FONDO 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 26/03/2025*)

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 26/03/2025*)

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[1]

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

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità (*)	ALTRE CARATTERISTICHE
GARANTITO (WHITE)	*Garantito*	*No*	*Comparto TFR per adesioni tacite* *Comparto di default in caso di RITA*
PRUDENTE (GREEN)	*Obbligazionario misto*	*No*	
BILANCIATO (YELLOW)	*Bilanciato*	*No*	
PROFILO LIFE CYCLE (**)	*Life Cycle*	*No*	*Comparto di default in caso di mancata scelta in fase di adesione esplicita*

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

(*) 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).*
*Ulteriori informazioni sulla sostenibilità sono reperibili nell'**Appendice "Informativa sulla sostenibilità.***

I comparti

GARANTITO (WHITE) [2]

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.

[1] *Nel corso del 2024, Telemaco ha avviato una complessiva attività di verifica della rispondenza della propria politica di investimento agli interessi degli iscritti, in linea con le previsioni del D.Lgs. 252/2005. Ad esito della stessa, Telemaco sta operando per concludere nel **maggio 2025** un progetto di revisione della propria politica di investimento, che determinerà:*
- *per **tutti i comparti** la rimozione dalla relativa denominazione del riferimento ai colori "White", "Green" e "Yellow";*
- *per l'attuale **comparto "Bilanciato-Yellow"** un aumento della componente strategica di titoli azionari dal 50% al 60%, con conseguente riduzione della componente obbligazionaria dal 50% al 40%. Per tale motivo, assumendo la **classificazione di comparto "azionario"**, la sua denominazione muterà in "**Dinamico**". Per i comparti "**Prudente**" e "**Garantito**" non sono invece previste modifiche nel peso percentuale delle attuali componenti azionarie e obbligazionarie;*
- *una modifica del **Profilo Life Cycle** con l'obiettivo di offrire agli aderenti una maggiore gradualità nel passaggio da un'allocazione all'altra della posizione tra i comparti del Fondo in relazione agli anni mancanti alla pensione di vecchiaia nel regime di base e consentire una permanenza nel comparto Garantito di almeno 5 anni al termine della vita contributiva al Fondo.*

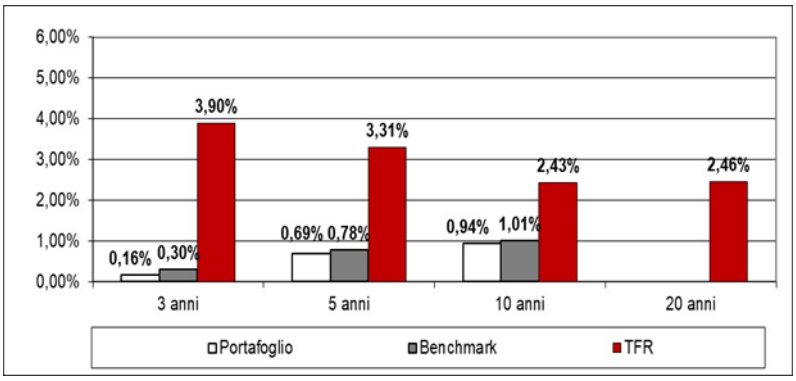
[2] *Comparto destinato ad accogliere i flussi di TFR conferiti tacitamente.*

- ***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;
  - 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).

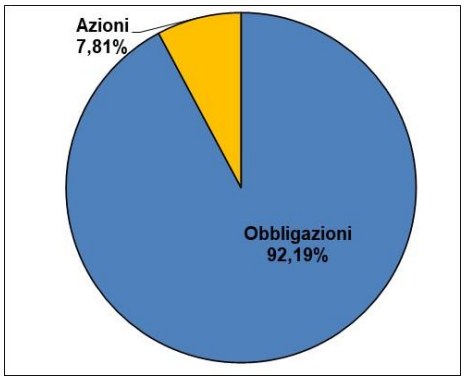
  La posizione individuale in base alla quale sarà calcolata la prestazione non potrà essere inferiore ai contributi versati nel comparto, al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate e di importi riscattati.
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/08/2007
- **Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):** 172.890.545,48
- **Rendimento netto del 2024:** 3,97%
- **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 31.12.2024

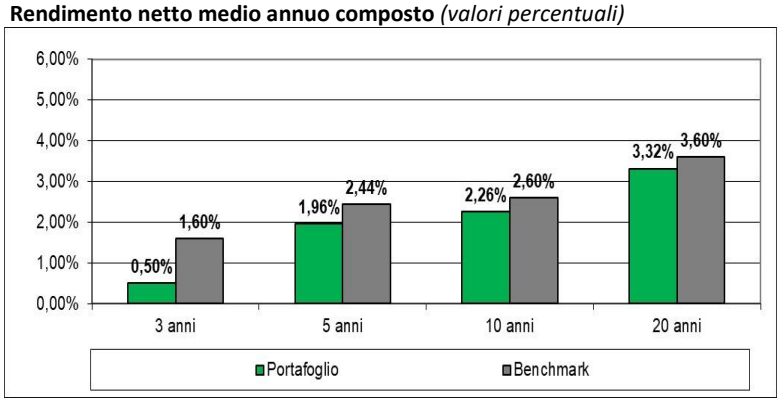


PRUDENTE (GREEN)

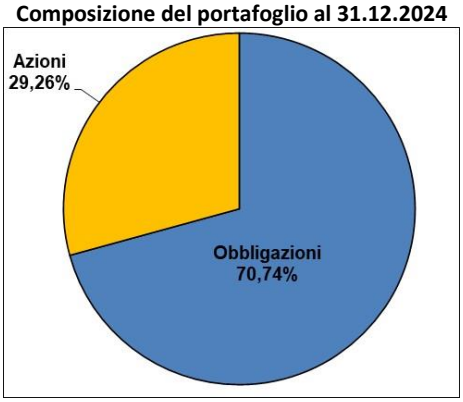
Comparto OBBLIGAZIONARIO MISTO	ORIZZONTE TEMPORALE **MEDIO** *tra 5 e 10 anni dal pensionamento*	La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi e accetta un'esposizione al rischio moderata

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/07/2004
- **Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):** 1.534.904.324,83
- **Rendimento netto del 2024:** 5,04%
- **Sostenibilità:** ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
  ¨ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  ¨ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto *(valori percentuali)*



Composizione del portafoglio al 31.12.2024



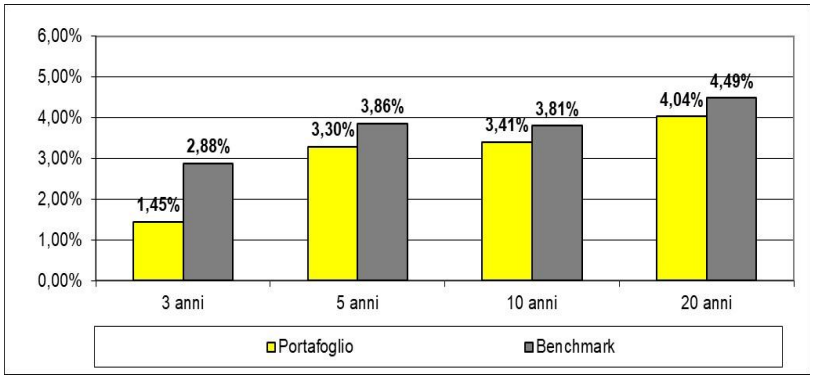
Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

BILANCIATO (YELLOW)

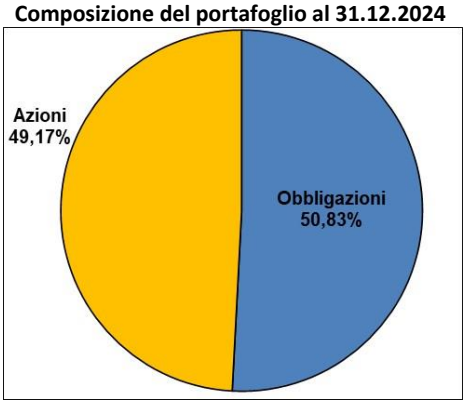
Comparto BILANCIATO	ORIZZONTE TEMPORALE **LUNGO** *Oltre 15 anni dal pensionamento*	La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio con una certa discontinuità dei risultati nei singoli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

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/07/2004
- **Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):** 781.926.542,32
- **Rendimento netto del 2024:** 7,04%
- **Sostenibilità:** ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
  ¨ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  ¨ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Composizione del portafoglio al 31.12.2024



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

AVVERTENZA: *Nel corso del 2024, Telemaco ha avviato una complessiva attività di verifica della rispondenza della propria politica di investimento agli interessi degli iscritti, in linea con le previsioni del D.Lgs. 252/2005. Ad esito della stessa, Telemaco sta operando per concludere nel* ***maggio 2025*** *un progetto di revisione della propria politica di investimento, che determinerà per l'attuale* ***comparto "Bilanciato-Yellow"*** *un aumento della componente strategica di titoli azionari dal 50% al 60%, con conseguente riduzione della componente obbligazionaria dal 50% al 40%. Per tale motivo, assumendo la* ***classificazione di comparto "azionario"****, la sua denominazione muterà in "****Dinamico****".*

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) è un profilo di investimento la cui allocazione si modifica nel tempo in base all'età dell'investitore, con il decrescere della componente in titoli di capitale (azioni) in favore della componente in titoli di debito (obbligazioni). Il profilo Life Cycle prevede che il passaggio tra un profilo di investimento e l'altro avvenga automaticamente in base agli anni che mancano al pensionamento[3].

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

Ribilanciamento: automatico in funzione degli anni mancanti al pensionamento[3].

AVVERTENZA: *Nel corso del 2024, Telemaco ha avviato una complessiva attività di verifica della rispondenza della propria politica di investimento agli interessi degli iscritti, in linea con le previsioni del D.Lgs. 252/2005. Ad esito della stessa, Telemaco sta operando per concludere nel maggio 2025 un progetto di revisione della propria politica di investimento, che determinerà:*

- *per **tutti i comparti** la rimozione dalla relativa denominazione del riferimento ai colori "White", "Green" e "Yellow";*
- *per l'attuale **comparto "Bilanciato-Yellow"** un aumento della componente strategica di titoli azionari dal 50% al 60%, con conseguente riduzione della componente obbligazionaria dal 50% al 40%. Per tale motivo, assumendo la classificazione di comparto "azionario", la sua denominazione muterà in "**Dinamico**". Per i comparti "**Prudente**" e "**Garantito**" non sono invece previste modifiche nel peso percentuale delle attuali componenti azionarie e obbligazionarie;*
- *una modifica del **Profilo Life Cycle** con il fine di offrire agli aderenti maggiore gradualità nel passaggio da un'allocazione all'altra della posizione tra i comparti del Fondo in relazione agli anni mancanti alla pensione di vecchiaia nel regime di base e consentire una permanenza nel comparto Garantito di almeno 5 anni al termine della vita contributiva al Fondo:*

ANNI MANCANTI AL PENSIONAMENTO	COMPARTO
Oltre 25 anni	100% Dinamico
Da 24 anni a 23 anni	75% Dinamico – 25% Prudente
Da 22 anni a 21 anni	50% Dinamico – 50% Prudente
Da 20 anni a 19 anni	25% Dinamico – 75% Prudente
Da 18 anni a 12 anni	100% Prudente
Da 11 anni a 10 anni	75% Prudente – 25% Garantito
Da 9 anni a 8 anni	50% Prudente – 50% Garantito
Da 7 anni a 6 anni	25% Prudente – 75% Garantito
Da 5 anni	100% Garantito

Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione [4]

PRESTAZIONI UOMINI

versam. iniziale annuo	Età all'iscr.	anni di versam.	GARANTITO (WHITE)		PRUDENTE (GREEN)	
			posizione finale	Rendita annua	posizione finale	Rendita Annua
€ 2.500	30	37	€ 144.821,32	€ 5.735,97	€ 158.028,33	€ 6.259,06
	40	27	€ 93.493,36	€ 3.839,63	€ 99.635,14	€ 4.091,87
€ 5.000	30	37	€ 290.439,29	€ 11.503,49	€ 316.931,79	€ 12.552,78
	40	27	€ 187.525,93	€ 7.701,41	€ 199.847,39	€ 8.207,43
versam. iniziale annuo	Età all'iscr.	anni di versam.	BILANCIATO (YELLOW)		PROFILO LIFE CYCLE	
			Posizione Finale	Rendita annua	posizione finale	Rendita Annua
€ 2.500	30	37	€ 166.405,94	€ 6.590,87	€ 156.096,40	€ 6.182,54
	40	27	€ 103.438,21	€ 4.248,05	€ 97.562,49	€ 4.006,75
€ 5.000	30	37	€ 333.736,97	€ 13.218,39	€ 313.058,74	€ 12.399,38
	40	27	€ 207.477,07	€ 8.520,77	€ 195.690,24	€ 8.036,71

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

[4] *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.*

PRESTAZIONI DONNE

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	GARANTITO (WHITE)		PRUDENTE (GREEN)	
			posizione finale	Rendita annua	posizione finale	Rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 144.821,32	€ 4.994,93	€ 158.028,33	€ 5.450,45
	40	27	€ 93.493,36	€ 3.335,03	€ 99.635,14	€ 3.554,12
€ 5.000	30	37	€ 290.439,29	€ 10.017,34	€ 316.931,79	€ 10.931,08
	40	27	€ 187.525,93	€ 6.689,29	€ 199.847,39	€ 7.128,82
versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	BILANCIATO (YELLOW)		PROFILO LIFE CYCLE	
			Posizione finale	Rendita Annua	posizione finale	Rendita Annua
€ 2.500	30	37	€ 166.405,94	€ 5.739,39	€ 156.096,40	€ 5.383,82
	40	27	€ 103.438,21	€ 3.689,78	€ 97.562,49	€ 3.480,18
€ 5.000	30	37	€ 333.736,97	€ 11.510,70	€ 313.058,74	€ 10.797,50
	40	27	€ 207.477,07	€ 7.400,98	€ 195.690,24	€ 6.980,53

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 al seguente indirizzo web (https://www.fondotelemaco.it/archivio-documenti/). Sul sito web di TELEMACO, puoi inoltre realizzare simulazioni personalizzate della tua pensione complementare futura accedendo alla sezione "calcola la tua pensione" disponibile al seguente indirizzo (https://www.fondotelemaco.it/calcola-la-tua-pensione/).

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 del lavoratore al Fondo decorre dal primo giorno del mese successivo alla data di presentazione del modulo di adesione all'azienda (nel caso di omessa indicazione della data di ricevimento da parte dell'azienda, si assumerà come valida la data apposta sul modulo dal lavoratore).

L'adesione del soggetto fiscalmente a carico decorre, invece, dalla data di ricezione del modulo di adesione, corretto e completo in ogni sua parte, da parte del Fondo.

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 entro 60 giorni dalla data di ricezione del Modulo di adesione 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, che TELEMACO invierà all'interessato entro 60 giorni dalla data di ricezione delle informazioni ricevute da parte del datore di lavoro, 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, tramite PEC, mezzo posta o tramite area riservata. 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**.*

FONDO 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 26/03/2025*)

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 26/03/2025*)

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]	**0,22%** del patrimonio del comparto su base annua, di cui: - 0,02% per commissioni depositario - 0,02% per copertura oneri amministrativi - 0,18% per oneri di gestione finanziaria *(comprensivi di commissioni massime per investimenti in FIA pari al 1,42%)*
✓ *Comparto BILANCIATO (YELLOW)* [2]	**0,29%** del patrimonio del comparto su base annua, di cui: - 0,02% per commissioni depositario - 0,02% per copertura oneri amministrativi - 0,25% per oneri di gestione finanziaria *(compresivi di commissioni massime per investimenti in FIA pari al 1,63%)*
✓ *Profilo LIFE CYCLE*	I costi relativi al Profilo Life Cycle sono imputati 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)	0,85%	0,51%	0,38%	0,27%
BILANCIATO (YELLOW)	0,92%	0,59%	0,45%	0,34%

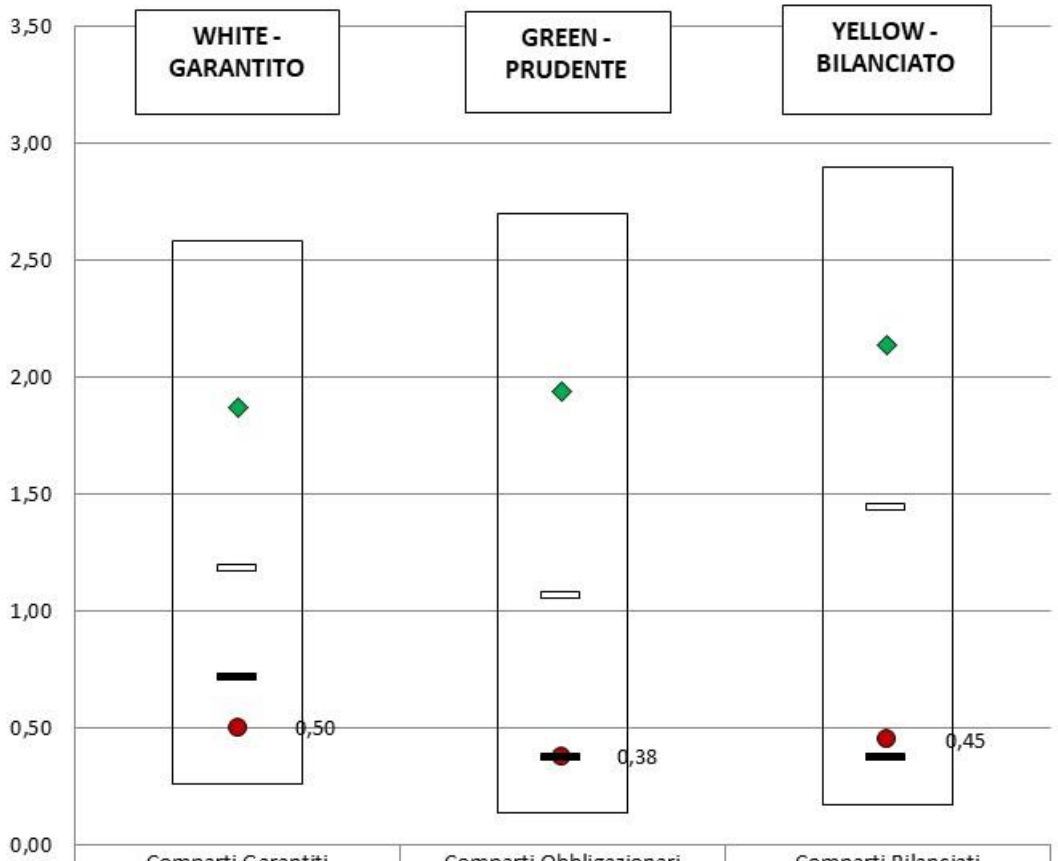
***AVVERTENZA**: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verifichino le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.*

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 F. P. rispetto alle altre forme pensionistiche (periodo di permanenza 10 anni)



	Comparti Garantiti	Comparti Obbligazionari	Comparti Bilanciati
ISC min	0,26	0,14	0,17
● ISC Fondo	0,50	0,38	0,45
– ISC medio FPN	0,71	0,37	0,37
– ISC medio FPA	1,18	1,06	1,44
◆ ISC medio PIP	1,87	1,94	2,14
ISC max	2,58	2,70	2,90

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

***AVVERTENZA:** Nel corso del 2024, Telemaco ha avviato una complessiva attività di verifica della rispondenza della propria politica di investimento agli interessi degli iscritti, in linea con le previsioni del D.Lgs. 252/2005. Ad esito della stessa, Telemaco sta operando per concludere nel maggio 2025 un progetto di revisione della propria politica di investimento, che determinerà:*

- *per **tutti i comparti** la rimozione dalla relativa denominazione del riferimento ai colori "White", "Green" e "Yellow";*
- *per l'attuale **comparto "Bilanciato-Yellow"** un aumento della componente strategica di titoli azionari dal 50% al 60%, con conseguente riduzione della componente obbligazionaria dal 50% al 40%. Per tale motivo, assumendo la **classificazione di comparto "azionario"**, la sua denominazione muterà in "**Dinamico**". Per i comparti "**Prudente**" e "**Garantito**" non sono invece previste modifiche nel peso percentuale delle attuali componenti azionarie e obbligazionarie;*
- *una modifica del **Profilo Life Cycle** con il fine di offrire agli aderenti maggiore gradualità nel passaggio da un'allocazione all'altra della posizione tra i comparti del Fondo in relazione agli anni mancanti alla pensione di vecchiaia nel regime di base e consentire una permanenza nel comparto Garantito di almeno 5 anni al termine della vita contributiva al Fondo.*

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'1,10% 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).*

FONDO 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 26/03/2025*)

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 01/12/2022*)

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 degli aderenti e dei beneficiari iscritti al Fondo

Contribuzione:

	Quota TFR	Contributo [1]		Decorrenza e periodicità
		Lavoratore [2]	Datore di lavoro	
Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	100%	1%	1,4%	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% [3]	1%	1,4%	

[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] *Il lavoratore può scegliere di versare una quota superiore 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).

La contribuzione può essere attuata nel rispetto di quanto previsto dall'art. 8, comma 12, del Decreto (c.d. contribuzione da abbuoni).

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

Pagina Bianca