



Fondo Nazionale
Pensione Complementare
per i lavoratori
dell'industria metalmeccanica,
dell'installazione di impianti
e dei settori affini

Iscritto all'albo tenuto dalla COVIP con il n. 61

**COMUNICAZIONE PERIODICA
AGLI ISCRITTI PER L'ESERCIZIO 2007**
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)

IMPORTANTE

I contributi riportati nella sezione C sono quelli risultanti dai bonifici di versamento effettuati dall'azienda e abbinati alle corrispondenti distinte di contribuzione (le distinte sono documenti inviati dalle aziende a Cometa e indicano analiticamente gli aderenti e gli importi ad essi riferiti). La mancata presenza di contributi potrebbe essere imputabile a una delle seguenti cause:

- a) errata compilazione del bonifico di versamento
- b) errata compilazione o mancato invio della distinta di versamento
- c) mancato versamento

L'aderente, in qualità di titolare della propria posizione contributiva, deve verificare l'esattezza dei contributi risultanti in questa comunicazione confrontando la documentazione in suo possesso.

Sezione A

COMETA, 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).

In data 10/05/2007 Cometa è stato autorizzato dalla Covip alla raccolta di nuove adesioni, anche con riferimento al finanziamento tramite TFR, ai sensi delle disposizioni del decreto n. 252/05.

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 del settore e ai lavoratori del settore orafa gioielleria.

Aderenti al 31/12/2007: Lavoratori: metalmeccanici 472.714, orafi 1.408; Aziende: metalmeccaniche 16.831, orafe 114.

Sede legale: Milano, Via V. Pisani 19, cap 20124; tel. 02/6691349; fax 02/6691341;
sito Internet: www.cometafondo.it - Call center 02/255361

Nuova sede legale del Fondo

In data 13 settembre 2007 il Consiglio di amministrazione di Cometa ha deliberato il trasferimento della sede legale del Fondo in Via V. Pisani 19, Milano.

Gestori finanziari

In data 6 settembre 2007, la Banca depositaria di Cometa, Monte Paschi di Siena Spa, ha comunicato al Fondo l'accordo quadro fatto con Intesa San Paolo, che prevedeva tra l'altro la cessione a Intesa San Paolo delle attività di Banca depositaria. Al fine di realizzare tale cessione in data 21 dicembre 2007 Banca d'Italia ha autorizzato il conferimento in Monte Paschi Finance Banca Mobiliare Spa, del ramo d'azienda di Banca depositaria.

Il gestore del comparto Reddito, Epsilon Sgr, come comunicato nel corso del 2007, ha completato il passaggio della proprietà di Epsilon Sgr da Crédit Agricole ad Eurizon Capital (gruppo Intesa San Paolo) concretizzatosi in data 27 dicembre 2007.

A seguito dei sopracitati passaggi di proprietà i gestori delegati di Cometa Eurizon Capital Sgr ed Epsilon Sgr, a far data il 27 dicembre, sono rientrati nel medesimo gruppo di appartenenza Intesa San Paolo. Inoltre col passaggio previsto per il 2008 dell'attività di Banca depositaria da Monte Paschi Finance a Intesa San Paolo anche la Banca depositaria sarebbe rientrata nel medesimo gruppo dei due gestori.

Il Consiglio di amministrazione di Cometa, al fine di preservare la gestione del Fondo pensione dai conflitti di interesse che sarebbero venuti a determinarsi dalle aggregazioni societarie che hanno coinvolto Eurizon Capital Sgr, Epsilon sgr e la Banca depositaria, e nel rispetto dei vincoli stabiliti in fase di selezione dei gestori, **ha deliberato il recesso del mandato di gestione dai gestori Eurizon Capital Sgr ed Epsilon Sgr**. La comunicazione del recesso è stata inviata in data 28 dicembre 2007 con effetto il 31 gennaio 2008. Nel mese di febbraio 2008 le risorse dei due gestori Eurizon Capital Sgr ed Epsilon Sgr sono state redistribuite ai quattro gestori rimanenti del comparto che gestiscono pariteticamente il 25% del patrimonio del comparto.

Cometa, a seguito della riallocazione delle risorse ai quattro gestori del comparto Reddito, e stante il forte aumento degli iscritti al Fondo derivanti dal semestre di decisione con l'entrata in vigore del decreto 252/05, ha potuto operare una riduzione dei costi di gestione senza pregiudicare la bontà e la qualità della gestione.

A partire dal 2008 sono state operate riduzioni dei costi di gestione anche per i Comparti Monetario Plus e Sicurezza come di seguito illustrato:

Comparto Reddito: dal primo febbraio le commissioni di gestione riconosciute ai gestori delegati saranno pari a 0,08% (nel 2007 erano pari a 0,10%)

Comparto Sicurezza: dal primo gennaio 2008 le commissioni di gestione riconosciute ai gestori delegati saranno pari a 0,13% (nel 2007 erano pari a 0,1467%)

Comparto Monetario Plus: dal primo gennaio 2008 le commissioni di gestione riconosciute al gestore delegato saranno pari a 0,05% (nel 2007 erano pari a 0,08%)

Banca depositaria

A seguito dei citati passaggi annunciati da Mps il Fondo, previa verifica del mantenimento del livello dei servizi, **ha accettato il conferimento a Monte Paschi Finance Banca Mobiliare Spa, dell'incarico d'azienda di Banca depositaria**, riservandosi di valutare quando si realizzerà l'annunciato passaggio delle attività al gruppo Intesa San Paolo che venga mantenuto il livello di servizio attuale, delle delibere conseguenti ne darà comunicazione ai propri associati.

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 DI COMETA

COMETA		
PRINCIPALI DATI ECONOMICI	31.12.07	31.12.06
flusso dei contributi pervenuti	739.410.082	512.012.634
prestazioni erogate	-331.254.885	-172.213.012
proventi netti	92.588.775	89.266.490
costi di gestione	-13.989.238	-10.931.772
PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI	31.12.07	31.12.06
totale attività	3.467.282.112	3.042.456.680
totale passività	-74.571.213	-127.854.568
attivo netto destinato alle prestazioni	3.392.710.899	2.914.602.112

Nella seguente tabella vengono riportati i principali dati economici e patrimoniali dell'anno 2007 divisi per comparto.

PRINCIPALI DATI ECONOMICI		31.12.06 - 31.12.07			
Comparto	monetario plus	sicurezza	reddito	crescita	
flusso dei contributi pervenuti	179.063.827	69.136.773	425.400.448	65.809.034	
prestazioni erogate	-19.865.271	-48.502.735	-252.874.339	-10.012.540	
proventi netti	3.532.678	11.815.966	76.757.998	482.133	
costi di gestione	-2.073.821	-1.533.625	-9.897.976	-483.816	
PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI		31.12.06 - 31.12.07			
Comparto	monetario plus	sicurezza	reddito	crescita	
totale attività	266.272.095	379.371.655	2.673.897.359	147.741.003	
totale passività	-6.875.700	-9.044.102	-56.285.305	-2.366.106	
attivo netto destinato alle prestazioni	259.396.395	370.327.553	2.617.612.054	145.374.897	

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	
	31.12.06	31.12.07	31.12.06	31.12.07	31.12.06	31.12.07	31.12.06	31.12.07
quota netta	12,502	12,794	12,240	12,586	12,961	13,300	13,660	13,781
quota lorda	12,609	12,904	12,297	12,677	13,050	13,388	13,777	13,827

LE SPESE

La quota associativa annua nel 2007 è rimasta fissata in 18 € pro capite secondo quanto deciso dall'Assemblea dei delegati, su proposta del Consiglio di amministrazione.

In virtù delle maggiori entrate derivanti dall'aumento degli iscritti nel corso del 2007 la quarta rata di quota associativa, pari a € 4,50 pro capite, non è stata prelevata dal contributo trimestrale versato a gennaio 2008 portando, per competenza, l'importo prelevato dai contributi relativi al 2007 a €13,50 pro capite in luogo dei 18 € previsti.

Le spese complessive del 2007 ammontano a € 13.989.238 (0,412% sulle attività), comprensive di un risconto di € 2.604.409 che ha determinato la non applicazione della quarta rata di quota associativa 2007.

La tabella successiva evidenzia le spese 2007 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 voci di spesa	MONETARIO PLUS		SICUREZZA		REDDITO		CRESCITA	
	31.12.07	%	31.12.07	%	31.12.07	%	31.12.07	%
banca depositaria	16.955	0,82	42.091	2,74	299.281	3,02	14.034	2,90
commissioni bancarie di regolamento	6.035	0,29	32.519	2,12	892.727	9,02	16.125	3,33
service amministrativo	1.167.204	56,28	402.665	26,26	2.593.676	26,20	126.127	26,07
commissioni ai gestori finanziari	125.381	6,05	476.245	31,05	2.410.525	24,35	148.917	30,78
altre spese	758.246	36,56	580.105	37,83	3.701.767	37,40	178.613	36,92
spese complessive	2.073.821	100	1.533.625	100	9.897.976	100	483.816	100

LA GESTIONE FINANZIARIA

L'andamento del valore delle quote nel 2007 è stato il seguente:

	MONETARIO PLUS	SICUREZZA	REDDITO	CRESCITA
valore quota 31.12.06	12,502	12,240	12,961	13,660
valore quota 31.12.07	12,794	12,586	13,300	13,781
incremento dal 31.12.06	2,336%	2,827%	2,616%	0,886%
benchmark di comparto lordo	5,325%	4,214%	3,184%	2,589%

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

MONETARIO PLUS	SICUREZZA	REDDITO	CRESCITA
23,863%	21,849%	28,762%	33,419%

Il 2007 è stato uno degli anni più complessi e difficili sia in termini di ciclo economico sia per i mercati finanziari. Nonostante l'economia mondiale abbia segnato per il 2007 una forte crescita (le stime attestano un +3,7%), i dati derivano da un primo semestre positivo e una seconda parte dell'anno caratterizzata da un generale rallentamento.

Nella prima metà del 2007 i mercati azionari hanno proseguito la loro fase espansiva. Nonostante fossero crescenti i timori legati allo stato di salute dell'economia mondiale, in particolare relativi alla stabilità della crescita economica (segnatamente per gli Stati Uniti), alle tensioni inflazionistiche a causa della crescita dei prezzi delle materie prime, alla politica monetaria perseguita dalle banche centrali e infine alle prime notizie di crisi del mercato dei mutui subprime, i dati macro-economici nel complesso sono stati positivi sia riguardo i singoli paesi, sia riguardo i dati dei bilanci aziendali. A giugno l'indice mondiale delle azioni (Msci World valuta locale) segnava un incremento da inizio anno di +8,18%.

Le preoccupazioni legate alla crisi dei cosiddetti mutui subprime, si sono concretizzate nei mesi di luglio ed agosto, e la conseguente sfiducia degli investitori ha coinvolto i mercati azionari. Nonostante i ripetuti e tempestivi interventi congiunti delle banche centrali miranti a restaurare il normale funzionamento dei mercati, gli indici azionari hanno continuato a mostrare un'elevata volatilità e nel secondo semestre dell'anno l'indice mondiale ha segnato una perdita pari a -3,23%. Congiuntamente i timori inflazionistici si sono concretizzati in particolare con la volata del prezzo del petrolio che ha raggiunto quasi i 100 dollari a barile.

Per quanto riguarda gli interventi delle banche centrali, quella americana ha invertito la politica monetaria riportandola ad espansiva, con una riduzione dei tassi di riferimento dal 5,25% al 4,75%, mentre la Banca centrale europea ha adottato una posizione di attesa lasciando da giugno a dicembre i tassi al 4%. Il cambio euro/dollaro è volato ai massimi di novembre a 1,4967 chiudendo il 2007 a circa 1,46. Per quanto riguarda gli investimenti obbligazionari, la crisi dei mutui, i timori di un ingresso nella recessione dell'economia americana e le difficoltà dei mercati azionari, hanno favorito da una parte la netta progressione dei titoli di Stato, ma hanno impattato negativamente le valutazioni sui titoli corporate, soprattutto quelli emessi da banche.

Relativamente ai titoli obbligazionari emessi a fronte di operazioni di cartolarizzazione di mutui subprime, conferiamo ai nostri aderenti che **nelle gestioni del Fondo pensione Cometa non sono state poste in essere operazioni in prodotti finanziari riconducibili alla suddetta categoria, neppure indirettamente tramite quote di Oicr (Organismi di investimento collettivo del risparmio).**

Per il 2008 i dati economici sembrano puntare verso un rallentamento dell'economia. I dubbi permangono su un possibile ingresso dell'economia americana in una fase di recessione, anche se i dati sulla disoccupazione (stabili) e il sostegno all'economia dato dalle esportazioni (grazie alla debolezza del dollaro) potrebbero evitare tale rischio. La crescita degli Stati Uniti parrebbe comunque al di sotto del potenziale. L'economia europea è vista ancora in espansione ma anch'essa al di sotto del potenziale di crescita. Continueranno a farsi sentire le pressioni inflazionistiche a causa soprattutto dei rialzi dei prezzi delle materie prime e in particolare alimentari ed energia, anche se un possibile raffreddamento della dinamica dei prezzi potrebbe derivare dal rallentamento della congiuntura mondiale. L'anno probabilmente sarà caratterizzato da una elevata volatilità dei mercati finanziari, come conseguenza delle inquietudini circa l'andamento dell'economia.

Dati lordi dal 01.01.07 al 31.12.07 della gestione multicomparto:

	RENDIMENTO COMETA	RENDIMENTO BENCHMARK	VOLATILITÀ (*) COMETA	VOLATILITÀ (*) BENCHMARK
monetario plus	2,42%	5,32%	0,77%	0,12%
sicurezza	3,01%	4,21%	0,93%	1,13%
reddito	2,91%	3,18%	1,40%	1,49%
crescita	1,05%	2,59%	3,46%	3,33%

(*) 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 dalle tabelle sottostanti.

COMPARTO	dal 31.12.06 al 31.12.07			
	MONETARIO PLUS	SICUREZZA	REDDITO	CRESCITA
rendimento lordo della gestione	2,42%	3,01%	2,91%	1,05%
rendimento netto	2,34%	2,83%	2,62%	0,89%
Benchmark lordo	5,32%	4,21%	3,18%	2,59%
Benchmark netto (1)	4,73%	3,74%	2,83%	2,31%

(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 on line

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 effettuare variazioni anagrafiche comunicate telefonicamente. Queste devono invece essere effettuate direttamente dagli aderenti nella sezione riservata sul sito Internet, oppure mandate via fax al numero 02/25536230, allegando fotocopia del documento di identità.

Sito Internet

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. Sul sito del Fondo è presente tutta la documentazione ed il sito, rinnovato, contiene tutte le informazioni sui soggetti coinvolti nella gestione del Fondo, sulle caratteristiche dei comparti, sulla convenzione per l'erogazione delle rendite stipulata da Cometa e sulle anticipazioni.

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 che permette di verificare on line l'effettiva possibilità di richiedere la prestazione e, nel caso in cui se 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.

- Le anticipazioni per far fronte a spese sanitarie per terapie e interventi straordinari riconosciuti dalle competenti strutture pubbliche, connesse a gravi motivi di salute, relative all'aderente, al coniuge e ai figli, potranno essere richieste in qualsiasi momento (a prescindere, quindi, dalla durata di partecipazione alla forma) in misura non superiore al 75 per cento dell'intera posizione

- Le anticipazioni per acquisto o ristrutturazione della prima casa di abitazione potranno essere richieste, sempre fino al 75 per cento della posizione, decorsi otto anni dall'iscrizione a forme pensionistiche complementari.

- Un'anticipazione potrà essere chiesta per ulteriori esigenze degli iscritti, decorsi otto anni dall'iscrizione e per un importo non superiore al 30 per cento.

Le somme complessivamente percepite a titolo di anticipazione non possono eccedere il 75 per cento della posizione individuale tempo per tempo maturata, incrementata delle anticipazioni percepite e non reintegrate.

Per il conteggio degli otto anni, laddove richiesti, gli stessi **decorrono a partire dal momento dell'iscrizione** e sono validi anche i periodi maturati in altre forme pensionistiche complementari trasferite presso Cometa.

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

Restituzione anticipazioni richieste

Le somme percepite a titolo di anticipazione possono essere restituite a Cometa al fine di reintegrare la posizione maturata dall'aderente. Secondo il decreto 252/05 le anticipazioni possono essere reintegrate, a scelta dell'aderente, in qualsiasi momento anche mediante contribuzioni annuali eccedenti il limite di 5.164,57 €. Sulle somme eccedenti, corrispondenti alle anticipazioni reintegrate, il predetto limite è riconosciuto al contribuente un credito d'imposta pari all'imposta pagata al momento della fruizione dell'anticipazione, proporzionalmente riferibile all'importo reintegrato.

L'aderente che volesse restituire in parte o completamente l'anticipazione dovrà attivare la procedura per poter effettuare il versamento, scaricando il modulo di attivazione dal sito internet www.cometafondo.it, compilandolo in ogni sua parte e inviandolo al fax 02/6691341.

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 è stata inviata agli aderenti e sul documento fiscale pubblicato sul sito di Cometa.

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

Contribuzione volontaria

Ferma restando la facoltà per tutti i lavoratori di determinare liberamente l'entità della contribuzione a proprio carico, secondo il D. Lgs 252/05, l'aderente può contribuire al Fondo anche mediante versamenti volontari oltre a quelli effettuati dall'azienda trimestralmente. Inoltre, secondo l'art. 8 comma 11 del predetto decreto, la contribuzione può proseguire volontariamente oltre il raggiungimento dell'età pensionabile prevista dal regime obbligatorio di appartenenza, a condizione che l'aderente, alla data del pensionamento, possa far valere almeno un anno di contribuzione a favore delle forme di previdenza complementare.

L'aderente che volesse contribuire volontariamente a Cometa dovrà attivare la procedura per poter effettuare il versamento, scaricando il modulo di attivazione dal sito internet www.cometafondo.it, compilandolo in ogni sua parte e inviandolo al fax 02/6691341.

Nota Informativa

Il Decreto 252/05 ha introdotto la nuova Nota Informativa che sostituisce, arricchendola di informazioni utili, la scheda informativa. Tale documentazione, 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. La Nota informativa periodicamente aggiornata è disponibile sul sito internet www.cometafondo.it.

IL MULTICOMPARTO

Cometa mette a disposizione **quattro comparti**, **Monetario Plus**, **Sicurezza**, **Reddito**, **Crescita** caratterizzati da differenti livelli di rischio/rendimento, a ciascuno dei quali corrisponde un valore di quota, tra i quali scegliere, in totale autonomia, quello più conforme alle proprie esigenze, consentendo di cogliere i migliori benefici in funzione delle caratteristiche anagrafiche, lavorative e patrimoniali nonché degli obiettivi pensionistici e del grado di propensione al rischio dell'associato.

Il patrimonio dei comparti è affidato in gestione a soggetti gestori abilitati appositamente selezionati.

Per gli investimenti, nei limiti consentiti in ciascun comparto, sono applicati i seguenti requisiti qualitativi di base:

Titoli obbligazionari con rating minimo "investment grade" (titoli obbligazionari di alta qualità

idonei per investitori istituzionali).

Titoli azionari diversificati per area geografica con esclusione di quelli negoziati in paesi non Ocse.

Strumenti derivati, utilizzati ai sensi della normativa vigente solo a fini di copertura del rischio e/o per posizioni lunghe.

Fondi comuni di investimento armonizzati il cui utilizzo è consentito per cogliere ulteriori opportunità di diversificazione nei relativi mercati.

Monetario plus

Finalità della gestione: L'investimento è finalizzato alla **conservazione del capitale** e ad un rendimento in linea con il tasso monetario e paragonabile al rendimento del Tfr a fronte di un profilo di rischio basso, ed un orizzonte temporale di **breve periodo**.

Politica di gestione: il patrimonio del comparto è totalmente investito in strumenti finanziari del mercato monetario e obbligazionario.

A chi è rivolto: L'investimento nel comparto Monetario Plus può essere indicato ai lavoratori che ritengono di non poter accedere ai mercati azionari, che non richiedono un'elevata prestazione pensionistica complementare anche a fronte di un breve periodo di permanenza nel comparto. E' indicato dunque anche per quei lavoratori che hanno un orizzonte temporale di permanenza breve

I gestori: Generali Vita Spa.

Sicurezza

Finalità della gestione: Rivalutazione del capitale rispondendo alle esigenze di un soggetto che è ormai prossimo alla pensione e sceglie un comparto con **garanzia di risultato** al fine di consolidare il proprio patrimonio.

Garanzia: il comparto è caratterizzato da una garanzia di capitale e di rendimento, per gli aderenti che avranno mantenuto la propria posizione nel comparto fino al 30/04/2010, pari al 2,5% lordo annuo. Il comparto è inoltre caratterizzato da una garanzia di restituzione del capitale per eventi (morte, pensionamento, invalidità permanente, inoccupazione per almeno 48 mesi). In ogni caso, qualora il rendimento della gestione finanziaria fosse superiore a quello garantito, verrà riconosciuto agli aderenti il maggior rendimento conseguito.

Politica di gestione: orientata verso titoli obbligazionari di breve/media durata, con una componente di *azioni massima del 10%*.

A chi è rivolto: L'investimento può essere indicato ai lavoratori che hanno una bassa propensione al rischio nei mercati finanziari e che vogliono comunque garantirsi un rendimento alla scadenza.

I gestori: Compagnia Assicuratrice Unipol Spa, Società Cattolica di Assicurazione Società Cooperativa.

Reddito

Finalità della gestione: l'investimento si pone l'obiettivo di realizzare una **rivalutazione del capitale** investito in un orizzonte temporale di **medio periodo** e prevede un controllo del rischio anche attraverso l'introduzione di tecniche di gestione dinamica.

Politica di gestione: il patrimonio del comparto viene investito in strumenti finanziari di *natura azionaria con un limite massimo del 30%* ed in strumenti finanziari di natura obbligazionaria per la restante parte. Almeno il 20% del patrimonio del comparto sarà investito nei medesimi mercati ma con tecniche di gestione volte a proteggere il 90% del capitale investito su ciascun anno solare e il 95% del capitale investito a scadenza.

A chi è rivolto: L'investimento può essere indicato ai lavoratori che hanno una media propensione al rischio nei mercati finanziari, al fine di ottenere una significativa prestazione pensionistica complementare, a fronte di un medio-lungo periodo di permanenza nel comparto.

I gestori: AXA Investment Managers, Bnp Paribas Asset Management Sgr Spa, Pioneer Investment Management Sgr Spa, Allianz SpA.

Crescita

Finalità della gestione: l'investimento si pone l'obiettivo di realizzare una **crescita del capitale** investito in un orizzonte temporale di **lungo periodo**.

Politica di gestione: il patrimonio del comparto viene investito in strumenti finanziari di *natura azionaria con un limite massimo del 60%* ed in strumenti finanziari di natura obbligazionaria per la restante parte.

A chi è rivolto: L'investimento può essere prevalentemente indicato ai lavoratori con età più giovane che hanno una consistente propensione al rischio nei mercati finanziari - nell'ottica di ottenere un'elevata prestazione pensionistica complementare - a fronte di un lungo periodo di permanenza nel comparto.

I gestori: Duemme Sgr Spa, Société Générale Asset Management SAS.

COMPARTO	FINALITÀ	ORIZZONTE TEMPORALE	GRADO DI RISCHIO	GARANZIA
Monetario plus	L'investimento è finalizzato alla conservazione del capitale e ad un rendimento in linea con i tassi dei mercati monetari comparabili con quelli del TFR.	breve (fino a 5 anni)	basso	NO
Sicurezza	Il comparto è caratterizzato da una garanzia di capitale e di rendimento, per gli aderenti, che avranno mantenuto la propria posizione nel comparto fino al 30/04/2010, pari al 2,5% lordo annuo. È prevista inoltre una garanzia di restituzione del capitale per eventi. In ogni caso, qualora il rendimento della gestione finanziaria fosse superiore a quello garantito, verrà riconosciuto agli aderenti il maggior rendimento conseguito.	breve (fino a 5 anni)	basso	SI
Reddito	L'investimento si pone l'obiettivo di realizzare una rivalutazione del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo e prevede un controllo del rischio anche attraverso l'introduzione di tecniche di gestione dinamica.	medio (fino a 5 anni)	medio	NO
Crescita	L'investimento si pone l'obiettivo di realizzare una crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di lungo periodo.	lungo (fino a 5 anni)	medio alto	NO

Sul sito internet, www.cometafondo.it, sono costantemente disponibili le informazioni riguardanti gli investimenti, i rendimenti e i valori di quota aggiornati mensilmente dei quattro comparti.

Al fine di permettere agli associati di effettuare una scelta consapevole, Cometa mette a disposizione dei propri associati i seguenti strumenti.

Calcola la tua pensione: uno strumento agile per calcolare, sulla base della legislazione vigente della previdenza obbligatoria, quale sarà l'ammontare della tua pensione pubblica.

Il Personal Pension Planning: uno strumento di simulazione attivo sul sito per chi desidera effettuare personalmente la stima della propria posizione previdenziale complementare.

Cometa metterà a disposizione, non appena l'organo di vigilanza ne indicherà le caratteristiche il **Progetto esemplificativo:** uno strumento elaborato secondo le indicazioni fornite dalla Covip, che fornisce agli aderenti indicazioni sulla possibile evoluzione (proiezione, basata su ipotesi e dati stimati) della posizione individuale nel tempo e sull'importo delle prestazioni che potrebbero ottenere al momento del pensionamento.

La scelta del comparto di investimento viene effettuata in modo del tutto autonomo dall'associato. Ogni singolo aderente è titolare esclusivo della scelta del comparto cui intende aderire e, pertanto, nessun altro soggetto può in nessun modo decidere o prescrivere la scelta del comparto per conto dell'aderente.

Accedendo all'area riservata agli associati denominata **Cometamatica** l'aderente potrà variare il comparto di investimento, la prima scelta del comparto è gratuita, mentre le riallocazioni successive avranno un costo di € 10.

Gli aderenti silenti possono effettuare il primo cambio gratuito di comparto dopo aver sottoscritto il modulo di adesione, compilando il quale potranno anche decidere se versare un proprio contributo aggiuntivo beneficiando così del contributo a carico dell'azienda.

Come scegliere

È importante che ogni aderente verifichi, all'atto dell'iscrizione e periodicamente, che le caratteristiche del comparto in cui si è attualmente iscritti corrispondano alle **proprie esigenze previdenziali**:

Nell'effettuare la scelta ogni aderente dovrebbe tenere in considerazione questi principali criteri di valutazione:

L'ETÀ

IL REDDITO

IL BILANCIO FAMILIARE

GLI OBIETTIVI PREVIDENZIALI

LA PROPENSIONE PERSONALE AL RISCHIO

EVENTUALI ALTRE FORME DI RISPARMIO PERSONALE

Il multicomparto permette di affrontare in modo flessibile le esigenze pensionistiche di ognuno, offrendo profili di rischio e rendimento su misura alle esigenze degli associati.