

## COMUNICAZIONE PERIODICA AGLI ISCRITTI PER L'ESERCIZIO 2006

redatta in conformità alle disposizioni emanate dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione con deliberazione del 10 febbraio 1999  
(G.U. 1 marzo 1999 n. 49)

### Sezione A

**COMETA**, "Fondo pensione complementare per i lavoratori dell'industria metalmeccanica, dell'installazione di impianti e dei settori affini", è costituito in forma di associazione, iscritto all'Albo istituito presso la Commissione di Vigilanza sui fondi pensione (Covip) in data 24/02/99 con il n. 61 ed ha ottenuto il riconoscimento della personalità giuridica con D.M. Ministero del lavoro in data 21/12/98 (G.U. n.16 del 21/01/99).

Cometa è un fondo a capitalizzazione individuale e a contribuzione definita. L'entità della prestazione pensionistica è commisurata ai contributi versati e ai rendimenti realizzati nella gestione delle risorse finanziarie che sono affidate in gestione mediante convenzione con i soggetti gestori abilitati. L'adesione è volontaria ed è riservata ai lavoratori dipendenti, non in prova, del settore e ai lavoratori del settore orafa argentiero industria.

Aderenti al 31/12/2006: Lavoratori: metalmeccanici 313.305, orafi 854; Aziende: metalmeccaniche 11.190, orafe 50.

**Sede legale: Milano, Via V. Pisani 31; tel. 02/6691349; fax 02/6691341;  
sito Internet: [www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it) Call center 02/255361**

Con l'entrata in vigore dal 1 gennaio 2007 del D. lg 252/05 Cometa ha provveduto secondo le procedure indicate da Covip ad adeguare lo statuto e a predisporre la nuova nota informativa che sostituisce, arricchendola di informazioni utili, la scheda informativa.

Tale documentazione, già presente sul sito del Fondo, contiene tutte le informazioni relative ai soggetti coinvolti nella gestione del Fondo, alle caratteristiche dei comparti, alla convenzione per l'erogazione delle rendite stipulata da Cometa e alle anticipazioni.

Statuto e nota informativa saranno inviati a tutti gli aderenti destinatari della comunicazione periodica con separata comunicazione non appena ottenuta dalla Covip l'approvazione dello statuto.

Si ricorda che con l'entrata in vigore del richiamato Decreto sono cambiate le regole sulle anticipazioni: la nuova modulistica e tutte le informazioni necessarie sono presenti sul sito.

#### **Conflitti di interesse**

Non si sono rilevate situazioni di conflitto di interesse rilevanti ai sensi dell'art. 8, comma 7, del decreto del Ministro del tesoro n. 703/1996.

### Sezione B

#### **PRINCIPALI DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI**

COMETA		
principali dati economici	31.12.06	31.12.05
flusso dei contributi pervenuti	512.012.634	469.723.042
prestazioni erogate	-172.213.012	-123.364.802
proventi netti	89.266.490	155.903.225
costi di gestione	-10.931.772	-8.860.316

  

principali dati patrimoniali	31.12.06	31.12.05
totale attività'	3.042.456.680	2.579.804.975
totale passività'	-127.854.568	-74.720.383
attivo netto destinato alle prestazioni	2.914.602.112	2.505.084.592

Nella seguente tabella vengono riportati i principali dati economici e patrimoniali dell'anno 2006.

principali dati economici	31.12.05- 31.12.06			
	monetario plus	sicurezza	reddito	crescita
flusso dei contributi pervenuti	48.234.959	58.238.178	383.072.638	22.466.859
prestazioni erogate	-12.254.511	-17.200.135	-140.130.192	-2.628.175
proventi netti	2.605.384	4.121.614	77.886.407	4.653.086
costi di gestione	-626.336	-1.254.400	-8.765.597	-285.440

  

principali dati patrimoniali	31.12.05- 31.12.06			
comparto	monetario plus	sicurezza	reddito	crescita
totale attività'	101.422.049	343.530.502	2.506.678.324	90.825.804
totale passività'	-2.522.593	-2.988.271	-121.097.799	-1.245.905
attivo netto destinato alle prestazioni	98.899.457	340.542.231	2.385.580.525	89.579.899

Il flusso dei contributi è il complesso dei versamenti effettuati dalle aziende nell'anno considerato. Include i contributi trasferiti da altro Fondo e da altro comparto di Cometa (Switch In).

Le prestazioni erogate derivano dai pagamenti effettuati dal Comparto a favore di aderenti che hanno richiesto il riscatto della loro posizione oppure il trasferimento ad altro Fondo e altro comparto (Switch Out).

I proventi netti rappresentano i guadagni realizzati o le perdite subite dal Comparto nel periodo di riferimento.

I costi di gestione indicano tutti i costi sostenuti dal Comparto per il suo funzionamento.

Il totale attività è il valore del complesso dei beni di proprietà del Comparto.

Il totale passività è il valore del complesso degli impegni assunti dal Comparto verso terze parti.

La differenza tra le attività e la passività costituisce l'attivo netto destinato alle prestazioni.

## LE QUOTE

Il patrimonio di Cometa, per disposizione della Covip, è diviso in quote.

**Il numero di quote** di ciascun lavoratore socio è determinato dall'ammontare dei singoli versamenti trimestrali, al netto delle spese associative, e dal valore della quota all'atto dell'acquisto.

**Il valore delle quote** è determinato dal rendimento degli investimenti effettuati dal Fondo/Comparto, al netto (**quota netta**) o al lordo (**quota lorda**) di tutti i costi di gestione.

Al momento dell'avvio del Fondo (01.01.99) il Valore della quota netta era pari a 10,329.

comparto	monetario plus		sicurezza		reddito		crescita	
	31.12.05	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05	31.12.06
valore quota	12,155	12,502	12,119	12,240	12,596	12,961	13,032	13,660
quota netta	12,155	12,502	12,119	12,240	12,596	12,961	13,032	13,660
quota lorda	12,223	12,609	12,160	12,297	12,699	13,050	13,187	13,777

## LE SPESE

La quota associativa annua nel 2006 è rimasta fissata in 18 € pro capite secondo quanto deciso dall'Assemblea dei Delegati, su proposta del Consiglio di Amministrazione.

Le spese complessive del 2006 ammontano a € 10.931.772 (0,359% sulle Attività).

La tabella successiva evidenzia le spese 2006 ripartite per ogni comparto e il peso percentuale per singola voce sul totale delle spese del comparto. Gli oneri di gestione amministrativa (a differenza degli oneri di gestione finanziaria applicati sul patrimonio del comparto), sono applicati al numero dei partecipanti al comparto e finanziati attraverso la quota associativa uguale per tutti gli aderenti.

comparto	monetario plus		sicurezza		reddito		crescita	
	31.12.06	%	31.12.06	%	31.12.06	%	31.12.06	%
voci di spesa	31.12.06	%	31.12.06	%	31.12.06	%	31.12.06	%
banca depositaria	10.335	1,65	44.183	3,52	306.149	3,49	10.389	3,64
commissioni bancarie di regolamento	5.166	0,82	18.562	1,48	1.224.675	13,97	9.907	3,47
service amministrativo	301.811	48,19	369.830	29,48	2.597.652	29,63	79.786	27,95
commissioni ai gestori finanziari	78.025	12,46	386.271	30,79	2.237.763	25,53	107.412	37,63
altre spese	230.997	36,88	435.554	34,72	2.399.359	27,37	77.947	27,31
spese complessive	<b>626.335</b>	100	<b>1.254.400</b>	100	<b>8.765.597</b>	100	<b>285.440</b>	100

## LA GESTIONE FINANZIARIA

L'andamento del valore delle quote nel 2006 è stato il seguente:

	monetario plus	sicurezza	reddito	crescita
valore quota 31.12.05	12,155	12,119	12,596	13,032
valore quota 31.12.06	12,502	12,240	12,961	13,660
incremento dal 31.12.05	2,855%	0,998%	2,898%	4,819%
benchmark di comparto lordo	4,097%	1,906%	3,097%	5,944%

Dall'inizio della gestione (01/01/1999) le performance nette considerando il periodo monocomparto (fino al 30/04/2005) e multicomparto risultano le seguenti:

<b>monetario plus</b>	<b>sicurezza</b>	<b>reddito</b>	<b>crescita</b>
21,036%	18,500%	25,480%	32,247%

Nel 2006 gli investimenti azionari hanno proseguito il trend positivo degli ultimi anni, nonostante nel mese di maggio si siano azzerati i guadagni accumulati da inizio anno. La gestione del portafoglio azionario dei vari comparti è avvenuta mediante la selezione diversificata di titoli di società a grande capitalizzazione o attraverso l'utilizzo di strumenti sintetici su indici o mercati nazionali al fine di ottimizzare la gestione. Il forte apprezzamento dell'euro nei confronti del dollaro e dello yen in particolare, ha fortemente penalizzato gli investimenti azionari in divisa estera. Nella prima metà del 2006 i mercati obbligazionari hanno sofferto la prosecuzione del rialzo dei tassi da parte delle principali Banche Centrali, e le tensioni inflazionistiche. Questo ha causato un deprezzamento degli investimenti obbligazionari in particolar modo per le scadenze più a lungo termine. La seconda metà del 2006 ha segnato un buon recupero, dovuto alla conclusione del ciclo di rialzo dei tassi e dall'affievolirsi dei rischi inflazionistici. La gestione dei portafogli obbligazionari è stata positiva per il comparto Monetario plus, investito in obbligazioni a breve scadenza, mentre gli altri comparti hanno sofferto investimenti caratterizzati da scadenze più lunghe (gli indici di riferimento sono "all Maturity" ossia coprono tutte le scadenze). L'obbligo di copertura del rischio di cambio per la componente obbligazionaria ha permesso di non subire gli effetti negativi dovuti all'apprezzamento dell'euro. Il risultato del comparto Sicurezza risente della particolare gestione legata al rendimento garantito del 2.5% lordo annuo a scadenza (30/04/2010).

Nel 2007 la crescita economica mondiale è prevista in modesto rallentamento rispetto al 2006. In particolare le attese sono per un iniziale rallentamento della economia americana, e una sua successiva stabilizzazione (i rischi di recessione rimangono modesti), mentre per i paesi della zona Euro vi sono maggiori spazi per una crescita superiore alla media degli ultimi anni. L'inflazione è prevista stabile e bassa

Dati lordi dal 01.01.06 al 31.12.06 della gestione multicomparto:

	<b>rendimento Cometa</b>	<b>Rendimento benchmark</b>	<b>volatilità'(*) cometa</b>	<b>volatilità'(*) benchmark</b>
<b>monetario plus</b>	2,949%	4,097%	0,315%	0,121%
<b>Sicurezza (1)</b>	1,175%	1,906%	1,160%	1,291%
<b>reddito</b>	3,147%	3,097%	2,195%	2,490%
<b>crescita</b>	5,529%	5,944%	3,560%	3,723%

(1) Il comparto Sicurezza ha una garanzia a scadenza (30/04/2010) di rendimento minimo del 2.5% lordo annuo.

(\*) La volatilità indica di quanto ragionevolmente ci si può discostare dal rendimento medio annuale sia in termini positivi che negativi.

Il rendimento della gestione finanziaria è espresso al lordo dei costi di gestione e di ogni altro onere o provento. Il rendimento della quota è invece netto, come evidenziato dalla tabella sottostante.

<b>comparto</b>	<b>dal 31.12.05 al 31.12.06</b>			
	<b>monetario plus</b>	<b>sicurezza</b>	<b>reddito</b>	<b>crescita</b>
<b>rendimento lordo della gestione</b>	2,949%	1,175%	3,147%	5,529%
<b>rendimento netto</b>	2,855%	0,998%	2,898%	4,819%
<b>Benchmark lordo</b>	4,097%	1,906%	3,097%	5,944%
<b>Benchmark netto (1)</b>	3,639%	1,696%	2,755%	5,282%

(1) al netto degli oneri fiscali

Si ricorda che i risultati realizzati non sono necessariamente rappresentativi di quelli che sarà possibile conseguire in futuro e le previsioni sono soggette ad un significativo margine di incertezza.

## INFORMAZIONI AGLI ADERENTI

### Consultazione della posizione online

Nel foglio denominato Sezione C sono contenuti **il codice Cometa dell'aderente e la password personale** (modificabile) che permettono di verificare sul sito interattivo **www.cometafondo.it**, nella sezione **Aderenti**, l'evoluzione della propria posizione contributiva e di effettuare eventuali variazioni e/o aggiornamenti di parte dei propri dati anagrafici.

**Vi preghiamo di voler verificare la completezza dei dati in nostro possesso e di volerli nel caso aggiornare o completare.**

### Assistenza telefonica (call center)

Per assistere gli aderenti nella comprensione della presente comunicazione e per tutti i problemi relativi al rapporto con Cometa, è **in funzione un servizio di informazione telefonica** attivo tutti i giorni feriali, dal lunedì al venerdì, dalle ore 09.00 alle ore 18.00 al numero **02/255361**. E' attivo anche un servizio mail: **posta.aderenti@cometafondo.it**.

Vi ricordiamo che gli operatori non possono processare variazioni anagrafiche comunicate telefonicamente. Queste devono invece essere modificate nella sezione riservata sul sito Internet oppure mandate via fax al numero **02/25536230**, allegando fotocopia del documento di identità.

### Sito Internet

Per consentire una completa informazione sul D.Lg 252/05 è stata predisposta una sezione (**Novità 252**) dedicata alla nuova normativa che contiene: il testo del Decreto, il nuovo statuto, la nota informativa, il documento sul regime fiscale, la convenzione che regola l'erogazione delle rendite, la modulistica aggiornata alle nuove norme e le principali domande e risposte.

### Anticipazioni

Il Decreto 252/05 ha modificato le regole di accesso alle anticipazioni. Al fine di informare in modo adeguato l'aderente è stata predisposta in Cometamatica una nuova funzionalità (**Simulazione Anticipazioni**) che permette di verificare on line l'effettiva possibilità di richiedere la prestazione e nel caso in cui ne avesse diritto di verificare l'importo massimo erogabile. È previsto un costo di 20 € ridotto a 10 € per le anticipazioni relative alle cosiddette "altre esigenze" (30% della posizione) al momento dell'erogazione dell'anticipazione.

Le richieste di anticipazioni vanno inviate al seguente indirizzo: Fondo COMETA c/o ACCENTURE INSURANCE SERVICES, Viale Monza n. 259 - 20126 MILANO. Specificando sulla busta che si tratta di una richiesta di anticipazione.

I nuovi moduli e le istruzioni complete con l'elenco della documentazione necessaria sono disponibili sul sito internet.

### Trattamento fiscale delle prestazioni

Il Decreto 252/05 ha introdotto un nuovo regime fiscale per le prestazioni del Fondo che si applica sulla parte di prestazione derivante dai versamenti successivi al 31 dicembre 2006. I contenuti di tali norme sono illustrati nella nota informativa che sarà inviata agli aderenti e sul documento fiscale pubblicato sul sito di Cometa.

### Tfr per iscritti con prima occupazione antecedente il 29 aprile 1993

Gli iscritti a Cometa con prima occupazione antecedente il 29 aprile 1993 possono, compilando il modulo predisposto dal Ministero del lavoro (TFR1) e riconsegnandolo in azienda, decidere di versare l'intero TFR a Cometa o continuare a versare il 40%.

### Riscatto e trasferimento

Per le richieste di riscatto e di trasferimento da inoltrare al Fondo si invitano gli aderenti ad utilizzare i moduli aggiornati.

Tutta la modulistica, compilata in ogni sua parte (Aderente e Azienda) è disponibile in azienda oppure può essere scaricata direttamente dal sito Internet del Fondo **www.cometafondo.it**. Si ricorda inoltre che è necessario, per il calcolo del riscatto, conoscere, in caso di contribuzione al Fondo riferita al periodo 2001-2006, il motivo dell'interruzione del rapporto di lavoro; l'omissione di tale indicazione non permette al Fondo di poter chiudere la pratica e di liquidare il dovuto all'aderente che ne ha fatto richiesta.

### Rendimento aderente

Nella sezione **Visualizzazione Rendimento** su Cometamatica è disponibile un prospetto che permette di calcolare il proprio rendimento effettivo e di confrontare la convenienza rispetto alla non adesione a Cometa. Il calcolo del rendimento effettivo tiene conto dei soli contributi abbinati e quotati.