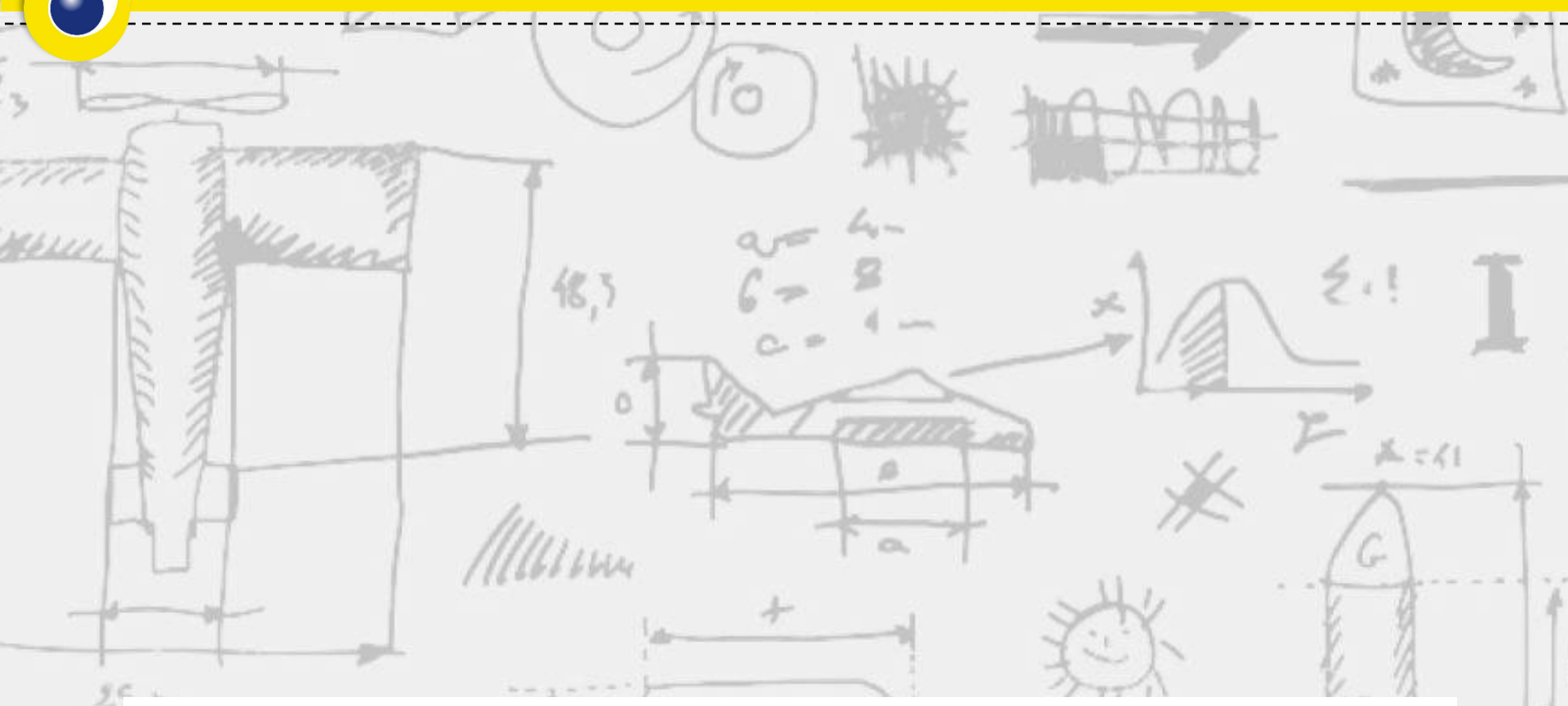




# Fondo pensione Cometa

Il Fondo Nazionale Pensione Complementare per i lavoratori dell'industria metalmeccanica, della installazione di impianti e dei settori affini e per i lavoratori dipendenti del settore orafa e argentiero.



# CHI SIAMO

# CHI SIAMO

## COMETA NASCE IL 21 OTTOBRE 1997

È stato istituito su iniziativa delle parti: Federmeccanica, Assital, Intersind e Fim, Fiom, Uilm, Fismic.

## COMETA È UN FONDO DI CATEGORIA

È costituito come associazione riconosciuta rivolta lavoratori dell'industria metalmeccanica, della installazione di impianti e dei settori affini e **non ha scopo di lucro.**

## LO SCOPO DI COMETA

Erogare trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio.

**CON 18 ANNI DI ESPERIENZA E 400.000 ISCRITTI È IL PIÙ IMPORTANTE FONDO PENSIONISTICO OPERANTE IN ITALIA.**



# LE CARATTERISTICHE

## Senza scopo di lucro

Raccogliere i contributi, gestire le risorse nell'interesse degli associati ed erogare prestazioni di previdenza complementare è il suo unico obiettivo.

## Adesione libera e volontaria

Diventano soci i lavoratori che ne esprimono la volontà.

## Contribuzione definita

I contributi dovuti al Fondo sono quelli stabiliti dalla contrattazione collettiva.

## Capitalizzazione individuale

Ogni lavoratore associato ha una propria posizione individuale in cui confluiscono tutti i contributi versati a suo nome.

## Gestione specializzata

La gestione delle risorse è affidata per vincolo di legge a società specializzate negli investimenti finanziaria. La selezione viene effettuata attraverso una gara ad evidenza pubblica

## Vigilanza

L'operato del fondo pensione è vigilato dalla Covip, l'Autorità amministrativa indipendente che ha il compito di vigilare sul buon funzionamento del sistema dei fondi pensione a tutela degli aderenti e dei loro risparmi destinati a previdenza complementare

## Associazione paritetica

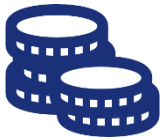
Tutti gli organi di amministrazione e controllo di Cometa (Assemblea dei delegati, Consiglio di Amministrazione, Collegio dei Sindaci) sono composti secondo il criterio della partecipazione paritetica:  
**50% rappresentanti dei lavoratori – 50% rappresentanti delle aziende**



# COME FUNZIONA



L'adesione a Cometa permette al lavoratore di risparmiare per la propria pensione attraverso piccoli versamenti mensili.



Il versamento del Tfr e del proprio contributo permette di ottenere il contributo da parte dell'azienda. Le risorse sono versate dall'azienda al fondo ogni tre mesi.



Le somme sono investite nei mercati finanziari con lo scopo di ottenere rendimenti che accrescano il capitale versato.



Sono previste alcune prestazioni che è possibile richiedere anche prima del pensionamento.





# LA CONTRIBUZIONE E L'INVESTIMENTO DELLE RISORSE

# LA CONTRIBUZIONE

Ogni lavoratore associato a Cometa ha una propria posizione individuale in cui confluiscono tutti i contributi versati:

Trattamento di  
fine rapporto -  
TFR

La percentuale di versamento dipende dalla prima occupazione del lavoratore:

- 100%, se la prima occupazione è successiva al 28/04/1993.
- A scelta tra il 40% e il 100% Se la prima occupazione è precedente al 28/04/1993

Contributi personali  
e dell'azienda

I lavoratori possono optare per tre differenti percentuali minime di contributo:

- 1,2% (per gli apprendisti 1,5%) ricevendo un contributo da parte dell'azienda di pari importo.
- 1,4% ricevendo un contributo da parte dell'azienda di pari importo. (opzione non esercitabile degli apprendisti)
- 1,6% ricevendo un contributo da parte dell'azienda di pari importo. (opzione esercitabile dagli apprendisti)



# LA CONTRIBUZIONE – GIUGNO 2017

Ogni lavoratore associato a Cometa ha una propria posizione individuale in cui confluiscono tutti i contributi versati:

Trattamento di  
fine rapporto -  
TFR

La percentuale di versamento dipende dalla prima occupazione del lavoratore:

- 100%, se la prima occupazione è successiva al 28/04/1993.
- A scelta tra il 40% e il 100% Se la prima occupazione è precedente al 28/04/1993

Contributi  
personali e  
dell'azienda

I lavoratori possono scegliere liberamente la loro percentuale di contribuzione al fondo. Nel caso in cui versino almeno l'1,2% ricevono un contributo da parte dell'azienda pari al 2%.

(Dal 1 giugno 2017 l'azienda verserà il 2% in ogni caso)

La contribuzione viene calcolata su 13 mensilità





# LA SCELTA DI INVESTIMENTO

Oltre la personale propensione al rischio, nella scelta di investimento, è opportuno considerare alcuni elementi oggettivi



L'ETÀ



IL REDDITO



IL BILANCIO FAMILIARE



GLI OBIETTIVI PREVIDENZIALI



EVENTUALI ALTRE FORME DI RISPARMIO



# I NUOVI ISCRITTI: LA SCELTA INIZIALE DI INVESTIMENTO

ESPLICITAMENTE



i contributi e il Tfr sono automaticamente versati al comparto  
**REDDITO**

IN VIA TACITA



Il Tfr è destinato al comparto  
**SICUREZZA 2015**

Nel caso in cui si ritenga che il comparto a cui si è stati automaticamente destinati in fase di adesione non risponda alle proprie esigenze, è possibile effettuare la **modifica del comparto (switch)**, accedendo all'area riservata Cometamatica.



# I COMPARTI APERTI ALL'ADESIONE

MONETARIO PLUS



**Assume il ruolo di comparto di uscita**

per gli aderenti prossimi al pensionamento. Cessa di rappresentare il comparto di ingresso.

SICUREZZA 2015



**È il comparto garantito**

previsto come da legge per accogliere il Tfr degli iscritti in via tacita. La garanzia offerta è la restituzione del capitale a scadenza.

REDDITO



**È il comparto di ingresso**

Ha l'obiettivo di offrire un rendimento previdenziale in linea col TFR con un rischio contenuto.

CRESCITA



**È il comparto più dinamico**

Che consente agli aderenti con un profilo di rischio/rendimento e un orizzonte temporale idonei, di sfruttare la maggiore volatilità contenuta in esso



# MONETARIO PLUS

**È il comparto per gli aderenti prossimi al pensionamento.**

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



## **Composizione investimenti**

100% obbligazioni



## **Orizzonte Temporale**

Breve – Fino a 3 anni



## **Grado di rischio**

Basso



## **Garanzia**

no

## **Gestori**

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



# REDDITO

È il comparto di ingresso per i nuovi iscritti a partire dal 1/02/2017.

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



## Composizione investimenti

obbligazioni 80% e in azioni 20%



## Orizzonte Temporale

Medio - 10 anni



## Grado di rischio

Medio



## Garanzia

no

## Gestori

Allianz Global Investors GmbH;  
BlackRock Investment Management;  
Candriam Investors Group,  
Credit Suisse S.p.a.;  
State Street Global Advisors.



# CRESCITA

## È il comparto più dinamico

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



### Composizione investimenti

Strumenti finanziari di natura azionaria per il 44%; strumenti finanziari di natura obbligazionaria per il 56%.



### Orizzonte Temporale

Lungo – 15 anni



### Grado di rischio

Medio - Alto



### Garanzia

no

### Gestori

BlackRock Investment Management;  
Candriam Investors Group.



# SICUREZZA 2015

**È il comparto con garanzia previsto obbligatoriamente per accogliere il Tfr degli iscritti in via tacita .**

Il comparto è caratterizzato da una garanzia per gli aderenti di restituzione del capitale a scadenza (30/04/2020) e per gli eventi previsti per legge.



## **Composizione investimenti**

max 10% azioni e la restante parte orientata verso titoli obbligazionari di media durata.



## **Orizzonte Temporale**

Breve – Fino a 5 anni



## **Grado di rischio**

Basso



## **Garanzia**

si

## **Gestori**

UnipolSai Assicurazioni S.p.A



## SICUREZZA 2015 – LA GARANZIA OFFERTA

Entro il 30/04/2020, è garantita la restituzione del capitale versato rivalutato pro rata temporis di **un rendimento minimo pari al tasso di rivalutazione dell'inflazione italiana**, esclusivamente qualora si realizzi in capo agli aderenti uno dei seguenti eventi:

- Esercizio del diritto alla prestazione pensionistica;
- Riscatto per decesso;
- Riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo;
- Riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi;
- Anticipazione per spese sanitarie.

Il comparto è caratterizzato da una garanzia al netto di spese:

- di iscrizione
- direttamente a carico dell'aderente
- per l'esercizio di prerogative individuali.







## SICUREZZA 2015 – LA GARANZIA OFFERTA

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



## SICUREZZA – COMPARTO CHIUSO A NUOVE ISCRIZIONI

### È il comparto chiuso a nuove iscrizioni tramite switch.

L'investimento è finalizzato alla protezione del capitale con garanzia di rendimento minimo, a scadenza e per eventi, agganciata all'andamento del Tasso Massimo Garantibile (TMG) sui contratti assicurativi di ramo VI.



#### Composizione investimenti

max 10% azioni e la restante parte orientata verso titoli obbligazionari con garanzia di rendimento a scadenza.



#### Orizzonte Temporale

Breve – Fino a 5 anni



#### Grado di rischio

Basso



#### Garanzia

si

#### Gestori

UnipolSai Assicurazioni S.p.A  
Società Cattolica di Assicurazione



# SICUREZZA – LA GARANZIA OFFERTA

Il comparto è caratterizzato da una garanzia al netto di spese:

- di iscrizione
- direttamente a carico dell'aderente
- per l'esercizio di prerogative individuali.

La garanzia contrattuale scatta per i seguenti eventi:

- Esercizio del diritto alla prestazione pensionistica;
- Riscatto per decesso;
- Riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo;
- Riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi;
- Anticipazione per spese sanitarie.
- Riscatto/trasferimento derivante da perdita dei requisiti di partecipazione al Fondo decorsi 3 anni dall'ingresso del comparto a partire dal 1 maggio 2010: garanzia di capitale pari alla somma dei valori e delle disponibilità conferite in gestione.



## SICUREZZA – LA GARANZIA OFFERTA

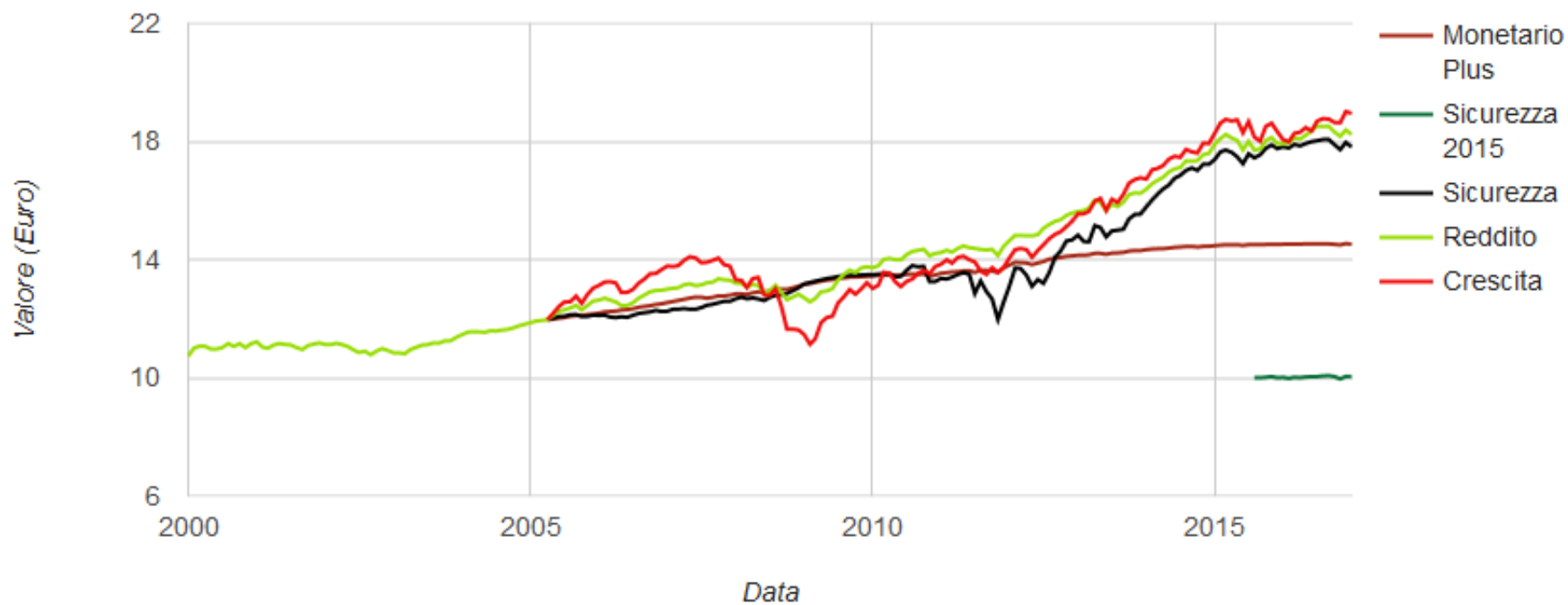
Il rendimento minimo annuo garantito pari al TMG da riconoscersi alla scadenza della convenzione.

Il TMG annuale verrà rilevato entro il mese di gennaio di ogni anno e verrà applicato ai conferimenti ricevuti a decorrere dal primo maggio successivo. Possibilità di modificare il TMG relativo al primo conferimento (zainetto iniziale) al quinto anno nel caso in cui il TMG in vigore al quinto anno risulti maggiore di uno spread almeno pari a 0,5%.

Qualora il rendimento della gestione finanziaria fosse superiore verrà riconosciuto agli aderenti il maggior rendimento conseguito.



# I RISULTATI



**DATI AL 31.12.2016**



# I RISULTATI

Rendimento cumulato	Monetario Plus	Sicurezza 2015	Sicurezza	Reddito	Crescita
2016	0,17%	0,48%	1,19%	2,54%	3,72%
2014 – 2016	1,68%	n.d.	15,63%	13,19%	13,37%
2012 – 2016	6,01%	n.d.	43,10%	27,28%	38,47%
2007 - 2016	16,31%	n.d.	46,77%	41,85%	39,17%

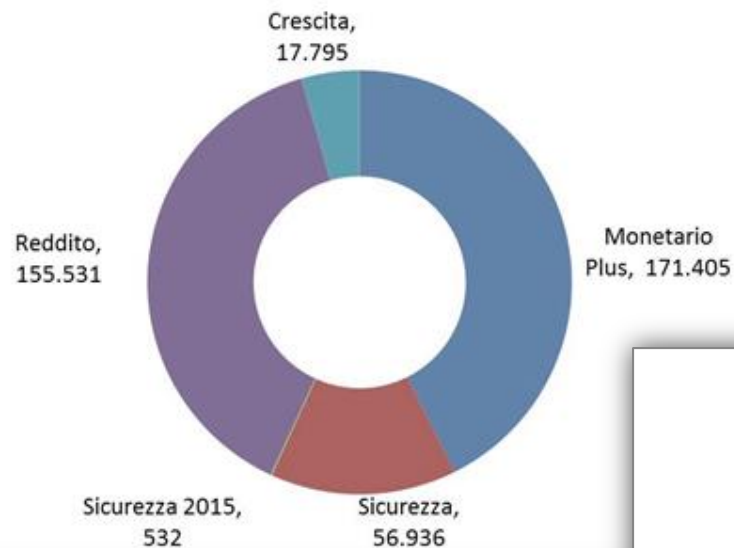
Rendimento annualizzato	Monetario Plus	Sicurezza 2015	Sicurezza	Reddito	Crescita
2016	0,17%	0,48%	1,19%	2,54%	3,72%
2014 – 2016	0,56%	n.d.	4,96%	4,22%	4,27%
2012 – 2016	1,17%	n.d.	7,43%	4,94%	6,73%
2007 - 2016	1,52%	n.d.	3,91%	3,56%	3,36%

**DATI AL 31.12.2016**

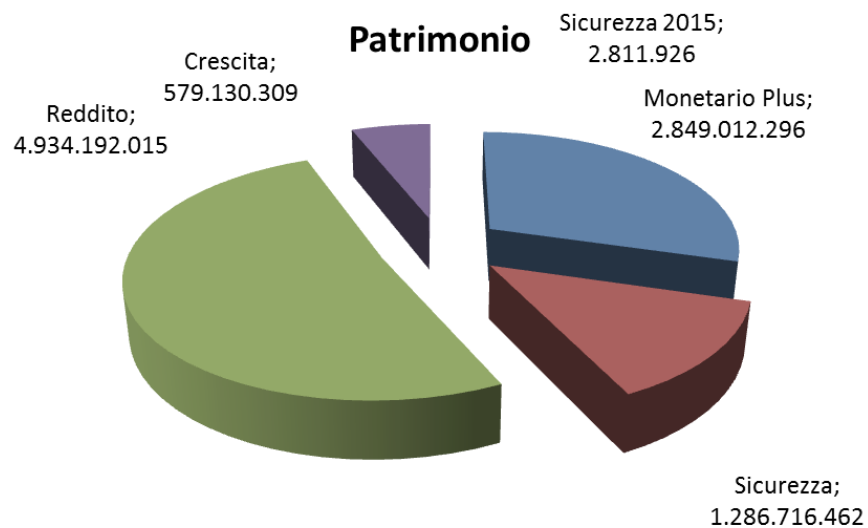


# I NUMERI DI COMETA

## Iscritti



## Patrimonio

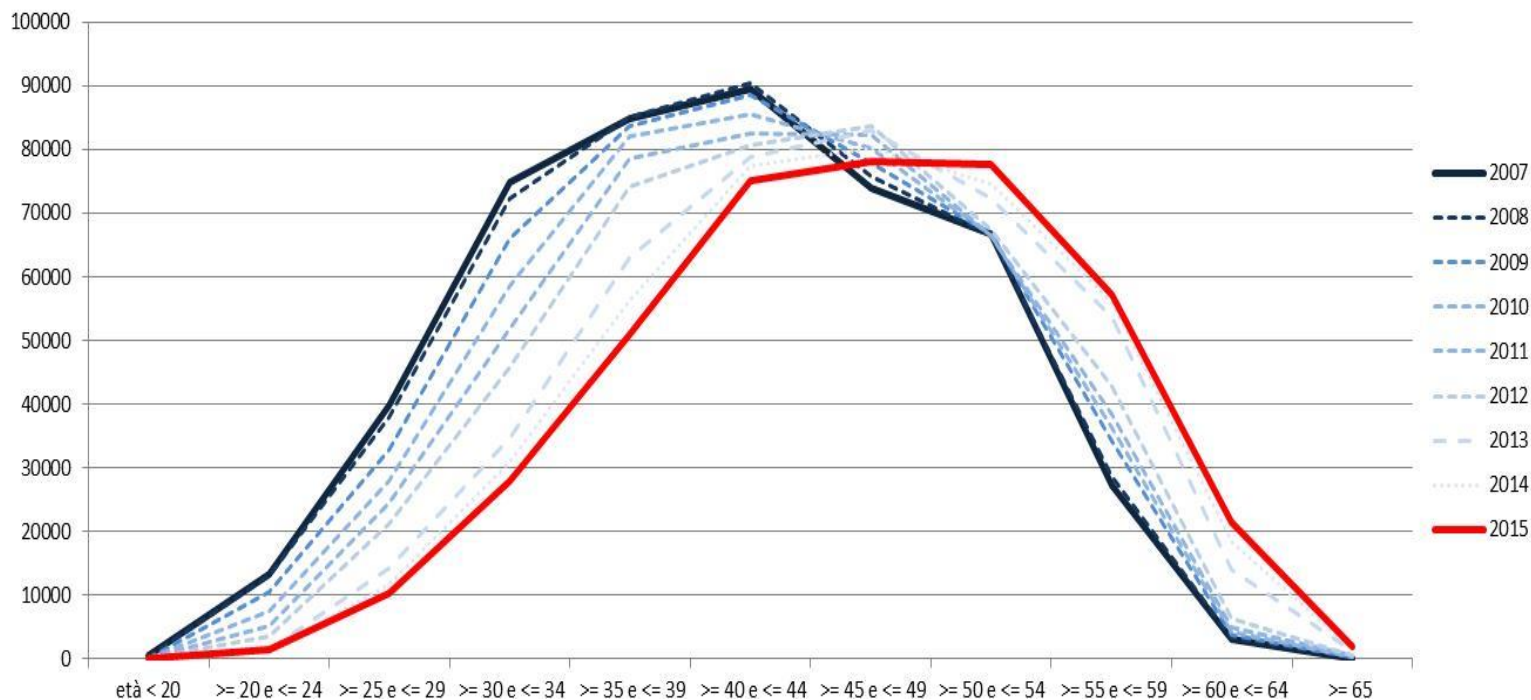


**DATI AL 31.12.2016**



# UN'ANALISI STORICA: L'ETÀ

Andamento distribuzione per classi di età



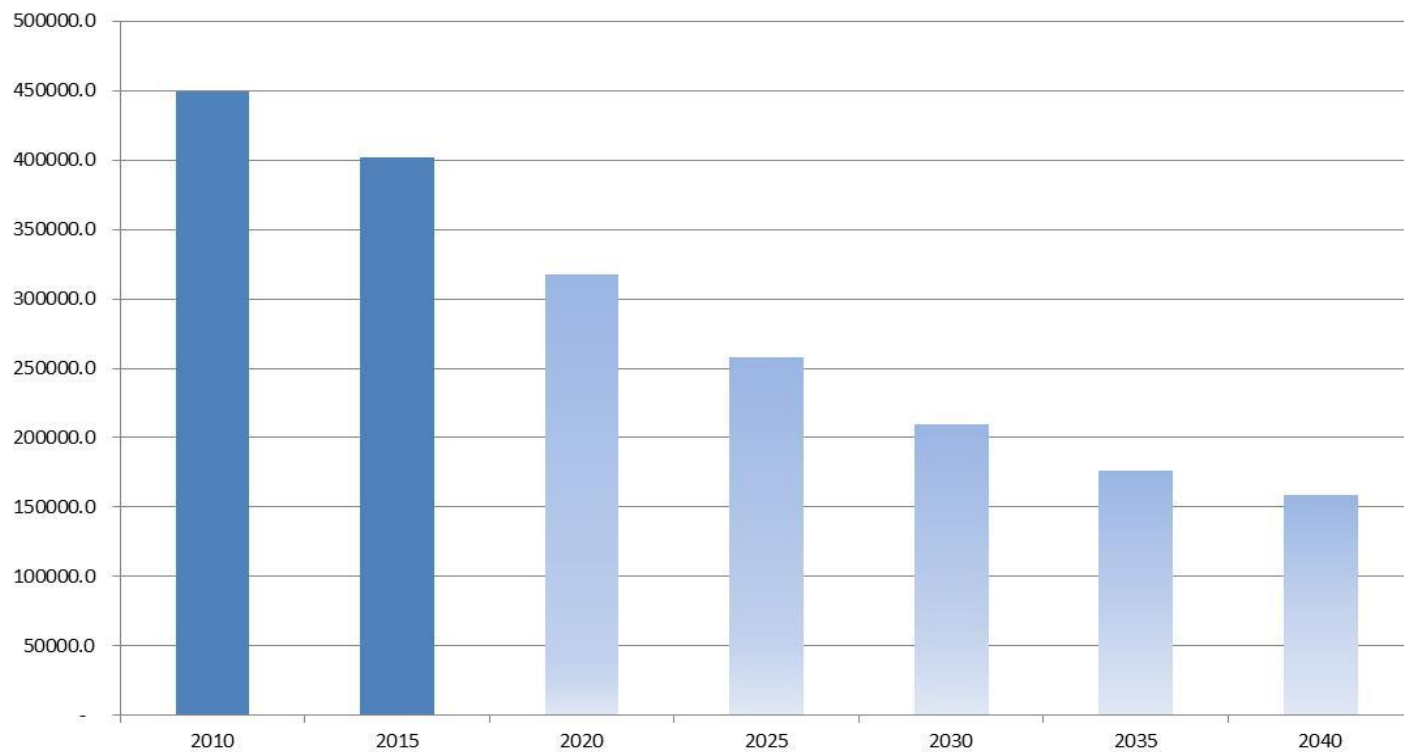
	meno 40	40-54	oltre 55
2007	45,0%	48,6%	6%
2015	22,5%	57,4%	20%





# PROIEZIONE ISCRITTI A COMETA

## Previsioni Aderenti Fondo Cometa





# LE PRESTAZIONI DEL FONDO

# LE PRESTAZIONI

## PRIMA DEL PENSIONAMENTO

 Anticipazione

 Riscatto parziale

 Riscatto totale

 Trasferimento

## AL PENSIONAMENTO

 Prestazione in  
rendita

 Prestazione in  
capitale



# LE ANTICIPAZIONI

 <b>SPESE SANITARIE</b>	 Sempre	75% del capitale accumulato
 <b>ACQUISTO / RISTRUTTURAZIONE PRIMA CASA</b>	Dopo 8 anni di iscrizione	75% del capitale accumulato
 <b>ALTRE ESIGENZE</b>	Dopo 8 anni di iscrizione	30% del capitale accumulato

LA DOMANDA VA INVIATA ALL'INDIRIZZO:  
ACCENTURE  
INSURANCE SERVICES  
– CENTRO  
DIREZIONALE  
MILANO FIORI STRADA  
4 PALAZZO Q4 TERZO  
PIANO – 20089  
ROZZANO.

## Tempi di erogazione

Dal momento dell'accettazione della pratica, (pratica completa e corretta) l'anticipazione verrà erogata dal Fondo entro 30 giorni dalla valorizzazione della quota successiva all'accoglimento della domanda. Per coloro che sono iscritti ad uno dei comparti garantiti, data la gestione con garanzia a scadenza, il tempo di erogazione potrebbe essere superiore ai 90 giorni.

## Richieste di anticipazione con cessione del quinto

È necessario avere la liberatoria della Finanziaria.



# I RISCATTI

## Riscatto totale = Restituzione della posizione individuale accumulata

1. Stato di invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo
2. Cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi.
3. Decesso. La posizione individuale dell'aderente sarà versata alle diverse persone che lo stesso avrà indicato (beneficiari) o ai suoi eredi.
4. Perdita dei requisiti di partecipazione (licenziamento, dimissioni).

*Lo statuto prevede la possibilità di richiedere il riscatto del 60% o 80% della posizione individuale*



## Riscatto parziale (50%)

1. cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo non inferiore a 12 mesi e non superiore a 48 mesi,
2. ovvero in caso di ricorso da parte del datore di lavoro a procedure di mobilità, cassa integrazione guadagni ordinaria o straordinaria, esodo incentivato;



# I TRASFERIMENTI

L'aderente può decidere di trasferire la tua posizione individuale ad un'altra forma di previdenza complementare (Fondo pensione negoziale, aperto o PIP):



- trascorsi due anni dall'adesione a Cometa
- nel caso in cui il lavoratore non abbia più i requisiti di partecipazione al Fondo (per interruzione del rapporto di lavoro, nomina a dirigente, cambio di CCNL)

Nel caso di trasferimento volontario ad un PIP o ad un Fondo pensione Aperto ad adesione individuale, **non è dovuto il contributo dell'azienda.**



# LA PRESTAZIONE PENSIONISTICA

A partire dal momento del pensionamento e avendo partecipato per almeno cinque anni a forme pensionistiche complementari, l'aderente può in qualsiasi momento richiedere la pensione complementare.

È possibile percepire la prestazione in forma di rendita o in capitale, o come combinazione delle due tipologie

CAPITALE



È possibile richiedere il 100% in capitale se:

- Si è iscritti a forme pensionistiche complementari da data antecedente al 29 aprile 1993
- Se si è maturata una posizione individuale finale particolarmente contenuta (nel caso in cui la rendita derivante dalla conversione di almeno il 70 per cento del montante finale sia inferiore al 50 per cento dell'assegno sociale)



# SOGLIA DELLA POSIZIONE OLTRE LA QUALE SCATTA L'OBBLIGO DELLA RENDITA

Età pensionamento	UOMINI valore minimo del montante che obbliga alla prestazione in rendita	DONNE valore minimo del montante che obbliga alla prestazione in rendita
60	€ 109.712	€ 125.799
61	€ 105.864	€ 121.828
62	€ 102.055	€ 117.875
63	€ 98.287	€ 113.946
64	€ 94.559	€ 110.039
65	€ 90.874	€ 106.153
66	€ 87.237	€ 102.308
67	€ 83.649	€ 98.480
68	€ 80.111	€ 94.677
69	€ 76.627	€ 90.902
70	€ 73.199	€ 87.160
75	€ 56.930	€ 68.950
80	€ 42.465	€ 51.875





# LE TIPOLOGIE DI RENDITA

## VITALIZIA IMMEDIATA

- Pagamento di una rendita all'aderente fino a che rimane in vita, si estingue con il suo decesso.

## CERTA PER 5 O 10 ANNI E POI VITALIZIA

- Pagamento di una rendita all'aderente o ai beneficiari in caso di sua premorienza per un periodo di 5 o 10 anni. Al termine di tale periodo la rendita diviene vitalizia se l'aderente è ancora in vita, si estingue se l'aderente è nel frattempo deceduto.

## REVERSIBILE

- Pagamento di una rendita all'aderente fino a che rimane in vita e successivamente al beneficiario designato (reversionario), se superstite, per l'intero importo o per una frazione dello stesso. La rendita si estingue con il decesso del beneficiario.

## CON RESTITUZIONE DEL MONTANTE RESIDUALE (CONTROASSICURATA)

- Pagamento di una rendita all'aderente fino a che rimane in vita. Al momento del suo decesso viene versato ai beneficiari il capitale residuo, in un'unica soluzione o sotto forma di pagamento periodico.

## VITALIZIA LTC

- Pagamento di una rendita all'aderente, fino a che rimane in vita. Il valore della rendita raddoppia qualora sopraggiungano situazioni di non autosufficienza, per tutto il periodo di loro permanenza.



# VINCOLI E CESSIONE DEL V DELLO STIPENDIO



PER RICHIEDERE E OTTENERE LA PRESTAZIONE DA COMETA  
È NECESSARIO ALLEGARE LA LIBERATORIA DA PARTE DELLA FINANZIARIA.

COMETA PUO' EROGARE I 4/5 DELLA PRESTAZIONE SOLO IN DUE CASI:



Anticipazione per spese sanitarie



Prestazione pensionistica finale in capitale o rendita





# I VANTAGGI DELLA PREVIDENZA COMPLEMENTARE E DI COMETA: SFATIAMO I LUOGHI COMUNI

## LASCIO IL TFR IN AZIENDA, TANTO NON CI SONO VANTAGGI!

Confronto tra un aderente a Cometa dal 1998 al 2016 nel comparto Reddito ed il gemello virtuale che non ha aderito a Cometa

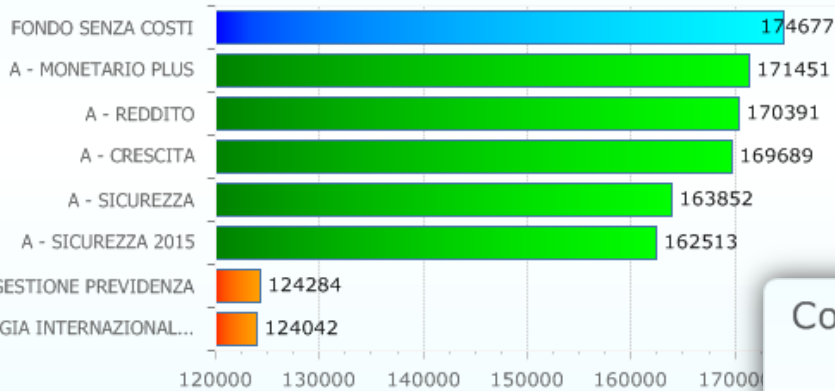
	ISCRITTO	NON ISCRITTO
Contributo lavoratore	€ 6.157,71	€ 6.157,71
TFR	€ 21.631,31	€ 21,631,31
<b>Tot. lavoratore</b>	<b>€ 27.789,02</b>	<b>€ 27.789,02</b>
Contributo azienda	€ 3.593,18	€ 0
Rendimento/Rivalutazione	€ 10.640,20	€ 3.984,18
<b>Tot. Azienda + rendimento</b>	<b>€ 14.233,38</b>	<b>€ 3.984,18</b>
<b>Totale controvalore</b>	<b>€ 42.022,40</b>	<b>€ 31.773,20</b>

I dati sui rendimenti sono quelli realmente ottenuti dall'iscritto. I dati sulla rivalutazione sono quelli previsti dal cod. civile.



# I COSTI INCIDONO POCO...

## Confronto tra COMETA (A) e CATTOLICAPREVIDENZAPERLAPENSIONE (B)

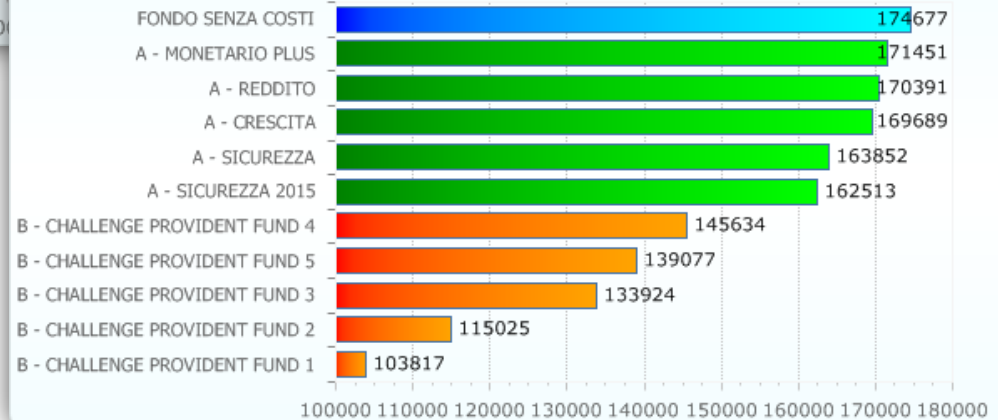


Ipotesi di calcolo tratte dalla normativa in termini di costruzione dell'ISC che impone a tutte le forme pensionistiche di ipotizzare un versamento annuo di 2.500 euro e un tasso di rendimento annuo del 4% per tutti i comparti.  
La differenza dei risultati a fine periodo è dunque determinata dall'incidenza dei costi applicati.

Elaborazione basata su dati COVIP

In 35 anni di investimento ottengo tra i 20.000 € e i 50.000 € in più solo grazie ai costi più bassi!

## Confronto tra COMETA (A) e TAXBENEFIT NEW (B)

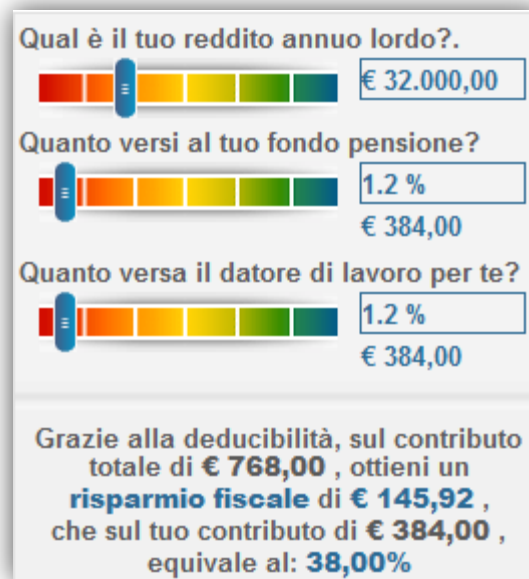


<http://www.cometafondo.it/site/motori-simulazione/confronta-costi>



# NON HO NESSUN RISPARMIO FISCALE

- I soldi che versi al fondo pensione non sono soggetti a tassazione, ovvero sono deducibili.
- Che significa?
  - Se io verso 1.000 € a COMETA, su queste somme non pago l'IRPEF.
  - Il reddito su cui pagherò le tasse oggi sarà più basso.



<http://www.cometafondo.it/site/motori-simulazione/calcolavantaggi-fiscali>



# PAGO LE STESSE TASSE DEL TFR IN AZIENDA

Prestazione Prestazione finale dopo 35 anni	€ lordi 1000 €	Tasse 9% = 90 €	€ netti 910 €
Prestazione Anticipazione spese sanitarie dopo 5 anni	€ lordi 1000 €	Tasse 15% = 150 €	€ netti 850 €
Prestazione Riscatto totale per perdita requisiti	€ lordi 1000 €	Tasse 23% = 230 €	€ netti 770 €
Prestazione Liquidazione TFR in azienda	€ lordi 1000 €	Tasse 30% = 300 €* <small>*stima della tassazione separata per un reddito di € 33.000 annui lordi</small>	€ netti 700 €





# LA TRASPARENZA DI COMETA



# INFORMAZIONI PER GLI ISCRITTI

- Sul sito del fondo trovi tutte le informazioni relative alla gestione del fondo
  - Bilancio, Nota informativa, Regolamento elettorale e Statuto.
- Nell'area riservata
  - I contributi versati al fondo, le tue richieste di prestazione e la tua posizione previdenziale
- Queste informazioni offrono l'opportunità a tutti gli associati di verificare l'operato del fondo e controllarne la situazione.
- Ulteriori specifici controlli sono operati per quel che attiene agli investimenti



# I CONTROLLI SUGLI INVESTIMENTI

Le authorities e le funzioni che controllano l'operato dei vari soggetti coinvolti

COMETA è il titolare del patrimonio

**COVIP**

Funzione finanza

Controllo interno

Collegio dei sindaci

IL PATRIMONIO

La Banca Depositaria detiene fisicamente le somme

**BANCA D'ITALIA**

I gestori investono le risorse

**CONSOB**  
**IVASS**

