

# TELEMACO

## FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE PER I LAVORATORI DELLE AZIENDE DI TELECOMUNICAZIONE

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 103

### SCHEDE DEI COSTI

(in vigore dal 20/04/2020)

La presente Scheda riporta informazioni sui costi che gravano, direttamente o indirettamente, sull'aderente a TELEMACO nella fase di accumulo della prestazione previdenziale.

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 di TELEMACO con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche.

#### Costi nella fase di accumulo

| 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.  |
| <b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>  |  |
| - 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) (1)  | 0,34% del patrimonio del comparto su base annua (2)  |
| Comparto PRUDENTE (Green) (1)   | 0,20% del patrimonio del comparto su base annua (2)  |
| Comparto BILANCIATO (Yellow) (1)  | 0,33% del patrimonio del comparto su base annua (2)  |
| Profilo Life Cycle (o Ciclo di Vita)  | I costi relativi al Profilo Life Cycle (o Ciclo di Vita) sono imputati in relazione al comparto di investimento in cui l'aderente risulta attivo   |
| <b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali</b> (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione): |  |
| Anticipazione per acquisto e ristrutturazione prima casa  | € 20 una tantum in occasione del pagamento di ogni anticipazione   |
| Anticipazione per ulteriori esigenze  | € 10 una tantum in occasione del pagamento di ogni anticipazione   |
| Anticipazione per spese sanitarie   | Non previste   |
| 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) 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 alternativi, 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 sezione "Informazioni sull'andamento della gestione".

(2) Di cui 0,02% per commissioni banca depositaria e 0,02% per copertura oneri amministrativi.

(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.

N.B: gli oneri che gravano annualmente sugli iscritti durante la fase di accumulo sono determinabili soltanto in relazione al complesso delle spese effettivamente sostenute da TELEMACO. I costi indicati nella tabella sono pertanto il risultato di una stima, volta a fornire una indicazione della onerosità della partecipazione. Eventuali differenze, positive o negative, tra le spese effettivamente sostenute da TELEMACO e le somme poste a copertura delle stesse sono ripartite tra tutti gli iscritti. Per maggiori informazioni vedi la sezione 'Caratteristiche di TELEMACO'.

## 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'ISC (Indicatore sintetico dei costi), 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%.

L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.

| Comparti                   | Anni di permanenza |        |         |         |
|----------------------------|--------------------|--------|---------|---------|
|                            | 2 anni             | 5 anni | 10 anni | 35 anni |
| <b>GARANTITO (White)</b>   | 0,97%              | 0,64%  | 0,50%   | 0,39%   |
| <b>PRUDENTE (Green)</b>    | 0,82%              | 0,49%  | 0,36%   | 0,25%   |
| <b>BILANCIATO (Yellow)</b> | 0,96%              | 0,63%  | 0,49%   | 0,38%   |

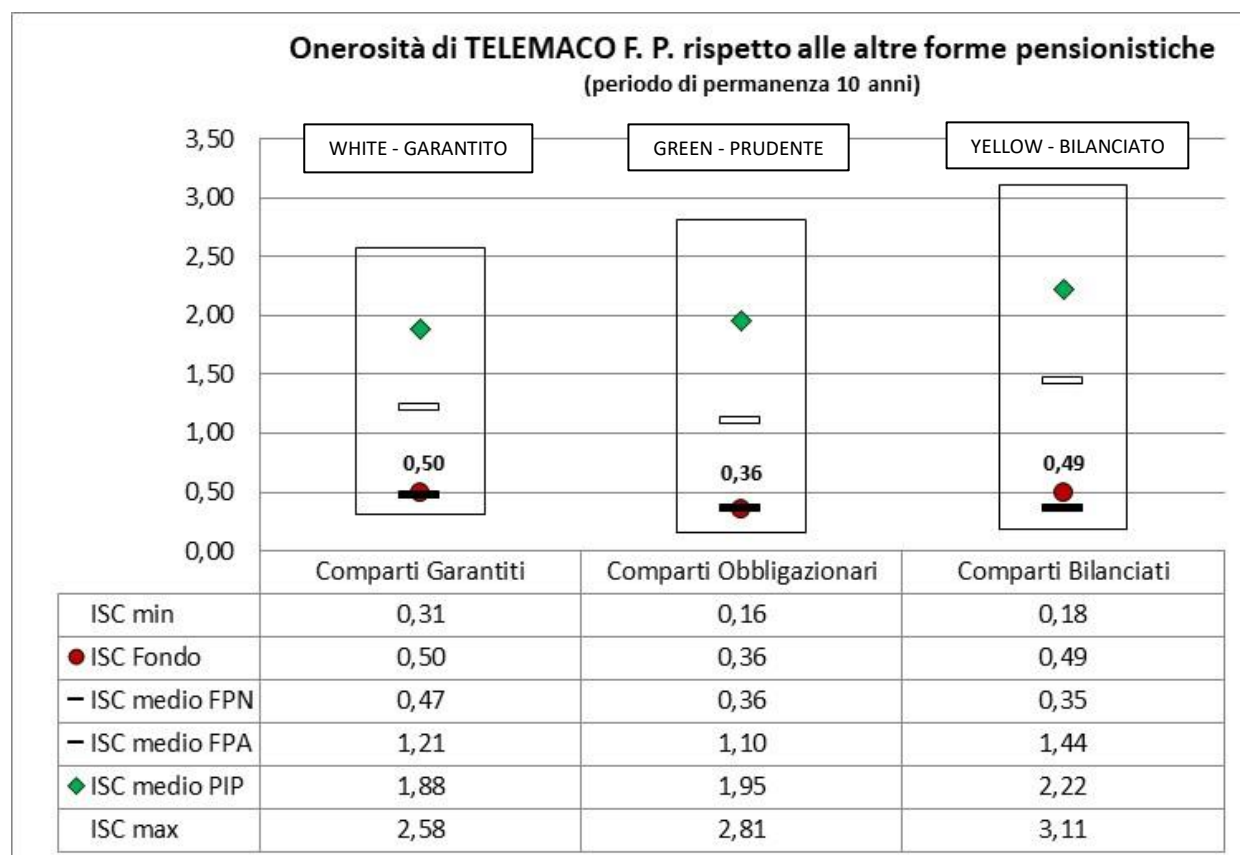
*ATTENZIONE: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale indicatore ha una valenza meramente orientativa.*

E' importante prestare attenzione all'indicatore sintetico dei costi che caratterizza ciascun comparto. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione al piano pensionistico di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

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. 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; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica 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.



Gli ISC dei fondi pensione negoziali, dei fondi pensione aperti e dei PIP e i valori degli ISC medi, minimi e massimi sono pubblicati sul sito web della COVIP ([www.COVIP.it](http://www.COVIP.it)).