/a _____ Prov. _____ il _____

Residente in _____ CAP _____ Prov. _____

Via _____ C.F. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐

Cellulare _____ E-mail _____

DATI DELL'ADERENTE (SOGGETTO FISCALMENTE A CARICO DEL LAVORATORE ASSOCIATO)

Cognome _____ Nome _____ Sesso F ☐ M ☐

Nato/a _____ Prov. _____ il _____

Residente in _____ _____ CAP _____ Prov. _____

Via _____ C.F. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐

Cellulare _____ E-mail _____
(indicare sempre per ricevere corrispondenza in formato elettronico)

Desidero ricevere la corrispondenza:

☐ In formato elettronico ***(1)***

☐ In formato cartaceo

Titolo di studio

☐ Nessuno	☐ Licenza elementare	☐ Licenza media inferiore	☐ Diploma professionale
☐ Diploma media superiore	☐ Diploma universitario/laurea triennale	☐ Laurea / laurea magistrale	☐ Specializzazione post-laurea

(1) *Le comunicazioni del Fondo, compreso il "Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo", saranno messe a disposizione nell'Area Riservata Aderenti.*

Il lavoratore associato deve comunicare al Fondo ogni versamento contributivo effettuato a favore del soggetto fiscalmente a carico, accedendo alla propria Area Riservata Aderenti, del sito web del Fondo www.fondotelemaco.it, nella sezione VERSAMENTO FISCALMENTEA CARICO.

Data prima iscrizione alla previdenza complementare

Se già si aderisce ad altra forma pensionistica complementare, riportare le seguenti informazioni:

Denominazione altra forma pensionistica: **Numero iscrizione Albo tenuto dalla COVIP** *(indicare sempre)***:**	
L'attuale Scheda dei costi della sopraindicata altra forma pensionistica mi è stata:	
☐ Consegnata	☐ Non consegnata (*)
(*) Non è prevista la consegna della Scheda dei costi solo nel caso in cui l'altra forma pensionistica non è tenuta a redigerla.	
Indicare se si intende chiedere il trasferimento della posizione maturata nell'altra forma pensionistica cui già si aderisce	
Si ☐ ***(2)***	No ☐

(2) *La richiesta di trasferimento dovrà essere presentata al Fondo presso il quale risulta si ancora aderente*

Il versamento a favore del soggetto fiscalmente a carico avverrà nel Comparto:

Opzione di investimento (*barrare una sola casella***)**

□ Profilo LIFE CYCLE (o Ciclo di Vita)

In alternativa al Profilo LIFE CYCLE (o Ciclo di Vita) è possibile scegliere uno o due dei seguenti comparti, nelle percentuali sottoindicate, la cui somma deve essere uguale al 100%:

Denominazione del comparto	Categoria del comparto	Ripartizione %			
Garantito (White)	Garantito	□ 25%	□ 50%	□ 75%	□ 100%
Prudente (Green)	Obbligazionario Misto	□ 25%	□ 50%	□ 75%	□ 100%
Bilanciato (Yellow)	Bilanciato	□ 25%	□ 50%	□ 75%	□ 100%

Nei documenti informativi vengono illustrate le caratteristiche dei comparti, i costi di partecipazione e le regole per il cambio comparto.

NB: in caso di mancata scelta i contributi saranno investiti nel Profilo LIFE CYCLE (o Ciclo di Vita)

Soggetti designati in caso di morte dell'Aderente

Eredi	☐
Soggetti designati	☐ *Per rendere effettiva la designazione l'aderente dovrà inviare al Fondo il modulo "ATTO DI DESIGNAZIONE" reperibile nel sito www.fondotelemaco.it*

L'aderente dichiara:

- di aver ricevuto la Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità';
- di essere informato che sono disponibili sul sito www.fondotelemaco.it la Nota informativa, lo Statuto e ogni altra documentazione attinente al fondo pensione;
- di impegnarsi ad osservare le disposizioni previste dallo Statuto e dalla Nota Informativa;
- di aver sottoscritto la Scheda 'I costi' della forma pensionistica a cui risulta già iscritto, la cui copia è allegata al presente Modulo di adesione (*per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la Scheda 'I costi'*);
- che il soggetto incaricato della raccolta delle adesioni ha richiamato l'attenzione:
  - sulle informazioni contenute nella Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' e nell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità';
  - con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico dei costi (ISC) riportato nella Scheda 'I costi' della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa;
  - in merito al paragrafo 'Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione', nella Scheda 'Presentazione' della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa, redatto in conformità alle Istruzioni della COVIP e contenente proiezioni della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa relativa ad alcune figure tipo, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che si vuole conseguire;
  - circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito www.fondotelemaco.it;
- di aver sottoscritto il 'Questionario di Autovalutazione';
- di essere responsabile della completezza e veridicità delle informazioni fornite, ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione eventualmente richiesti e si impegna a comunicare ogni successiva variazione;
- di essere a conoscenza che, nel caso in cui la posizione individuale rimanga priva del tutto di consistenza per un anno, l'aderente può perdere la propria qualifica; in tali casi, infatti, il fondo può avvalersi della clausola risolutiva espressa comunicando all'aderente, almeno 60 giorni prima del decorso del termine, che provvederà alla cancellazione dello stesso dal libro degli aderenti, salvo che questi effettui un versamento prima del decorso del suddetto termine;
- di aver preso visione dell'informativa sul trattamento dei dati personali (Regolamento UE 679/2016).

Luogo e data _____ **Firma dell'aderente (soggetto fiscalmente a carico)** [1] _____

Firma del lavoratore associato _____

SPAZIO RISERVATO AL SOGGETTO INCARICATO DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI

□ Azienda □ Soggetto incaricato dal Fondo □ Soggetto sottoscrittore delle Fonti Istitutive

Denominazione_____ Codice Fiscale / Partita IVA_____

DATA DI RICEVIMENTO DELLA DOMANDA _____ **TIMBRO E FIRMA** _____

ALLEGARE: Copia del documento d'identità o libretto sanitario del familiare fiscalmente a carico

[1] Se maggiorenne, o di chi esercita sul medesimo la potestà genitoriale ovvero ne ha la tutela se minore o incapace

Questionario di Autovalutazione (*Non compilare nel caso di adesione di un minore)*

Il Questionario di autovalutazione è uno strumento che aiuta l'aderente a verificare il proprio livello di conoscenza in materia previdenziale e ad orientarsi tra le diverse opzioni di investimento.

CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA

10. Conoscenza dei fondi pensione

    ☐ ne so poco
    ☐ sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze rispetto ad altre forme di investimento, in particolare di tipo finanziario o assicurativo
    ☐ ho una conoscenza dei diversi tipi di fondi pensione e delle principali tipologie di prestazioni

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

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

12. A che età prevede di andare in pensione?

    ____ anni

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

    ____ per cento

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

    ☐ si
    ☐ no

15. Ha verificato il paragrafo 'Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione', nella Scheda 'Presentazione', della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa, al fine di decidere quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della Sua pensione di base, tenendo conto della Sua situazione lavorativa?

    ☐ si
    ☐ no

CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE

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

16. Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)

    ☐ Risparmio medio annuo fino a 3.000 Euro (punteggio 1)
    ☐ Risparmio medio annuo oltre 3.000 e fino a 5.000 Euro (punteggio 2)
    ☐ Risparmio medio annuo oltre 5.000 Euro (punteggio 3)
    ☐ Non so/non rispondo (punteggio 1)

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

    ☐ 2 anni (punteggio 1)
    ☐ 5 anni (punteggio 2)
    ☐ 7 anni (punteggio 3)
    ☐ 10 anni (punteggio 4)
    ☐ 20 anni (punteggio 5)
    ☐ Oltre 20 anni (punteggio 6)

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

    ☐ Non sono disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione individuale accontentandomi anche di rendimenti contenuti (punteggio 1)
    ☐ Sono disposto a tollerare oscillazioni contenute del valore della posizione individuale, al fine di conseguire rendimenti probabilmente maggiori (punteggio 2)
    ☐ Sono disposto a tollerare oscillazioni anche elevate del valore della posizione individuale nell'ottica di perseguire nel tempo la massimizzazione dei rendimenti (punteggio 3)

Punteggio ottenuto ☐

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

GRIGLIA DI VALUTAZIONE			
	Punteggio fino a 4	Punteggio tra 5 e 7	Punteggio tra 8 e 12
Categoria del comparto	- Garantito - Obbligazionario puro - Obbligazionario misto	- Obbligazionario misto - Bilanciato	- Bilanciato - Azionario
La scelta di un percorso LIFE CYCLE (o Ciclo di Vita) è congrua rispetto a qualunque punteggio ottenuto dal Questionario di autovalutazione. In caso di adesione a più comparti, la verifica di congruità sulla base del Questionario non risulta possibile: l'aderente deve, in questi casi, effettuare una propria valutazione circa la categoria nella quale ricade la combinazione da lui scelta.			

Luogo e data _____, _____/_____/_____

L'aderente attesta che il Questionario è stato compilato in ogni sua parte e che ha valutato la congruità o meno della propria scelta dell'opzione di investimento sulla base del punteggio ottenuto.

Firma

_____

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

Firma

_____

INFORMATIVA SUL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI (Regolamento UE 679/2016)

Ai sensi dell'art. 13 del Regolamento UE 679/2016, dettato in materia di protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati (di seguito anche Regolamento) **Fondo Pensione Telemaco** con sede in Via Luigi Bellotti Bon, 14 – Roma, fornisce le seguenti informazioni sul trattamento effettuato dei dati personali dei propri iscritti.

1. TITOLARE DEL TRATTAMENTO DEI DATI

Titolare del trattamento dei dati è il Fondo Pensione Telemaco con sede in Via Luigi Bellotti Bon, 14 – Roma, indirizzo e-mail fondotelemaco@protectiontrade.it.

2. IL RESPONSABILE DELLA PROTEZIONE DEI DATI

Il Responsabile della protezione dei dati (DPO) può essere contattato al seguente indirizzo e-mail: dpofondotelemaco@protectiontrade.it

3. FINALITA' E MODALITA' DEL TRATTAMENTO DEI DATI

La raccolta ed il trattamento dei dati personali degli iscritti a Fondo Pensione Telemaco (di seguito Fondo Pensione) sono effettuati:

- per le finalità connesse all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio, ai sensi del d.lgs. 5 dicembre 2005, n.252
- per gli obblighi previsti da leggi, regolamenti o dalla normativa comunitaria, nonché da disposizioni impartite da pubbliche autorità a ciò legittimate

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

4. CONFERIMENTO DEI DATI

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

5. NATURA DEL CONFERIMENTO DEI DATI

L'eventuale rifiuto a fornire i dati richiesti comporta l'impossibilità di dare seguito alla domanda di adesione al Fondo Pensione presentata dall'interessato.

6. BASE GIURIDICA DEL TRATTAMENTO E PERIODO DI CONSERVAZIONE DEI DATI

La base giuridica del trattamento è l'adesione dell'iscritto al Fondo Pensione e la conseguente determinazione del rapporto associativo, nonché gli obblighi di legge.

I suoi dati personali saranno trattati per la durata del rapporto associativo e successivamente saranno conservati per assolvere agli obblighi previsti dalla normativa contabile e fiscale; tali dati saranno inoltre conservati nei limiti dei tempi prescrizionali previsti per l'esercizio dei diritti discendenti dal rapporto associativo instaurato con il Fondo Pensione.

7. COMUNICAZIONE DEI DATI

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

I soggetti predetti potranno essere costituiti da:

- istituti bancari incaricati dell'attività di custodia e gestione del patrimonio
- compagnie di assicurazione e società finanziarie incaricate della gestione delle risorse del Fondo Pensione
- società di servizi amministrativi, contabili ed informatici
- soggetti cui la facoltà di accedere ai dati sia riconosciuta da disposizioni di legge e/o di normativa secondaria

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

I dati personali acquisiti non sono oggetto di diffusione.

Il Fondo Pensione potrebbe avvalersi di fornitori o sub fornitori che non risiedono nell'Unione Europea, a tal proposito si garantisce che il trasferimento potrà avvenire solo verso soggetti che garantiscano un adeguato livello di protezione del trattamento dei dati e/o verso paesi per i quali le competenti Autorità hanno emesso una decisione di adeguatezza nonché verso soggetti che hanno fornito idonee garanzie al trattamento dei dati attraverso adeguati strumenti normativi/contrattuali quali ad esempio la sottoscrizione di clausole contrattuali standard. Per ottenere informazioni a tal riguardo, potrà inviare una e-mail all'indirizzo fondotelemaco@protectiontrade.it.

8. DIRITTI DELL'INTERESSATO

La informiamo, infine, che potrà esercitare i diritti contemplati dal Regolamento, scrivendo a fondotelemaco@protectiontrade.it.

In particolare, potrà:

- accedere ai suoi dati personali, ottenendo evidenza delle finalità perseguite da parte del Titolare, delle categorie di dati coinvolti, dei destinatari a cui gli stessi possono essere comunicati, del periodo di conservazione applicabile, dell'esistenza di processi decisionali automatizzati, compresa la profilazione, e, almeno in tali casi, informazioni significative sulla logica utilizzata, nonché l'importanza e le conseguenze possibili per l'interessato, ove non già indicato nel testo di questa Informativa;
- ottenere senza ritardo la rettifica dei dati personali inesatti che la riguardano;
- ottenere, nei casi previsti dalla legge, la cancellazione dei suoi dati;
- ottenere la limitazione del trattamento o di opporsi allo stesso, quando ammesso in base alle previsioni di legge applicabili al caso specifico;

Ove lo ritenga opportuno, l'interessato potrà proporre reclamo all'autorità di controllo.