

## Agli Aderenti dei Comparti SICUREZZA 2020 e TFR SILENTE

Gentile Aderente,

all'esito di un confronto con Generali Italia S.p.A., gestore dei Comparti Sicurezza 2020 e TFR Silente, le convenzioni di gestione sono state modificate per incrementare le garanzie degli attuali e futuri aderenti.

Le nuove condizioni di mercato hanno aperto una finestra temporale di cui approfittare per rivedere in senso migliorativo le attuali condizioni. In pochi mesi, il contesto in cui operano i gestori dei comparti garantiti dei fondi pensione negoziali è profondamente mutato, passando da una situazione in cui i rendimenti delle obbligazioni – tipicamente alla base di tali tipologie di gestioni – erano bassi e, in taluni casi, negativi, ad una in cui gli stessi sono aumentati significativamente, tornando ovunque in territorio positivo, in scia al rialzo dei tassi di interesse operato dalle principali Banche centrali mondiali.

Le principali modifiche, efficaci dal 1° gennaio 2024, sono sintetizzate di seguito:

- incremento del **livello della garanzia a scadenza** e del numero degli **eventi garantiti nel durante**:

	COMPARTO SICUREZZA 2020 FINO AL 31/12/2023	COMPARTO SICUREZZA DAL 01/01/2024
<b>Garanzia a scadenza (31/05/2030)</b>	<b>85% DEL CAPITALE</b>	<b>100% CAPITALE</b>
<b>Garanzia per eventi nel durante, prima della scadenza</b>	<b>85% DEL CAPITALE:</b> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. prestazione pensionistica</li> <li>2. riscatto decesso</li> <li>3. riscatto invalidità permanente</li> <li>4. riscatto per inoccupazione superiore a 48 mesi</li> </ol>	<b>100% DEL CAPITALE:</b> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. riscatto decesso</li> <li>2. riscatto invalidità permanente</li> <li>3. anticipazione per spese sanitarie (NEW)</li> </ol> <b>93% DEL CAPITALE:</b> <ol style="list-style-type: none"> <li>4. riscatto per inoccupazione superiore a 48 mesi</li> <li>5. prestazione pensionistica</li> </ol>

- nel Comparto TFR Silente è stato ampliato il numero degli eventi garantiti nel durante, attraverso l'inclusione delle anticipazioni per spese sanitarie (garanzia al 100%).
- le commissioni di gestione e garanzia si riducono: da 0,64% a 0,61% su base annua nel Sicurezza 2020; da 0,75% a 0,69% su base annua nel TFR Silente).

L'innalzamento dei livelli di garanzia (nel durante e a scadenza) comporterà una revisione dell'allocazione strategica del Comparto "Sicurezza 2020" inizialmente proposta dal gestore, che si sostanzierà in un incremento degli investimenti nella componente a reddito fisso e nella riduzione di quelli nel comparto azionario, avuto anche riguardo al nuovo contesto di mercato, connotato da rendimenti a scadenza del comparto obbligazionario più elevati rispetto a quelli registrati negli ultimi anni ed un premio al rischio storicamente contenuto dell'azionario.

In considerazione della consistenza patrimoniale complessiva dei due comparti e stante il permanere di uno scenario di incertezza, l'organo di amministrazione del Fondo esprime soddisfazione per il risultato raggiunto rispetto agli interessi dei propri aderenti.

Per maggiori informazioni si rimanda alla Nota Informativa, disponibile sul sito [www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it) – sezione "DOCUMENTI DEL FONDO", dove è possibile reperire in:

- "Parte I – Scheda Presentazione", le principali caratteristiche dei Comparti Sicurezza 2020 e TFR Silente e la descrizione della garanzia;



- Parte I – “Scheda i costi”, il dettaglio dei costi e l’Indicatore Sintetico di Costo (ISC) collegati alle diverse opzioni di investimento;
- “Parte II - Le informazioni integrative”, le caratteristiche dei Comparti Sicurezza 2020 e TFR Silente e la rispettiva politica di investimento.

La presente comunicazione è stata altresì pubblicata all’interno dell’area riservata agli aderenti.

Qualora le caratteristiche dei Comparti Sicurezza 2020 e TFR Silente non dovessero più soddisfare le tue esigenze previdenziali, puoi considerare la possibilità di cambiare Comparto secondo le modalità descritte al seguente link: <https://www.cometafondo.it/modulistica/moduli/cambiare-comparto-investimento> accedendo all’Area Riservata Aderenti sul sito [www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it).

Nel farlo tieni conto dell’età, del reddito, della situazione lavorativa, degli obiettivi previdenziali, della possibilità di oscillazioni di valore della posizione individuale e della capacità di risparmio personale.

Il Questionario di autovalutazione, disponibile all’interno dell’Area Riservata Aderenti, può costituire un utile strumento per aiutarti a verificare se la scelta iniziale è ancora valida.

Rimaniamo a disposizione agli abituali contatti per fornire le ulteriori informazioni utili o necessarie e, con l’occasione, inviamo i nostri migliori e più cordiali saluti.

Milano, 9 febbraio 2024

f.to Il Presidente  
Riccardo REALFONZO

