



Roma, 7 aprile 2014

All'attenzione di:

- Iscritti al Fondo Telemaco
- Aziende associate
- Fonti Istitutive
- Delegati all'Assemblea

## **Circolare 2/2014– Comunicazione periodica per l'anno 2013**

Si informano tutti gli iscritti che la Comunicazione Periodica per l'anno 2013 è disponibile nell'Area Riservata Aderenti del sito web di Telemaco ed è, quindi, consultabile accedendo alla stessa con le proprie credenziali.

Si allega alla presente circolare la Guida alla lettura della Comunicazione Periodica 2013.

Si informano tutti coloro che non hanno dato il consenso alla messa a disposizione del documento in modalità esclusivamente elettronica, che la Comunicazione è stata loro spedita a mezzo posta. Si invitano tali iscritti a scegliere che la comunicazione periodica dei prossimi anni venga messa a disposizione nell'Area Riservata Aderenti, anziché essere inviata per posta. Tale modalità consentirà di ricevere il documento in tempi più rapidi e di archiviare più agevolmente e permetterà al Fondo di risparmiare costi.

Si ricorda che per dare tale consenso si deve accedere all' Area Riservata Aderenti e inserire l'indirizzo e-mail per essere avvertito della messa a disposizione del documento. Con la stessa modalità è possibile in ogni momento modificare la scelta effettuata e tornare a ricevere la comunicazione periodica a mezzo posta.

Si prega di dare la più ampia diffusione alla presente circolare.

Il Direttore

Marco Melegari

The image features an abstract graphic design on a white background. It consists of three blue circles of varying sizes, each composed of concentric circles in different shades of blue. These circles are connected by thin, light blue lines that form a network. One line connects the top-left corner to the smallest circle. Another line connects the top-right corner to the largest circle. A third line connects the top-right corner to the middle circle. The overall composition is clean and modern.

**Guida alla lettura della  
Comunicazione Periodica**

La Comunicazione periodica è suddivisa in due parti: la prima è relativa ai dati dell'iscritto e consta di tre sezioni; la seconda riporta le informazioni generali del Fondo pensione.

## PARTE PRIMA – DATI RELATIVI ALLA POSIZIONE INDIVIDUALE

2

### Sezione 1 - Dati identificativi

Parte prima. Dati relativi alla posizione Individuale	
<b>SEZIONE 1 - Dati identificativi</b>	
Datore di lavoro:	<nome azienda>
Cognome e Nome:	<cognome, nome>
Luogo e data di nascita:	<luogo, data di nascita>
Residenza:	<indirizzo di residenza>
	< >
Codice Fiscale:	<codice fiscale>
Tipologia di adesione:	SU BASE COLLETTIVA
Codice di adesione:	<IDISCRITTO>
Data di adesione a TELEMACO:	<data adesione>
Data di iscrizione alla previdenza complementare:	
Beneficiari designati (in caso di premorienza):	< >
Contratti di finanziamento contro cessione di quote dello stipendio notificati a TELEMACO:	< >

Oltre a contenere l'anagrafica dell'iscritto, nella sezione viene rappresentata l'eventuale designazione di beneficiari in caso di premorienza e l'eventuale presenza di contratti finanziamento.

### Sezione 2 - Dati riepilogativi al 31 dicembre

<b>SEZIONE 2 - Dati riepilogativi al 31/12/2013</b>	
Valore della posizione individuale (euro):	xx.xxx,xx
Rendimento netto del comparto XXXXXXXX:	xx,xx%
Costi del comparto XXXXXXXX (TER):	x,xxx%

La sezione contiene:

- quanti euro l'iscritto ha nel fondo pensione (valore della posizione individuale),
- il rendimento netto del comparto scelto
- il TER, ovvero il costo effettivo gravante sulla linea di investimento scelta nell'anno precedente
- l'eventuale integrazione di garanzia per gli iscritti al comparto Garantito.

## Sezione 3 - Posizione individuale maturata

È la parte più dettagliata del documento e, in quattro tabelle, contiene le informazioni sulla posizione individuale accumulata al 31 dicembre dell'anno di riferimento. Si informa che i contributi esposti nelle tabelle sono soltanto quelli che, nel corso dell'anno, sono stati effettivamente versati al fondo e già attribuiti alla posizione individuale, disponibili per l'investimento anche se non ancora trasformati in quote. Si specifica che i contributi relativi all'ultimo periodo di contribuzione dell'anno, se versati nel corso dell'anno successivo, verranno riportati nella successiva comunicazione periodica.

3

### SEZIONE 3 - Posizione individuale maturata

Comparto	Posizione individuale al 31/12/2012			Posizione individuale al 31/12/2013		
	Numero quote	Valore quota (euro)	Valore posizione individuale (euro)	Numero quote	Valore quota (euro)	Valore posizione individuale (euro)
<b>TOTALE</b>						

#### PRIMA TABELLA

Confronto tra il valore della posizione alla fine del 2013, ottenuta moltiplicando il numero di quote per il loro valore, con quello alla fine del 2012.

**VALORE POSIZIONE AL 31/12/2013 = Numero quote x Valore quote in euro**

Entrate e Uscite	Nel corso dell'anno 2013	Al 31/12/2013
A) Totale entrate		
- contributi aderente		
- contributi azienda		
- TFR		
- trasferimenti da altra forma pensionistica		
- reintegri di anticipazioni		
B) Totale uscite		
- anticipazioni		
- quote associative		
- riscatti parziali		
- spese prerogative individuali		
<b>C) POSIZIONE INDIVIDUALE AL 31/12/ 2012</b>		
<b>D) POSIZIONE INDIVIDUALE AL 31/12/2013</b>		
<b>VARIAZIONE DELLA POSIZIONE INDIVIDUALE (D - C)</b>		
dovuta al <b>flussi in entrata e in uscita (A - B)</b>		
dovuta alla <b>redditività netta della gestione</b>		

#### SECONDA TABELLA

Calcola la posizione individuale come differenza tra entrate e uscite nell'anno sommato ai rendimenti ottenuti.

**ENTRATE = Contributi lavoratore, datore lavoro e Tfr, trasferimenti in entrata e reintegri di anticipazione**  
**USCITE = Anticipazioni, riscatti parziali, quote associative e altre spese.**

**REDDITIVITA' NETTA = Rendimento maturato durante l'anno**

**EURO ACCUMULATI NELL'ANNO = (ENTRATE – USCITE ) + REDDITIVITA' NETTA**

Questo valore differisce da quanto si ricaverebbe applicando semplicemente il rendimento del comparto, in quanto risente del momento in cui le entrate e le uscite si sono realizzate.

Dettaglio delle operazioni effettuate dall'1/1/2013 al 31/12/2013

Tipologia di operazione	Codice Versamento	Data competenza	Data operazione	Entrate				Uscite	Spese dir. a carico	Ammon. invest.(+) / disinvest.(-)	Data quota	Comparto	Valore quota	N. quote
				Contributo aderente	Contributo azienda	TFR	Altro							
Contributo														
Contributo														
Contributo														
Quota associativa														
Contributo														
Contributo														
Contributo														
Contributo														
Contributo														
Contributo														
Contributo														
Contributo														
Contributo														
<b>Totale</b>														

**TERZA TABELLA**  
Operazioni compiute nel 2013

**TIPOLOGIA DI OPERAZIONE:** viene descritta l'operazione che comporta movimenti sul conto individuale. Ad esempio: Contributo (versamento di denaro da parte dell'iscritto); Anticipazione (richiesta di denaro da parte dell'iscritto)

**CODICE VERSAMENTO:** identifica l'azienda che ha effettuato i versamenti

**DATA COMPETENZA:** a quale periodo si riferisce l'operazione

**DATA OPERAZIONE:** quando è stata compiuta dal fondo l'operazione.

**ENTRATE:** quanti euro sono stati investiti e a cosa si riferiscono (Contributi aderente, Contributi azienda, TFR, Altro)

**USCITE :** quanti euro sono stati disinvestiti dall'iscritto.

**SPESE DIRETTAMENTE A CARICO:** quanti euro costa l'operazione compiuta

**AMMONTARE INVESTITO/DISINVESTITO:** rappresenta la differenza tra ENTRATE e SPESE nel caso degli investimenti, mentre nel caso dei disinvestimenti rappresenta la somma tra USCITE e SPESE.

**DATA QUOTA:** la data alla quale si riferisce il valore quota

**COMPARTO:** a quale comparto viene imputata l'operazione.

**VALORE QUOTA:** il valore quota del comparto nel momento in cui si è compiuta l'operazione

**NUM QUOTE:** il numero delle quote acquistate nel caso di investimento o vendute nel caso di disinvestimento.

**NUM QUOTE ACQUISTATE = (AMMONTARE INVESTITO / VALORE QUOTA)**

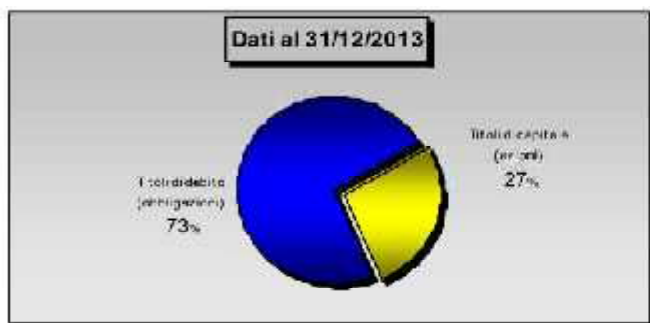
Riepilogo dei contributi versati e non dedotti	Anno	Totale al 31/12/2012

**QUARTA TABELLA**  
Contributi non dedotti

Nell'ultima tabella viene indicato l'ammontare dei contributi che risultano versati e non dedotti nell'anno precedente a quello di riferimento, nonché nel corso della complessiva partecipazione dell'aderente alla previdenza complementare.

## Strumenti finanziari in cui sono investiti i risparmi e rendimenti conseguiti

Ripartizione della posizione individuale per strumenti finanziari



**AVVERTENZA:** è importante che l'aderente verifichi periodicamente che le caratteristiche del comparto al quale è iscritto corrispondano alle proprie esigenze previdenziali. In tale verifica egli deve tenere conto dell'età, del reddito, del bilancio familiare, degli obiettivi previdenziali, della personale propensione al rischio e di eventuali altre forme di risparmio personale.

Qualora si ritengano le caratteristiche del comparto prescelto non più adeguate alle proprie esigenze, è possibile modificare la scelta utilizzando l'apposito modulo reperibile sul sito web o presso la sede del Fondo.

Il documento prevede poi un grafico a torta che rappresenta la ripartizione della posizione individuale tra titoli di debito (compresa la liquidità) e titoli di capitale.

**TITOLI DI DEBITO** = Le obbligazioni sono titoli di debito che vengono emessi da società private o da Stati al fine di reperire liquidità sul mercato. Chi le emette chiede un prestito che si impegna a restituire a scadenza con gli interessi maturati. Per valutare il rischio dell'obbligazione si utilizza il rating: più affidabile sarà l'emittente dell'obbligazione, ovvero chi chiede il prestito, minore sarà il rischio e il rendimento.

**TITOLI DI CAPITALE** = Le azioni sono titoli rappresentativi delle quote di capitale di una società. Chi acquista titoli di capitale diventa socio della società emittente, partecipa al rischio economica della stessa, ha diritto a percepire il dividendo sugli utili conseguiti.

Rendimenti				
	2013	3 anni (2011-2013)	5 anni (2009-2013)	10 anni (2004-2013)
Comparto Prudente	6,29%	5,41%	5,59%	ND
Benchmark (*)	7,10%	6,01%	6,46%	ND

La tabella rappresenta i rendimenti ottenuti dalla linea di investimento scelta e dal relativo benchmark.

**BENCHMARK** = il benchmark è un parametro oggettivo di riferimento che viene utilizzato per valutare la gestione finanziaria sotto il profilo rischio rendimento. Se il rendimento del fondo è superiore a quello del benchmark, la gestione finanziaria delle risorse ha prodotto un risultato migliore di quello del portafoglio di riferimento cui sono ispirate le scelte dei gestori, e viceversa nel caso di rendimento inferiore.

## Costi del comparto scelto in termini percentuali sul totale investito nel 2013

Costi (TER) (*) - 2013	
<b>Comparto XXXXXXXX</b>	
- Oneri di gestione finanziaria	
- Oneri di gestione amministrativa	
<b>Totale</b>	

(\*) Il *Total Expenses Ratio (TER)* esprime l'incidenza dei costi effettivamente sostenuti nell'anno per la gestione finanziaria e amministrativa (ad eccezione degli oneri connessi alla negoziazione dei titoli e di quelli fiscali) sul patrimonio del comparto alla fine del 2013.

## PARTE SECONDA – INFORMAZIONI GENERALI

La parte seconda della comunicazione periodica riporta invece le informazioni relative alle principali variazioni intervenute nel corso dell'anno di riferimento, se non sono state già oggetto di specifiche comunicazioni individuali. Inoltre sono rappresentati tutti i recapiti utili per poter contattare il fondo pensione.