



FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE

PER I LAVORATORI DELL'INDUSTRIA METALMECCANICA, DELLA  
INSTALLAZIONE DI IMPIANTI E DEI SETTORI AFFINI

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

Istituito in Italia



Via Giovanni Battista Sammartini 5  
20125 Milano



0422 1745973; 02 669 13 49



[info@cometafondo.it](mailto:info@cometafondo.it)  
[segreteria@pec.cometafondo.it](mailto:segreteria@pec.cometafondo.it)



[www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it)

## NOTA INFORMATIVA

(depositata presso la COVIP il 28/03/2024)

*COMETA è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.*

*La Nota informativa è composta da 2 PARTI e da un'Appendice:*

- la **PARTI I 'LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE'**, contiene **INFORMAZIONI DI BASE**, è suddivisa in **3 SCHEDE** ('Presentazione'; 'I costi'; 'I destinatari e i contributi') e viene consegnata al MOMENTO DELL'ADESIONE;
- la **PARTI II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE'**, contiene **INFORMAZIONI DI APPROFONDIMENTO**, è composta da **2 SCHEDE** ('Le opzioni di investimento'; 'Le informazioni sui soggetti coinvolti') ed è DISPONIBILE SUL SITO WEB ([www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it));
- l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** viene consegnata al MOMENTO DELL'ADESIONE



FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE

PER I LAVORATORI DELL'INDUSTRIA METALMECCANICA, DELLA  
INSTALLAZIONE DI IMPIANTI E DEI SETTORI AFFINI

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

Istituito in Italia



Via Giovanni Battista Sammartini 5  
- 20125 Milano



0422 1745973; 02 669 13 49



[info@cometafondo.it](mailto:info@cometafondo.it)  
[segreteria@pec.cometafondo.it](mailto:segreteria@pec.cometafondo.it)



[www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it)

# NOTA INFORMATIVA

(depositata presso la COVIP il 28/03/2024)

COMETA è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

## PARTE I 'LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE'

### Scheda 'Presentazione' (in vigore dal 28/03/2024)

#### Premessa

#### Quale è l'obiettivo

COMETA è un **fondo pensione negoziale** finalizzato all'erogazione di una **pensione complementare**, ai sensi del **decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252**.

COMETA è vigilato dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione (**COVIP**).

#### Come funziona

COMETA opera in **regime di contribuzione definita**: l'importo della tua pensione complementare è determinato dai contributi che versi e dai rendimenti della gestione. Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e l'andamento passato non è necessariamente indicativo di quello futuro. Valuta i risultati in un'ottica di lungo periodo.

#### Come contribuire

Se aderisci a COMETA hai diritto ad avere un contributo del tuo datore di lavoro ma solo nel caso in cui versi al fondo pensione almeno il contributo minimo a tuo carico. Pertanto, la tua posizione verrà alimentata dal **tuo contributo**, dal **contributo dell'azienda** e dal **TFR futuro**.

#### Quali prestazioni puoi ottenere

- **RENDITA e/o CAPITALE** – (fino a un massimo del 50%) al momento del pensionamento;
- **ANTICIPAZIONI** – (fino al 75%) per malattia, in ogni momento; (fino al 75%) per acquisto/ristrutturazione prima casa, dopo 8 anni; (fino al 30%) per altre cause, dopo 8 anni;
- **RISCATTO PARZIALE/TOTALE** – per perdita requisiti, invalidità, inoccupazione, mobilità, cassa integrazione, decesso – secondo le condizioni previste nello Statuto;
- **RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (RITA)**.

#### Trasferimento

Puoi trasferire la tua posizione ad altra forma pensionistica complementare dopo 2 anni (in ogni momento per perdita dei requisiti di partecipazione).

**I benefici fiscali**

Se partecipi a una forma pensionistica complementare benefici di un **trattamento fiscale di favore** sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.



Consulta la Sezione ‘Dove trovare ulteriori informazioni’ della presente scheda per capire come approfondire tali aspetti.

**Le opzioni di investimento**

Puoi scegliere tra i seguenti 5 comparti:

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità <sup>(*)</sup>	ALTRE CARATTERISTICHE
Cometa Monetario plus	obbligazionario puro	SI	Comparto di <i>default</i> in caso di RITA
Cometa Tfr silente	garantito	SI	Comparto TFR per adesioni tacite
Cometa Sicurezza 2020	garantito	SI	
Cometa Reddito	bilanciato	SI	Comparto di <i>default</i> adesioni esplicite
Cometa Crescita	bilanciato	SI	

<sup>(\*)</sup> **Comparti caratterizzati da una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.**

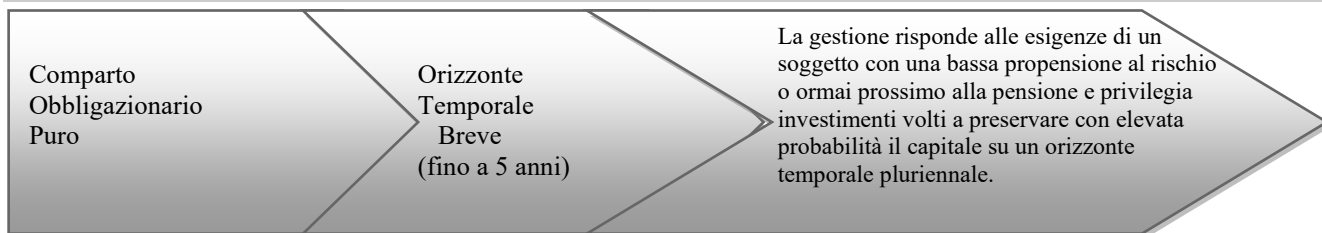
In fase di adesione ti viene sottoposto un questionario (**Questionario di autovalutazione**) che ti aiuta a scegliere a quale comparto aderire.



*Puoi trovare ulteriori informazioni sulle caratteristiche dei comparti di COMETA nella **SCHEDA ‘Le opzioni di investimento’ (Parte II ‘LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE’)**, che puoi acquisire dall’area pubblica del sito web ([www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it)). Ulteriori informazioni in materia di **sostenibilità** sono reperibili nell’Appendice “**Informativa sulla sostenibilità**”*

## I comparti

### Monetario Plus (1)



(1) Comparto destinato ad accogliere la porzione della posizione individuale destinata a RITA, salvo scelta espressa di un comparto differente.

**Garanzia:** assente

**Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01/05/2005

**Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro):** 1.279.098.026

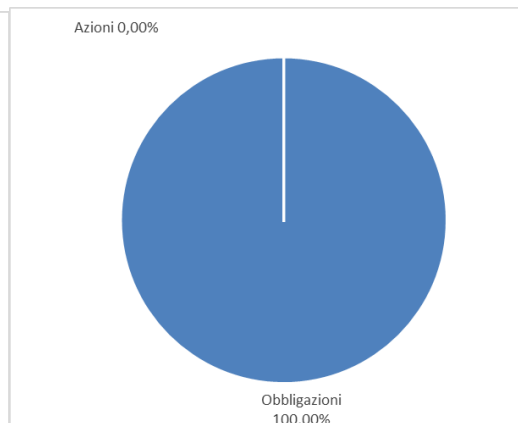
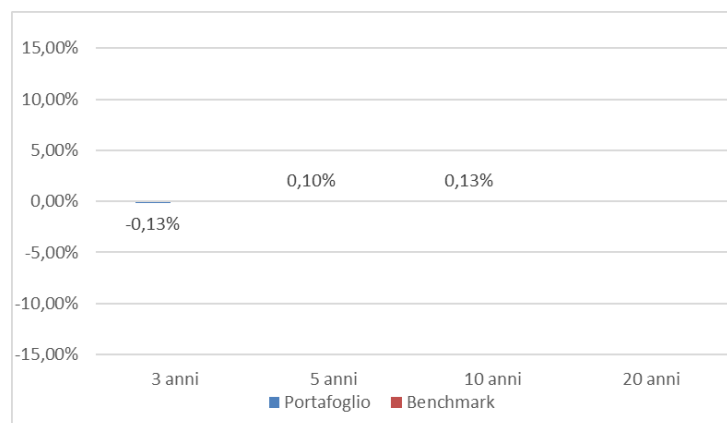
**Rendimento netto del 2023:** +2,90%

**Sostenibilità:**   **NO, non ne tiene conto**  
  **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**  
   **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

COMETA ha da tempo avviato un percorso verso gli investimenti sostenibili, integrando gli aspetti sociali e ambientali e di governance e i rischi di sostenibilità come descritto nell'appendice 'Informativa sulla sostenibilità'.

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)

Composizione del portafoglio al 31.12.2023



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del Comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

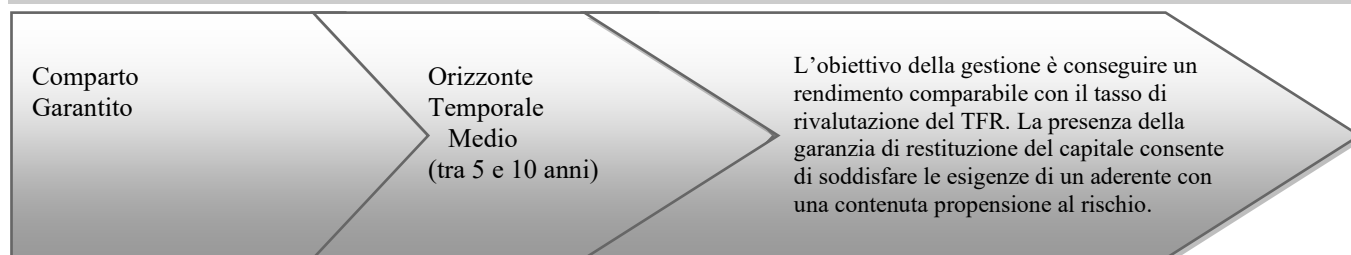


**Avvertenza:** Dati del Benchmark non disponibili in quanto a partire dal 01.02.2017 la gestione del comparto adotta «strategie non a benchmark» di cui all'art. 4, Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012. La gestione prevede una misura di rischio (volatilità).



All'interno della scheda 'Le opzioni di investimento' sono contenute informazioni sulla misura di rischio del comparto.

### TFR SILENTE (2)



(2) Comparto destinato ad accogliere i flussi di TFR conferiti tacitamente.

**Garanzia:** presente.

La garanzia prevede la restituzione, al netto di eventuali smobilizzi, di un importo almeno pari al Valore Minimo Garantito, alla scadenza della convenzione fissata al 31/05/2030 e, prima della scadenza, al verificarsi di uno tra i seguenti eventi riferiti agli iscritti al comparto: esercizio del diritto alla prestazione pensionistica; riscatto per decesso; riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo; riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi; anticipazione per spese sanitarie. Il Valore Minimo Garantito per ciascuna posizione individuale è pari alla somma dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni alla data di decorrenza della convenzione e ai conferimenti netti successivi alla suddetta data.


**Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01.06.2020

**Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro):** 416.370.160

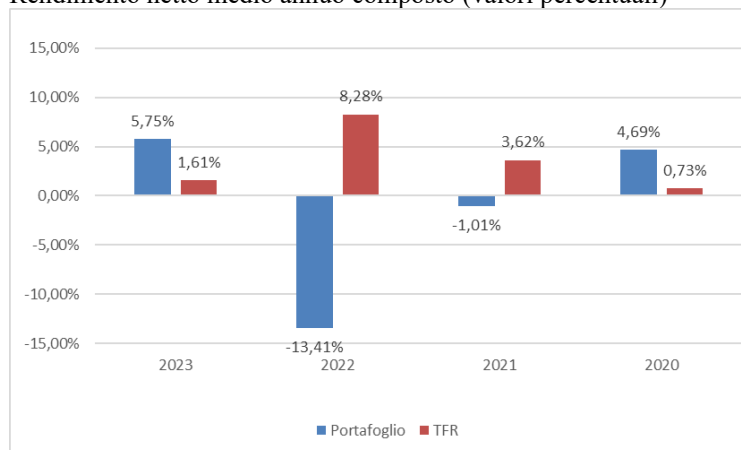
**Rendimento netto del 2023:** 5,75%

**Sostenibilità:**

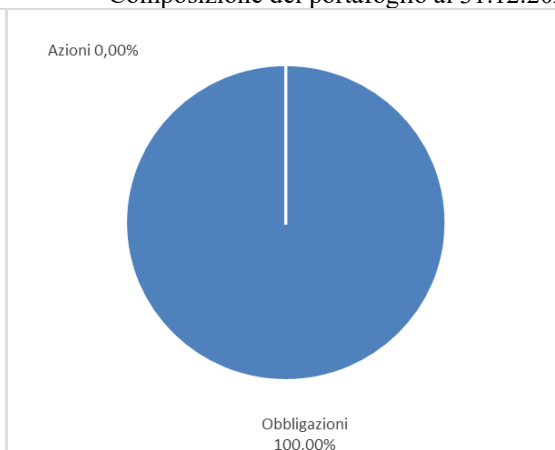
- NO, non ne tiene conto**  
  **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**  
  **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

 COMETA ha da tempo avviato un percorso verso gli investimenti sostenibili, integrando gli aspetti sociali e ambientali e di governance e i rischi di sostenibilità come descritto nell'appendice 'Informativa sulla sostenibilità'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Composizione del portafoglio al 31.12.2023

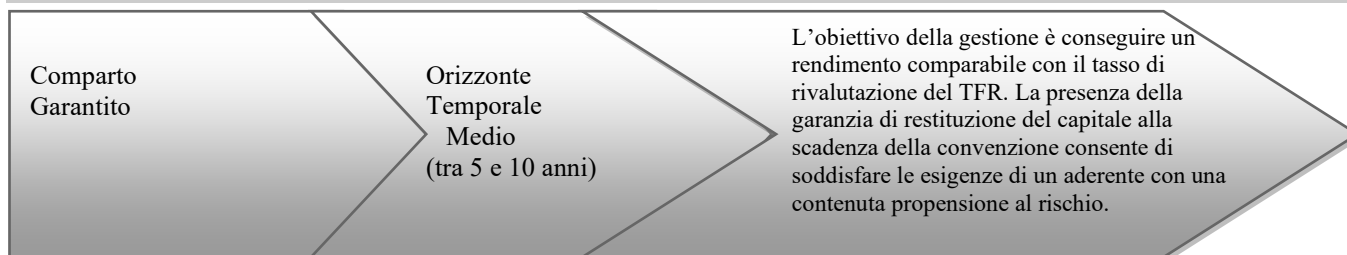


Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del Comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark



**Avvertenza:** Comparto operativo da meno di 5 anni

## SICUREZZA 2020



**Garanzia:** presente, prevede una garanzia di restituzione del capitale, al netto di eventuali smobilizzi, di un importo almeno pari al Valore Minimo Garantito, alla scadenza della convenzione fissata al 31/05/2030. Prima della scadenza, al verificarsi di uno tra i seguenti eventi riferiti agli iscritti al comparto: esercizio del diritto alla prestazione pensionistica; riscatto per decesso; riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo; riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi; anticipazione per spese sanitarie.

Il Valore Minimo Garantito per ciascuna posizione individuale è pari al prodotto tra il coefficiente di garanzia e l'importo derivante dalla somma dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni alla data di decorrenza convenzione e dei conferimenti netti successivi alla suddetta data.

Il coefficiente di garanzia è pari a: (i) 100% alla scadenza (31/05/2030) e, prima della scadenza, per i seguenti eventi: riscatto per decesso, riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo e

anticipazione per spese sanitarie; (ii) 93% nei casi di esercizio, prima della scadenza, del diritto alla prestazione pensionistica e del riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi.

**Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01.06.2020

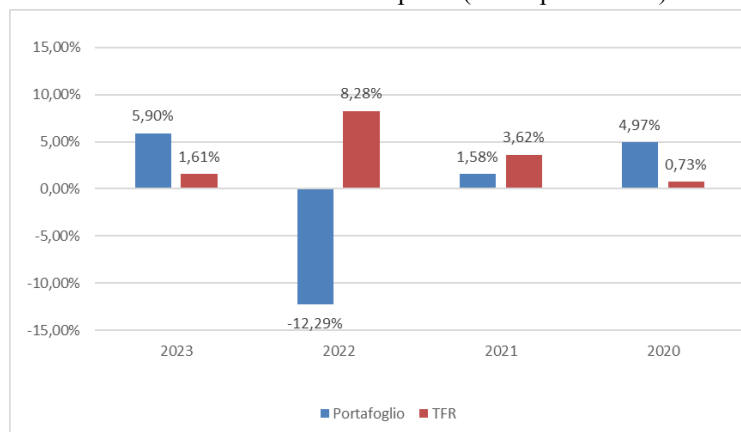
**Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro):** 1.224.193.317

**Rendimento netto del 2023:** 5,90%

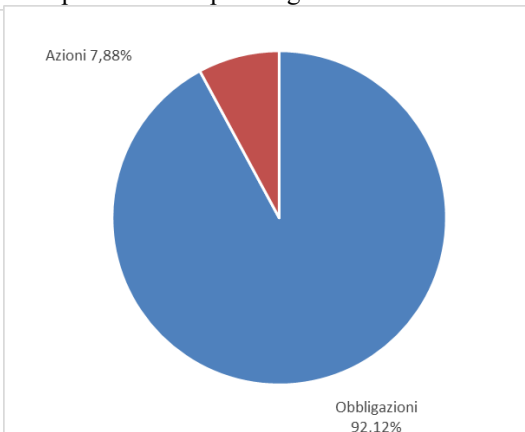
**Sostenibilità:**   **NO, non ne tiene conto**  
  **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**  
  **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

👁️ COMETA ha da tempo avviato un percorso verso gli investimenti sostenibili, integrando gli aspetti sociali e ambientali e di governance e i rischi di sostenibilità come descritto nell'appendice 'Informativa sulla sostenibilità'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)

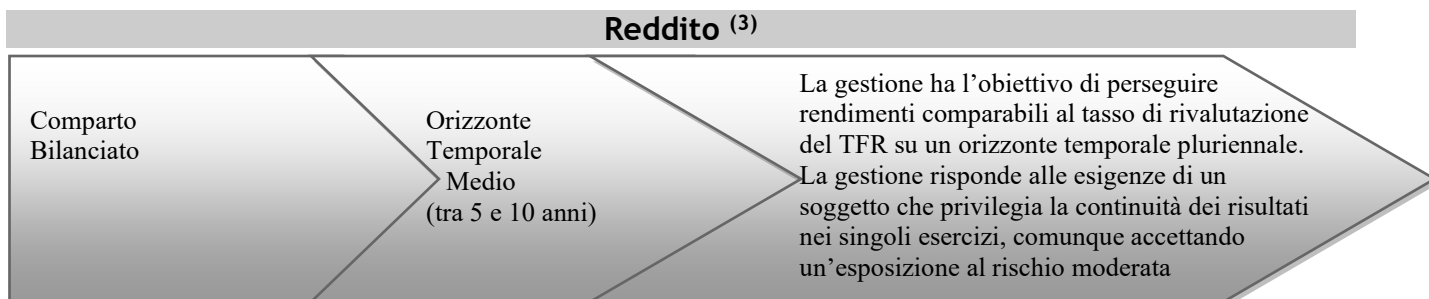


Composizione del portafoglio al 31.12.2023



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del Comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark

⚠️ **Avvertenza:** Comparto operativo da meno di 5 anni



(3) Comparto destinato ad accogliere i flussi contributivi conferiti in caso di adesione esplicita.

**Garanzia:** assente

**Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01.01.2000

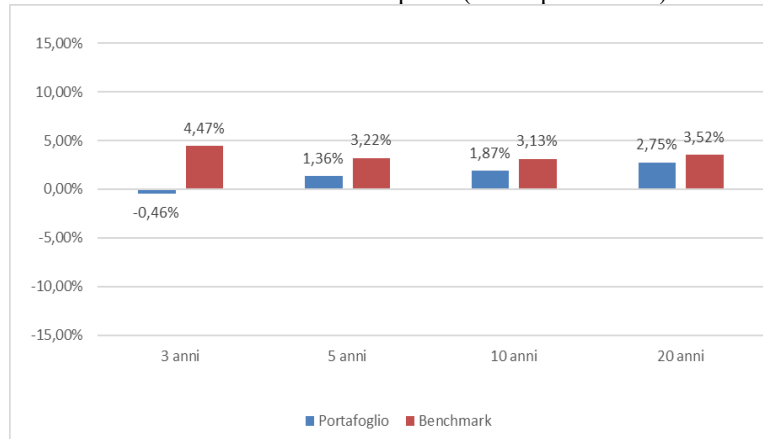
**Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro):** 9.506.399.478

**Rendimento netto del 2023:** 6,05%

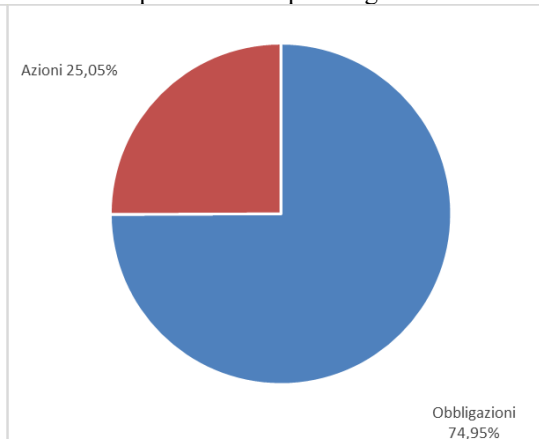
**Sostenibilità:**   **NO, non ne tiene conto**  
  **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**  
  **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

👁️ COMETA ha da tempo avviato un percorso verso gli investimenti sostenibili, integrando gli aspetti sociali e ambientali e di governance e i rischi di sostenibilità come descritto nell'appendice 'Informativa sulla sostenibilità'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Composizione del portafoglio al 31.12.2023



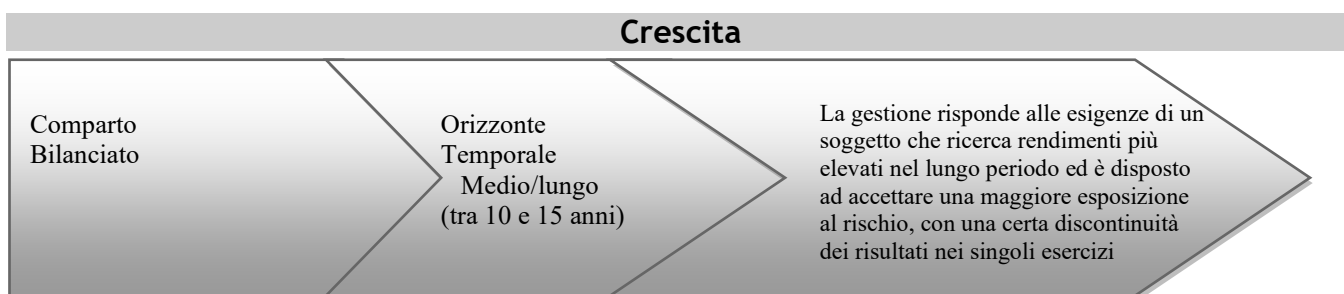
Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del Comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



**Avvertenza:** a partire dal 01.02.2017 la gestione del comparto adotta «strategie non a benchmark» di cui all'art. 4, Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012, con un obiettivo di rendimento pari al TFR. I dati riportati considerano i risultati dei benchmark di comparto fino al 31/01/2017 e successivamente i risultati dell'obiettivo di rendimento. La gestione prevede una misura di rischio (volatilità).



All'interno della Scheda 'Le opzioni di investimento' sono contenute informazioni sulla misura di rischio del comparto.



**Garanzia:** assente

**Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01.05.2005

**Patrimonio netto al 31.12.2023 (in euro):** 1.468.442.429

**Rendimento netto del 2023:** 10,67%

**Sostenibilità:**

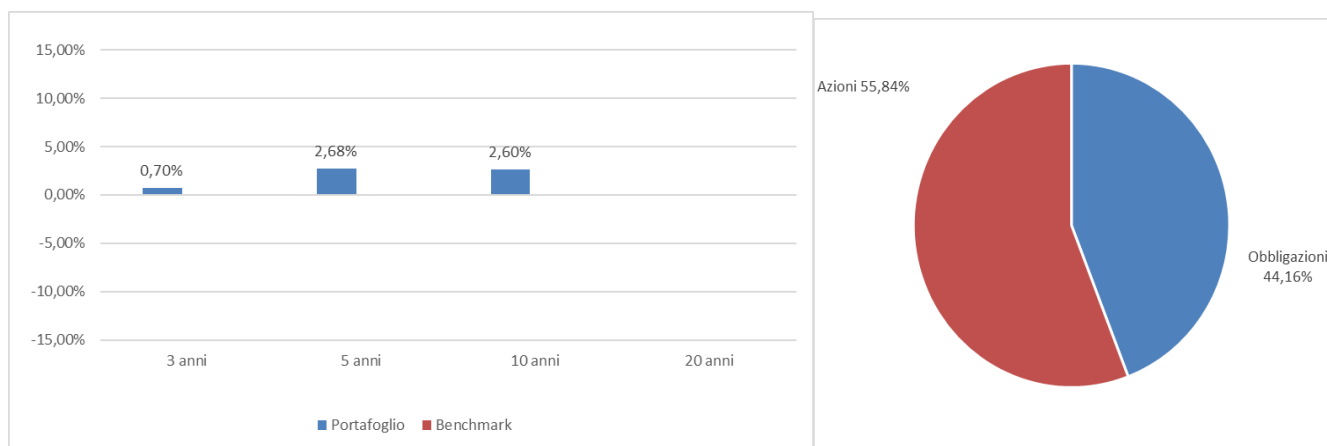
- NO, non ne tiene conto**  
  **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**  
  **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**



COMETA ha da tempo avviato un percorso verso gli investimenti sostenibili, integrando gli aspetti sociali e ambientali e di governance e i rischi di sostenibilità come descritto nell'appendice 'Informativa sulla sostenibilità'

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)

Composizione del portafoglio al 31.12.2023



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del Comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark



**Avvertenza:** Dati del Benchmark non disponibili in quanto a partire dal 01.02.2017 al 31.12.2022 la gestione del comparto adotta «strategie non a benchmark» di cui all'art. 4, Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012. La gestione prevedeva una misura di rischio (volatilità). Dal 01/01/2023 la gestione adotta una strategia a benchmark.

### Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione <sup>(4)</sup>

#### Maschi

Versam. iniziale annuo	età all'iscrizione	anni di versamento	Monetario Plus		TFR Silente		Sicurezza 2020		Reddito		Crescita	
			posizione finale €	rendita annua €	posizione finale €	rendita annua €	posizione finale €	rendita annua €	posizione finale €	rendita annua €	posizione finale €	rendita annua €
€ 2.500	30	37	148.453,96	5.991,83	134.759,77	5.439,11	139.555,94	5.632,69	159.730,38	6.446,96	174.293,92	7.034,77
	40	27	95.266,79	3.989,98	88.741,66	3.716,70	91.052,31	3.813,47	100.483,03	4.208,45	107.033,67	4.482,81
€ 5.000	30	37	297.401,07	12.003,56	269.963,59	10.896,14	279.573,09	11.283,99	319.994,54	12.915,46	349.174,36	14.093,20
	40	27	190.865,77	7.993,88	177.791,09	7.446,28	182.421,02	7.640,20	201.317,82	8.431,64	214.443,79	8.981,38

#### Femmine

versamento iniziale annuo	età all'iscrizione	anni di versamento	Monetario Plus		TFR Silente		Sicurezza 2020		Reddito		Crescita	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	148.453,96	5.204,00	134.759,77	4.723,95	139.555,94	4.892,08	159.730,38	5.599,29	174.293,92	6.109,81
	40	27	95.266,79	3.455,99	88.741,66	3.219,28	91.052,31	3.303,10	100.483,03	3.645,22	107.033,67	3.882,86
€ 5.000	30	37	297.401,07	10.425,29	269.963,59	9.463,47	279.573,09	9.800,33	319.994,54	11.217,29	349.174,36	12.240,18
	40	27	190.865,77	6.924,03	177.791,09	6.449,72	182.421,02	6.617,68	201.317,82	7.303,20	214.443,79	7.779,37

<sup>4)</sup> Gli importi sono al lordo della fiscalità e sono espressi in termini reali. Il valore della rata di rendita fa riferimento a una rendita vitalizia immediata a un'età di pensionamento pari a 67 anni.



**AVVERTENZA:** Gli importi sopra riportati sono proiezioni fondate su ipotesi di calcolo definite dalla COVIP e potrebbero risultare differenti da quelli effettivamente maturati al momento del pensionamento. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo né COMETA né la COVIP. Tieni inoltre in considerazione che la posizione individuale è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione e che le prestazioni pensionistiche sono soggette a tassazione.



Trovi informazioni sulla metodologia e le ipotesi utilizzate al seguente indirizzo [www.cometafondo.it/doc/documenti-fondo](http://www.cometafondo.it/doc/documenti-fondo). Sul sito web di COMETA ([www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it)) puoi inoltre realizzare simulazioni personalizzate della tua pensione complementare futura.

### Cosa fare per aderire

Per aderire è necessario compilare in ogni sua parte e sottoscrivere il **Modulo di adesione**.

L'adesione decorre dalla consegna del Modulo di adesione in azienda, che rilascia copia sottoscritta. Entro 30 giorni dalla ricezione del Modulo di adesione completo, COMETA ti invierà una lettera di



conferma dell'avvenuta iscrizione, nella quale potrai verificare, tra l'altro, la data di decorrenza della partecipazione.

La sottoscrizione del Modulo non è richiesta ai lavoratori che conferiscano tacitamente il loro TFR: COMETA procede automaticamente all'iscrizione sulla base delle indicazioni ricevute dal datore di lavoro. In questo caso la lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione riporterà anche le informazioni necessarie per consentire all'aderente l'esercizio delle scelte di sua competenza.

## I rapporti con gli aderenti

COMETA ti trasmette, entro il 31 marzo di ogni anno, una comunicazione (**Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo**) contenente un aggiornamento sull'ammontare delle risorse che hai accumulato (posizione individuale) e una proiezione della pensione complementare che potresti ricevere al pensionamento.

COMETA mette inoltre a tua disposizione, nell'**area riservata** del sito web (accessibile solo da te), informazioni di dettaglio relative ai versamenti effettuati e alla posizione individuale tempo per tempo maturata, nonché strumenti utili ad aiutarti nelle scelte.

In caso di necessità, puoi contattare COMETA telefonicamente, via e-mail (anche PEC) o posta ordinaria.

Eventuali reclami relativi alla partecipazione a COMETA devono essere presentati in forma scritta. Trovi i contatti nell'intestazione di questa Scheda.



*Se non hai ricevuto risposta entro 45 giorni o ritieni che la risposta sia insoddisfacente puoi inviare un esposto alla COVIP. Consulta la **Guida pratica alla trasmissione degli esposti alla COVIP** ([www.covip.it](http://www.covip.it)).*

## Dove trovare ulteriori informazioni

Se ti interessa acquisire ulteriori informazioni puoi consultare i seguenti documenti:

- la **Parte II 'Le informazioni integrative'**, della Nota informativa;
- lo **Statuto**, che contiene le regole di partecipazione a COMETA (ivi comprese le prestazioni che puoi ottenere) e disciplina il funzionamento del fondo;
- il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni** e il **Documento sulle rendite**, che contengono informazioni di dettaglio sulle relative tematiche;
- il **Documento sulla politica di investimento**, che illustra la strategia di gestione delle risorse di COMETA.
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione (ad esempio, il Bilancio, il Documento sul sistema di governo, ecc.).



*Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'**area pubblica** del sito web ([www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it)). È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*



FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE  
PER I LAVORATORI DELL'INDUSTRIA METALMECCANICA, DELLA  
INSTALLAZIONE DI IMPIANTI E DEI SETTORI AFFINI  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 61

Istituito in Italia



Via Giovanni Battista Sammartini 5  
- 20125 Milano



0422 1745973; 02 669 13 49



[info@cometafondo.it](mailto:info@cometafondo.it)  
[segreteria@pec.cometafondo.it](mailto:segreteria@pec.cometafondo.it)



[www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it)

## NOTA INFORMATIVA

(depositata presso la COVIP il 28/03/2024)

COMETA è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

### PARTE I 'LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE'

#### Scheda 'I costi'

(in vigore dal 28/03/2024)

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire a COMETA, è importante confrontare i costi del Fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche. Analoghe considerazioni valgono in caso di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare.

#### Costi nella Fase di Accumulo (1)

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
Spese di adesione <i>una tantum</i>	€ 5,16 a carico del lavoratore aderente da versare in unica soluzione all'atto dell'adesione. Una ulteriore quota pari a € 5,16 è direttamente a carico del datore di lavoro.
<b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
Direttamente a carico dell'aderente	€ 12 quota annuale associativa prelevate trimestralmente all'atto del versamento della contribuzione ovvero, in mancanza di versamenti nell'anno, dalla posizione individuale. Per gli aderenti che hanno convertito l'intera posizione in RITA e che non effettuano versamenti contributivi durante l'anno la quota annuale associativa è prelevata dalla posizione individuale.
<b>Indirettamente a carico dell'aderente (prelevate trimestralmente con calcolo mensile dei ratei):</b>	
Commissioni di gestione	
- Comparto Monetario Plus	Commissioni di gestione: <b>0,03%</b> annuo, calcolato sul patrimonio del Comparto. Commissioni Banca Depositaria: <b>0,01%</b> annuo, calcolato sul patrimonio del Comparto.

- Comparto TFR Silente	Commissioni di gestione: <b>0,69%</b> annuo, calcolato sul patrimonio del Comparto. Commissioni Banca Depositaria: <b>0,01%</b> annuo, calcolato sul patrimonio del Comparto.
- Comparto Sicurezza 2020	Commissioni di gestione: <b>0,61%</b> annuo, calcolato sul patrimonio del Comparto. Commissioni Banca Depositaria: <b>0,01%</b> annuo, calcolato sul patrimonio del Comparto.
- Comparto Reddito	Commissioni di gestione: <b>0,05%</b> annuo, calcolato sul patrimonio del Comparto. Commissioni Banca Depositaria: <b>0,01%</b> annuo, calcolato sul patrimonio del Comparto.
- Comparto Crescita	Commissioni di gestione: <b>0,07%</b> annuo, calcolato sul patrimonio del Comparto. Commissioni Banca Depositaria <b>0,01%</b> annuo, calcolato sul patrimonio del Comparto.

<b>Spese per l'esercizio di prerogative individuali</b> (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione)	
Anticipazione	<b>€ 10 - € 20:</b> il costo di € 20 è applicato unicamente alle anticipazioni erogate e all'atto dell'erogazione stessa. Il costo amministrativo viene ridotto a € 10 per gli anticipi del 30% per ulteriori esigenze dell'aderente
Trasferimento	<b>€ 20:</b> non viene applicato alcun costo nel caso di trasferimento per perdita dei requisiti di partecipazione a COMETA
Riscatto	<b>€ 10:</b> tale costo è applicato per riscatti frazionati (ad es. riscatto per decesso dell'aderente a due o più eredi, ed è applicato per ogni frazione di riscatto). Non viene applicato alcun costo nel caso di riscatto unico della posizione.
Prestazione pensionistica complementare	Non viene applicato alcun costo
Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	Non viene applicato alcun costo
Riallocazione della posizione individuale	<b>€ 10:</b> non viene applicato alcun costo per la prima riallocazione della posizione
Designazione beneficiario	Gratuita la prima designazione, <b>€ 5</b> ogni variazione successiva

(1) Gli oneri che gravano annualmente sugli iscritti durante la fase di accumulo sono determinabili soltanto in relazione al complesso delle spese effettivamente sostenute dal fondo; 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 dal fondo e le somme poste a copertura delle stesse sono ripartite tra tutti gli iscritti. Laddove non ripartite nell'esercizio, le stesse vengono riscaldate a esercizi successivi per le finalità indicate nella nota integrativa al Bilancio, cui si rinvia.

## L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di Cometa, 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% e diversi periodi di partecipazione nella forma pensionistica complementare (2, 5, 10 e 35 anni). L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.



Per saperne di più, consulta il riquadro 'L'indicatore sintetico dei costi' della **Guida introduttiva alla previdenza complementare**, disponibile sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)).



**AVVERTENZA:** È importante prestare attenzione all'ISC che caratterizza ciascun comparto. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

Indicatore sintetico dei costi	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Monetario Plus	0,70%	0,27%	0,14%	0,06%
TFR Silente*	1,39%	0,96%	0,83%	0,76%
Sicurezza 2020	1,31%	0,87%	0,75%	0,67%
Reddito	0,73%	0,30%	0,17%	0,09%
Crescita	0,75%	0,32%	0,19%	0,11%

\* Comparto destinato esclusivamente ad accogliere i contributi degli iscritti al FONDO con modalità tacita

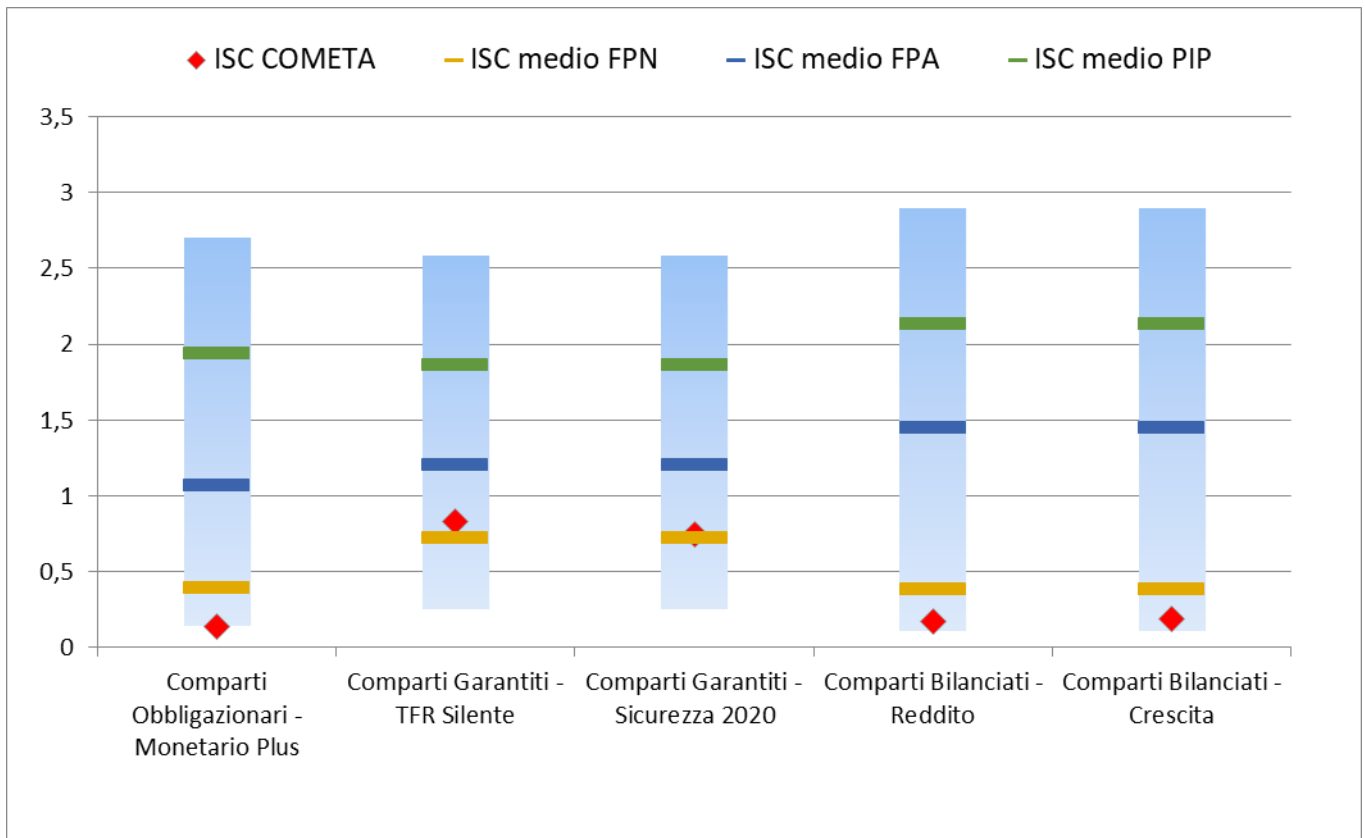


**AVVERTENZA:** Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale indicatore ha una valenza meramente orientativa.

Per consentirti di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto di COMETA è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari presenti sul mercato. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

L'onerosità di COMETA è evidenziata con un rombo; 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.



La COVIP mette a disposizione sul proprio sito il **Comparatore dei costi delle forme pensionistiche complementari** per valutarne l'onerosità ([www.covip.it](http://www.covip.it)).

### I costi nella fase di erogazione

Al momento dell'accesso al pensionamento ti verrà pagata una rata di rendita calcolata sulla base di un coefficiente di conversione che incorpora un caricamento per spese di pagamento rendita. A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata.

La misura annua di rivalutazione attribuita si basa su una regola che prevede l'applicazione di un costo, in termini di rendimento trattenuto.

Costi gravanti direttamente sul Contraente	
Costi gravanti sul premio	
Caricamenti percentuali sulla rata di rendita:	1,24%
Caricamenti percentuali sul premio:	0%
Costi applicati mediante prelievo sul rendimento della Gestione separata	
Valore trattenuto in punti percentuali assoluti:	0,55



Per saperne di più, consulta il **Documento sulle rendite**, disponibile sul sito web di COMETA ([www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it)).



FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE  
PER I LAVORATORI DELL'INDUSTRIA METALMECCANICA, DELLA  
INSTALLAZIONE DI IMPIANTI E DEI SETTORI AFFINI  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 61

Istituito in Italia



Via Giovanni Battista Sammartini 5  
- 20125 Milano



0422 1745973; 02 669 13 49



[info@cometafondo.it](mailto:info@cometafondo.it)  
[segreteria@pec.cometafondo.it](mailto:segreteria@pec.cometafondo.it)



[www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it)

# NOTA INFORMATIVA

(depositata presso la COVIP il 28/03/2024)

*COMETA è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.*

## PARTE I 'LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE'

### Scheda 'I destinatari e i contributi'

(in vigore dal 28/03/2024)

#### **Fonte istitutiva:**

COMETA è stato istituito su iniziativa delle parti, Federmeccanica, Assisital, Intersind e Fim, Fiom, Uilm, Fismic in attuazione dell'accordo istitutivo del 10 marzo 1997.

#### **Destinatari:**

Lavoratori dipendenti del settore metalmeccanico della installazione di impianti, il cui rapporto di lavoro è disciplinato dai CCNL 5 luglio 1994 e 9 luglio 1994 e successive modificazioni.

Lavoratori dipendenti del settore orafo-argentiero industria, in attuazione dell'accordo 1° febbraio 1999 e successive modificazioni.

Lavoratori dipendenti il cui rapporto di lavoro è disciplinato dal CCSL FCA N.V. e CNH Industrial N.V.

I lavoratori che si trovano nelle condizioni di cui all'art. 8, comma 7, lett. b) n. 3), del D. Lgs. n. 252/2005, in forza dell'art.1, comma 176, lett. b), n. 2 della L. n. 205/2017 e del D.M. n. 85/2020.

Sono, inoltre, destinatari del Fondo COMETA i lavoratori che si trovano nelle condizioni di cui all'art.8, comma 7, lett. b) n. 3), del D. Lgs. n. 252/2005, ossia i lavoratori per i quali non operi una forma pensionistica collettiva prevista dagli accordi o contratti collettivi di riferimento e per i quali siano decorsi 6 mesi dalla data di prima assunzione senza che sia stata espressa alcuna manifestazione di volontà in merito al conferimento del TFR maturando.

**Contribuzione:**

La contribuzione al Fondo può essere attuata mediante il versamento di contributi a carico del lavoratore, del datore di lavoro e il conferimento del TFR maturando ovvero mediante il solo conferimento del TFR maturando, anche con modalità tacita.

Per i lavoratori che si trovano nelle condizioni di cui all'art. 8, comma 7, lett. b) n. 3), del D. Lgs. n. 252/2005 è previsto il versamento del TFR e l'eventuale contribuzione volontaria.

**Lavoratori dipendenti del settore metalmeccanico e della installazione di impianti**

	Quota TFR	Contributo		Decorrenza e periodicità
		Lavoratore (2)	Datore di lavoro (1)	
Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	100%	1,2%	2%	I contributi sono versati con periodicità trimestrale a decorrere dal primo mese successivo all'adesione
Lavoratori già occupati al 28.04.1993	40% (3)	1,2%	2%	
Apprendisti	100%	1,2%	2%	

(1) Il contributo a carico datore di lavoro è calcolato percentualmente sul valore dei minimi contrattuali del livello di inquadramento del lavoratore aderente.

**Il CCNL per i lavoratori addetti all'industria metalmeccanica privata e all'installazione di impianti, sottoscritto in data 21/02/2021, per i lavoratori di nuova adesione dopo il 5 febbraio 2021 e con età inferiore ai 35 anni compiuti, prevede che la contribuzione a carico del datore di lavoro, a decorrere dal 1° giugno 2022, è elevata al 2,2% dei minimi contrattuali.**

(2) Misura minima del contributo a carico del lavoratore per avere diritto al contributo del datore di lavoro da calcolarsi sui minimi contrattuali del livello di inquadramento. Il lavoratore può fissare liberamente una misura maggiore di contribuzione che sarà rapportata percentualmente alla retribuzione utile per il calcolo del TFR. La misura di contribuzione è scelta dal lavoratore al momento dell'adesione e può essere successivamente variata.

(3) Il lavoratore può scegliere di versare in alternativa il 100% dell'intero flusso di TFR.

**Lavoratori dipendenti del settore orafa-argentario industria**

	Quota TFR	Contributo		Decorrenza e periodicità
		Lavoratore (2)	Datore di lavoro (1)	
Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	100%	1,2%	1,6%	I contributi sono versati con periodicità Trimestrale a decorrere dal primo mese successivo all'adesione
Lavoratori già occupati al 28.04.1993	40% (3)	1,2%	1,6%	
Apprendisti	100%	1,5%	1,5%	

(1) Il contributo a carico datore di lavoro è calcolato percentualmente sul valore dei minimi contrattuali del livello di inquadramento del lavoratore aderente.

(2) Misura minima del contributo a carico del lavoratore per avere diritto al contributo del datore di lavoro da calcolarsi sui minimi contrattuali del livello di inquadramento. Il lavoratore può fissare liberamente una misura maggiore di contribuzione che sarà rapportata percentualmente alla retribuzione utile per il calcolo del TFR. La misura di contribuzione è scelta dal lavoratore al momento dell'adesione e può essere successivamente variata.

(3) Il lavoratore può scegliere di versare in alternativa il 100% dell'intero flusso di TFR.



## Lavoratori dipendenti con CCSL FCA N.V. e CNH Industrial N.V.

	Quota TFR	Contributo		Decorrenza e periodicità
		Lavoratore (2)	Datore di lavoro (1)	
Lavoratori occupati dopo il 28.04.1993	100%	1,7%	2,2%	I contributi sono versati con periodicità Trimestrale a decorrere dal primo mese successivo all'adesione
Lavoratori già occupati al 28.04.1993	40% (3)	1,7%	2,2%	
Apprendisti	100%	2%	2,5%	

(1) Il contributo a carico datore di lavoro è calcolato percentualmente sul valore dei minimi contrattuali del livello di inquadramento del lavoratore aderente.

(2) Misura minima del contributo a carico del lavoratore per avere diritto al contributo del datore di lavoro da calcolarsi sui minimi contrattuali del livello di inquadramento. Il lavoratore può fissare liberamente una misura maggiore di contribuzione che sarà rapportata percentualmente alla retribuzione utile per il calcolo del TFR. La misura di contribuzione è scelta dal lavoratore al momento dell'adesione e può essere successivamente variata.

(3) Il lavoratore può scegliere di versare in alternativa il 100% dell'intero flusso di TFR.

È consentita l'adesione di familiari fiscalmente a carico degli aderenti. Per tali soggetti, l'aderente può fissare liberamente la misura della contribuzione. Ai fini dell'iscrizione a Cometa di un familiare fiscalmente a carico deve essere compilato l'apposito modulo. L'aderente che intenda effettuare i versamenti contributivi, o il familiare fiscalmente a carico (se minore o legalmente incapace tramite i suoi rappresentanti legali), deve effettuare un bonifico bancario seguendo le indicazioni fornite da Cometa.



Il modulo di adesione e il regolamento per i fiscalmente a carico, sono disponibili sul sito web di COMETA ([www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it)).



Puoi trovare informazioni sulle fonti istitutive di COMETA nella **SCHEDA 'Le informazioni sui soggetti coinvolti'** (Parte II 'Le informazioni integrative').



FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE  
PER I LAVORATORI DELL'INDUSTRIA METALMECCANICA, DELLA  
INSTALLAZIONE DI IMPIANTI E DEI SETTORI AFFINI  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 61  
Istituito in Italia



Via Giovanni Battista Sammartini 5  
- 20125 Milano



0422 1745973; 02 669 13 49



[info@cometafondo.it](mailto:info@cometafondo.it)  
[segreteria@pec.cometafondo.it](mailto:segreteria@pec.cometafondo.it)



[www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it)

# NOTA INFORMATIVA

(depositata presso la COVIP il 28/03/2024)

*COMETA è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.*

## PARTE II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE'

### Scheda 'Le opzioni di investimento'

(in vigore dal 28/03/2024)

#### Che cosa si investe

COMETA investe il tuo TFR (trattamento di fine rapporto) e i contributi che deciderai di versare tu e quelli che verserà il tuo datore di lavoro.

Aderendo a COMETA puoi infatti beneficiare di un contributo da parte del tuo datore di lavoro se, a tua volta, verserai al fondo un contributo almeno pari alla misura minima prevista dall'accordo collettivo di riferimento.

Se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione complementare, puoi versare **contributi ulteriori** rispetto a quello minimo.



Le misure minime della contribuzione sono indicate nella **SCHEDA 'I destinatari e i contributi'** (Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente').

#### Dove e come si investe

Le somme versate nel comparto scelto sono investite, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sulla base della **politica di investimento** definita per ciascun comparto del fondo.

Gli investimenti producono nel tempo un **rendimento variabile** in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

COMETA non effettua direttamente gli investimenti ma affida la gestione del patrimonio a intermediari professionali specializzati (gestori), selezionati sulla base di una procedura svolta secondo regole dettate dalla normativa. I gestori sono tenuti a operare sulla base delle politiche di investimento deliberate dall'organo di amministrazione del fondo.

Le risorse gestite sono depositate presso un 'depositario', che svolge il ruolo di custode e controlla la regolarità delle operazioni di gestione.

## I rendimenti e i rischi dell'investimento

L'investimento delle somme versate è soggetto a **rischi finanziari**. Il termine 'rischio' è qui utilizzato per esprimere la variabilità del rendimento dell'investimento in un determinato periodo di tempo.

In assenza di una garanzia, il rischio connesso all'investimento dei contributi è interamente a tuo carico. In presenza di una garanzia, il medesimo rischio è limitato a fronte di costi sostenuti per la garanzia stessa. Ove operano le garanzie di risultato, esse limitano i rischi da te assunti e, dall'altro, i rendimenti risentono del maggior costo dovuto alla garanzia.

Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere e al periodo di partecipazione.

Se scegli un'opzione di investimento azionaria, puoi aspettarti rendimenti potenzialmente elevati nel lungo periodo, ma anche ampie oscillazioni del valore dell'investimento nei singoli anni.

Se scegli invece un'opzione di investimento obbligazionaria puoi aspettarti una variabilità limitata nei singoli anni, ma anche rendimenti più contenuti nel lungo periodo.

Tieni presente, tuttavia, che anche i comparti più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.

I comparti più rischiosi possono rappresentare un'opportunità interessante per i più giovani mentre non sono, in genere, consigliati a chi è prossimo al pensionamento.

## La scelta del comparto

COMETA ti offre la possibilità di scegliere tra **4 comparti (un ulteriore comparto è destinato esclusivamente agli aderenti taciti)**, le cui caratteristiche sono qui descritte.

Nella scelta del comparto al quale destinare la tua contribuzione, tieni in considerazione il **livello di rischio** che sei disposto a sopportare. Oltre alla tua propensione al rischio, valuta anche altri fattori, quali:

- ✓ l'**orizzonte temporale** che ti separa dal pensionamento;
- ✓ il tuo **patrimonio**, come è investito e quello che ragionevolmente ti aspetti di avere al pensionamento;
- ✓ i **flussi di reddito** che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità.

Nella scelta di investimento tieni anche conto dei **costi**: i comparti applicano infatti commissioni di gestione differenziate.

Nel corso del rapporto di partecipazione puoi modificare il comparto (**riallocazione**).

La riallocazione riguarda sia la posizione individuale maturata sia i flussi contributivi futuri. Tra ciascuna riallocazione e la precedente deve tuttavia trascorrere un periodo non inferiore a **12 mesi**.

La riallocazione è utile nel caso in cui cambino le condizioni che ti hanno portato a effettuare la scelta iniziale. È importante verificare nel tempo tale scelta di allocazione.

## Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati

Di seguito ti viene fornito un breve glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati per consentirti di comprendere meglio a cosa fanno riferimento.

**Asset Allocation**: è il processo decisionale relativo alla distribuzione dell'investimento tra le diverse categorie di attività finanziarie (azioni, obbligazioni, liquidità). Le scelte di asset allocation strategica sono finalizzate all'ottimizzazione del rapporto rischio-rendimento in relazione all'orizzonte temporale e alle aspettative dell'investitore. Le scelte di asset allocation tattica sono costituite dalla possibilità di modificare "temporaneamente" le scelte strategiche di lungo periodo per sfruttare le opportunità che il mercato offre nel medio e breve periodo.

**Azione:** strumento finanziario che rappresenta una frazione del capitale sociale di una società e che conferisce all'investitore la qualità di socio e i diritti patrimoniali (ad esempio utili) e amministrativi (ad esempio diritto di voto nelle assemblee) ad essa collegati. La remunerazione delle azioni è legata all'andamento economico della società che le emette.

**Benchmark:** è il parametro di riferimento utilizzato per valutare la performance della gestione finanziaria del fondo pensione. Il benchmark è costruito facendo riferimento a indici di mercato - nel rispetto dei requisiti normativi di trasparenza, coerenza e rappresentatività con gli investimenti posti in essere - elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo ed ha l'obiettivo di consentire all'associato un'agevole verifica del mercato di riferimento - e quindi del potenziale livello di rischio-rendimento - in cui il fondo si trova ad operare, oltre che fornire un'indicazione del valore aggiunto in termini di extra-performance della gestione.

**Cartolarizzazione:** operazione mediante la quale una società (detta originator) trasforma una attività finanziaria o reale non negoziabile (ad esempio i finanziamenti concessi da una banca) in strumenti finanziari negoziabili. Tali titoli derivano i flussi di cassa a fronte della remunerazione che essi forniscono ai sottoscrittori da un pool di attività tipicamente illiquide (prestiti, crediti commerciali, immobili).

**Coefficienti di trasformazione:** coefficiente applicato al montante accumulato per calcolare la prestazione pensionistica che dipende dall'età dell'aderente al momento di pensionamento, dal sesso e dal tasso tecnico.

**Derivato:** strumento finanziario il cui prezzo dipende da quello di un investimento sottostante. Tra i derivati si intendono i future, i warrant gli swap e le opzioni. Il Fondo pensione può operare in strumenti derivati, nei limiti previsti dalla normativa vigente (D.M. 166/2014), per finalità di copertura del rischio e/o di efficienza della gestione (ad esempio assicurando, senza assunzione di maggior rischio, una maggiore liquidità dell'investimento).

**Duration:** si tratta della durata finanziaria. Costituisce un indicatore del rischio di tasso di interesse cui è sottoposto un titolo o un portafoglio obbligazionario. Nella sua versione più comune è calcolata come media ponderata delle scadenze dei pagamenti per interessi e capitale associati a un titolo obbligazionario. La duration modificata esprime invece la semi-elasticità del prezzo di un titolo rispetto al rendimento ed è calcolata come rapporto tra la variazione percentuale del prezzo e la variazione assoluta del rendimento

**Investimento sostenibile:** investimento conforme a quanto previsto dall'art. 2, paragrafo 1, punto 17 del Regolamento (UE) 2019/2088.

**Investment Grade:** termine utilizzato da specifiche agenzie di valutazione della solvibilità delle società, con riferimento a titoli obbligazionari di alta qualità che hanno ricevuto rating pari o superiori a BBB- o Baa3 e che, quindi, sono ritenuti idonei anche per investitori istituzionali come i fondi comuni o i fondi pensione.

**LTC (Long Term Care):** la long term care (LTC) è una garanzia collegata a problemi di non autosufficienza, ovvero è una soluzione di protezione che scatta nel momento in cui si dovesse perdere la propria capacità a svolgere autonomamente le attività elementari della vita quotidiana (ad es. mobilità, alimentazione, igiene personale, ecc.).

**Mercati Regolamentati:** nel rispetto del limite previsto dall'art. 5 co. 1 del D.M. MEF n. 166/2014 i mercati regolamentati sono quelli indicati negli elenchi tenuti dai seguenti soggetti:

- Consob – Elenco dei mercati regolamentati italiani autorizzati dalla Consob
- Consob – Elenco dei mercati esteri riconosciuti ai sensi dell'art. 67, comma 2, del d.lgs. N. 58/98
- ESMA – Elenco dei mercati regolamentati relativa ai mercati esteri riconosciuti ai sensi dell'ordinamento comunitario ai sensi dell'art. 67, comma 1 del d.lgs. n. 58/98
- Assogestioni – Lista “Altri mercati regolamentati”

In analogia a quanto previsto dal “Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio – Provvedimento della Banca di Italia del 19 gennaio 2015”, possono essere considerati titoli “quotati” su mercati regolamentati, anche i titoli di Stato, non negoziati su mercati regolamentati,

emessi da Governi e Banche Centrali appartenenti al “Gruppo dei 10” (G-10) nonché gli strumenti finanziari quotati, i cui prezzi siano rilevati su sistemi multilaterali di negoziazione caratterizzati da volumi di negoziazione significativi e da elevata frequenza di scambi, se i prezzi rilevati presentino caratteristiche di oggettività e di effettiva realizzabilità e siano diffusi attraverso fonti informative affidabili e riscontrabili anche a posteriori.

**Obbligazione:** titolo di credito che conferisce all’investitore (obbligazionista) il diritto a ricevere, alle scadenze predefinite, il rimborso del capitale sottoscritto e una remunerazione a titolo di interesse (chiamata “cedola”); per il soggetto emittente, che può essere uno Stato o un altro ente pubblico, un organismo sovranazionale, una banca o una società di altro genere l’obbligazione rappresenta un debito.

**OICR:** Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio. I fondi comuni di investimento e le Sicav sono degli OICR.

**Performance:** la performance indica il risultato (positivo o negativo) di un investimento finanziario in un dato periodo temporale.

**Rating:** valutazione, espressa da una società specializzata (agenzia di rating), relativamente al rischio che un determinato debitore (società o ente pubblico) non sia in grado di adempiere alle obbligazioni finanziarie contratte. Il voto assegnato dalle agenzie di rating (come Moody's, Standard & Poor's e Fitch) è tenuto in grande considerazione dagli investitori istituzionali. Le valutazioni migliori sono rappresentate da una scala di gradazione che varia da AAA (ottima qualità del credito) a BBB, mentre quelle con BB+ e rating inferiori sono dette speculative.

**Tasso tecnico:** nelle assicurazioni sulla vita è il rendimento minimo che viene già riconosciuto dall’assicuratore all’atto della conclusione del contratto in sede di determinazione dei premi dovuti dal contraente a fronte del capitale o della rendita inizialmente assicurati.

**TER (Total Expenses Ratio):** È un indicatore importante che, in maniera semplice ed efficace, rappresenta la percentuale del patrimonio “effettivamente” liquidata dal fondo in un determinato periodo per commissioni e altri costi. È inoltre un utile strumento di confronto fra più fondi.

**Turnover:** esprime la quota del portafoglio di un fondo pensione che nel periodo di riferimento è stata ‘ruotata’ ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento.

**Volatilità:** La volatilità, solitamente misurata dalla deviazione standard, esprime il livello di rischio insito nell’investimento: maggiore è la variabilità dei corsi più è elevata la connotazione speculativa, con opportunità di profitto o rischio di perdita.

#### **Dove trovare ulteriori informazioni**

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Documento sulla politica di investimento**;
- il **Bilancio** (e le relative relazioni);
- gli **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



*Tutti questi documenti sono nell’**area pubblica** del sito web ([www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it)).*

*È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*

## I comparti. Caratteristiche

### MONETARIO PLUS

**Categoria del Comparto:** Obbligazionario puro

**Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione e privilegia investimenti volti a preservare con elevata probabilità il capitale su un orizzonte temporale pluriennale.

**N.B.** Comparto destinato ad accogliere la porzione della posizione individuale destinata a RITA, salvo scelta espressa di un comparto differente.

**Garanzia:** assente

**Orizzonte temporale di investimento consigliato:** breve (fino a 5 anni)

**Politica di investimento:**

Sostenibilità: il comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali utilizzando approcci all'investimento ispirati alla sostenibilità.

 Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.

Politica di gestione: i mandati sono di tipo obbligazionario a rischio controllato.

Strumenti finanziari: titoli di debito e del mercato monetario, OICR, strumenti derivati su titoli di stato, quotati su mercati regolamentati, future e forward valutari, per le finalità di copertura dei rischi.

Gli strumenti finanziari sopra richiamati sono negoziati in misura prevalente nei mercati regolamentati di cui al Glossario.

Categorie di emittenti e settori industriali: emittenti pubblici e privati con rating medio-alto (investment grade).

Qualora il rating dell'emittente o di uno strumento presente nel portafoglio si riduca sotto tali limiti, il Gestore, in linea con le disposizioni della circolare Covip n. 5089 del 22 luglio 2013 e dell'art 6 comma 5-quinquies del D. Lgs n. 252/05, sulla base delle proprie valutazioni sul merito creditizio dell'emittente, decide le azioni da intraprendere segnalandole prontamente al Fondo.

OICR fino a un massimo del 10%.

Aree geografiche di investimento: mercati internazionali obbligazionari.

Rischio cambio: l'esposizione in valuta non euro, comprensiva dell'effetto delle coperture del rischio valutario operate mediante derivati, non può eccedere il limite del 10%.

Parametro di Rischio: per la valutazione e il controllo del rischio viene utilizzato l'indicatore della deviazione standard ex-ante, da contenere nel limite indicato dell'1,25%.

### TFR SILENTE

**Categoria del Comparto:** Garantito

**Finalità della gestione:** l'obiettivo della gestione è conseguire un rendimento comparabile con il tasso di rivalutazione del TFR nell'orizzonte temporale di durata della convenzione, tenuto conto del parametro di controllo del rischio. La presenza della garanzia di restituzione del capitale consente di soddisfare le esigenze di un aderente con una contenuta propensione al rischio.

**N.B.:** il comparto garantito TFR SILENTE è destinato esclusivamente ad accogliere i contributi degli iscritti al FONDO con modalità tacita di cui all'art. 8, comma 9, del DECRETO (iscritti in base al c.d. "silenzio-assenso"). L'adesione al comparto sarà mantenuta fintanto che non si manifesti la volontà di adesione esplicita a Cometa. L'aderente che diviene esplicito verrà trasferito

nel comparto Reddito ferma restando la sua possibilità di trasferire in altro comparto (ad esclusione del TFR SILENTE).

**Garanzia:** è presente una garanzia; la garanzia prevede la restituzione, al netto di eventuali smobilizzi, di un importo almeno pari al Valore Minimo Garantito, alla scadenza della convenzione fissata al 31/05/2030 e, prima della scadenza, al verificarsi di uno tra i seguenti eventi riferiti agli iscritti al comparto: esercizio del diritto alla prestazione pensionistica; riscatto per decesso; riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo; riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi; anticipazione per spese sanitarie.

Il Valore Minimo Garantito per ciascuna posizione individuale è pari alla somma dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni alla data di decorrenza della convenzione e ai conferimenti netti successivi alla suddetta data.



**Avvertenza:** qualora alla scadenza della convenzione in corso (31/05/2030) nel caso in cui mutamenti del contesto economico e finanziario comportino condizioni contrattuali differenti, COMETA si impegna a descrivere agli aderenti interessati gli effetti conseguenti, con riferimento alla posizione individuale maturata e ai futuri versamenti.

**Orizzonte temporale di investimento consigliato:** medio (tra 5 e 10 anni)

**Politica di investimento:**

Sostenibilità: il comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali utilizzando approcci all'investimento ispirati alla sostenibilità.



Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.

Politica di gestione: orientata prevalentemente verso titoli obbligazionari e, per la restante parte, verso titoli azionari.

Strumenti finanziari: titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria, negoziati in mercati regolamentati; titoli azionari quotati, negoziati in mercati; investimento in quote di OICR. Strumenti derivati ammessi esclusivamente su titoli di stato, tassi di interesse, indici azionari e valute per finalità di riduzione del rischio d'investimento e/o di efficiente gestione.

Gli strumenti finanziari sopra richiamati sono negoziati in misura prevalente nei mercati regolamentati di cui al Glossario.

Categorie di emittenti e settori industriali:

Titoli di capitale ammessi entro il limite massimo del 20%.

Titoli di capitale quotati su mercati di Paesi non aderenti all'OCSE ammessi sino a un massimo del 5%.

Titoli di debito societario ammessi entro il limite massimo del 50%.

Titoli di debito emessi da Paesi non OCSE solo se denominati in USD o in EUR e sino a un massimo del 10%.

Quote di OICR, come definiti all'art.1 c.1 lett. n) dal D.M. MEF n. 166/2014, a condizione che:

- gli OICVM (inclusi ETF a replica fisica) siano contenuti nel limite massimo del 30%;
- gli OICR Alternativi (FIA) siano contenuti nei limiti di cui all'art. 5 c. 1 del D.M. MEF n. 166/2014 ed a seguito di specifica deliberazione del FONDO.

Titoli subordinati, unitamente ai titoli di debito ibridi ed ai titoli derivanti da operazioni di cartolarizzazione (quali, a titolo esemplificativo, ABS e MBS) sono ammessi entro il limite massimo complessivo del 15%.

Tutti i titoli di debito per la durata dell'investimento dovranno possedere un rating non inferiore a BB- (S&P e Fitch) o Ba3 (Moody's) da almeno una delle tre agenzie.

Aree geografiche di investimento: mercati internazionali obbligazionari ed azionari.

Rischio cambio: l'esposizione in valuta non euro, comprensiva dell'effetto delle coperture del rischio valutario operate mediante derivati, non può eccedere il limite del 30%.

Parametro di Rischio: per la valutazione e il controllo del rischio viene utilizzato l'indicatore della deviazione standard, da contenere nel limite indicato del 4,5%.

## **SICUREZZA 2020**

### **Categoria del comparto: garantito**

**Finalità della gestione**: l'obiettivo della gestione è conseguire un rendimento comparabile con il tasso di rivalutazione del TFR nell'orizzonte temporale di durata della convenzione, tenuto conto del parametro di controllo del rischio. La presenza della garanzia di restituzione del capitale alla scadenza della convenzione consente di soddisfare le esigenze di un aderente con una contenuta propensione al rischio.

**Garanzia**: è presente una garanzia; la garanzia prevede la restituzione, al netto di eventuali smobilizzi, di un importo almeno pari al Valore Minimo Garantito, alla scadenza della convenzione fissata al 31/05/2030; prima della scadenza, al verificarsi di uno tra i seguenti eventi riferiti agli iscritti al comparto: esercizio del diritto alla prestazione pensionistica; riscatto per decesso; riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo; riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi; anticipazione per spese sanitarie.

Il Valore Minimo Garantito per ciascuna posizione individuale è pari al prodotto tra il coefficiente di garanzia e l'importo derivante dalla somma dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni alla data di decorrenza della convenzione e dei conferimenti netti successivi alla suddetta data.

Il coefficiente di garanzia è pari a: (i) 100% alla scadenza (31/05/2030) e, prima della scadenza, per i seguenti eventi: riscatto per decesso, riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo e anticipazione per spese sanitarie; (ii) 93% nei casi di esercizio, prima della scadenza, del diritto alla prestazione pensionistica e del riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi.



**Avvertenza**: qualora alla scadenza della convenzione in corso (31/05/2030) nel caso in cui mutamenti del contesto economico e finanziario comportino condizioni contrattuali differenti, COMETA si impegna a descrivere agli aderenti interessati gli effetti conseguenti, con riferimento alla posizione individuale maturata e ai futuri versamenti.

**Orizzonte temporale di investimento consigliato**: medio (tra 5 e 10 anni)

### **Politica di investimento:**

Sostenibilità: il comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali utilizzando approcci all'investimento ispirati alla sostenibilità.



Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.

Politica di gestione: orientata prevalentemente verso titoli obbligazionari e, per la restante parte, verso titoli azionari.

Strumenti finanziari: titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria, negoziati in mercati regolamentati; titoli azionari quotati, negoziati in mercati; investimento quote di OICR. Strumenti derivati ammessi esclusivamente su titoli di stato, tassi di interesse, indici azionari e valute per finalità di riduzione del rischio d'investimento e/o di efficiente gestione

Gli strumenti finanziari sopra richiamati sono negoziati in misura prevalente nei mercati regolamentati di cui al Glossario

Categorie di emittenti e settori industriali:

Titoli di capitale ammessi entro il limite massimo del 30%.



Titoli di capitale quotati su mercati di Paesi non aderenti all'OCSE ammessi sino a un massimo del 5%.

Titoli di debito societario ammessi entro il limite massimo del 50%.

Titoli di debito emessi da Paesi non OCSE solo se denominati in USD o in EUR e sino a un massimo del 10%.

Quote di OICR, come definiti all'art.1 c.1 lett. n) dal D.M. MEF n. 166/2014, a condizione che:

- gli OICVM (inclusi ETF a replica fisica), siano contenuti nel limite massimo del 30%;
- gli OICR Alternativi (FIA), siano contenuti nei limiti di cui all'art. 5 c. 1 del D.M. MEF n. 166/2014 ed a seguito di specifica deliberazione del FONDO.

Titoli subordinati, unitamente ai titoli di debito ibridi ed ai titoli derivanti da operazioni di cartolarizzazione (quali, a titolo esemplificativo, ABS e MBS) sono ammessi entro il limite massimo complessivo del 15%.

Tutti i titoli di debito per la durata dell'investimento dovranno possedere un rating non inferiore a BB- (S&P e Fitch) o Ba3 (Moody's) da almeno una delle tre agenzie.

Aree geografiche di investimento: mercati internazionali obbligazionari ed azionari.

Rischio cambio: l'esposizione in valuta non euro, comprensiva dell'effetto delle coperture del rischio valutario operate mediante derivati, non può eccedere il limite del 30%.

Parametro di Rischio: per la valutazione e il controllo del rischio viene utilizzato l'indicatore della deviazione standard, da contenere nel limite indicato del 6%.

## REDDITO

### **Categoria del Comparto: Bilanciato**

**Finalità della gestione:** la gestione ha l'obiettivo di perseguire rendimenti comparabili al tasso di rivalutazione del TFR su un orizzonte temporale pluriennale. La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata.

**Garanzia:** assente

**Orizzonte temporale di investimento consigliato:** medio (tra 5 e 10 anni)

### **Politica di investimento**

Sostenibilità: il comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali utilizzando approcci all'investimento ispirati alla sostenibilità.



Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.

Politica di gestione: i mandati di gestione sono di tipo multi-asset attivo total return.

Strumenti finanziari: titoli di debito e del mercato monetario, titoli di capitale, OICR, strumenti derivati su titoli di stato ed indici azionari, quotati su mercati regolamentati, futures e forward valutari, per le finalità di copertura dei rischi.

Gli strumenti finanziari sopra richiamati sono negoziati in misura prevalente nei mercati regolamentati di cui al Glossario.

### Categorie di emittenti e settori industriali:

Strumenti con rating o emessi da soggetti con rating:

- superiore a BB+: nessun limite
- tra BB+ e BB- (compresi): massimo 9%
- inferiore a BB-: non ammessi

Qualora il rating dell'emittente o di uno strumento presente nel portafoglio si riduca sotto tali limiti, il Gestore, in linea con le disposizioni della circolare Covip n.5089 del 22 luglio 2013 e dell'art 6 comma 5-quinquies del D. Lgs n. 252/05, sulla base delle proprie valutazioni sul merito creditizio dell'emittente, decide le azioni da intraprendere segnalandole prontamente al Fondo.

Strumenti emessi da emittenti societari OCSE fino a un massimo del 50%.

Strumenti emessi da emittenti governativi, non appartenenti all'area OCSE, fino a un massimo del 15%. Titoli di capitale fino a un massimo del 50%, di cui massimo fino al 10% quotati su mercati regolamentati non OCSE. OICR fino a un massimo del 20%. Strumenti finanziari connessi a merci tramite OICR o ETC fino a un massimo del 5%.

Aree geografiche di investimento: mercati internazionali obbligazionari ed azionari.

Rischio cambio: l'esposizione in valuta non euro, comprensiva dell'effetto delle coperture del rischio valutario operate mediante derivati, non può eccedere il limite del 25%.

Obiettivo di rendimento e Parametro di Rischio: gestione volta a conseguire un rendimento comparabile con il tasso di rivalutazione del TFR. Per la valutazione e il controllo del rischio viene utilizzato l'indicatore della deviazione standard ex-ante, da contenere nel limite indicato dell'8%.

**Nota Bene: l'adesione esplicita a COMETA comporta l'iniziale conferimento dei contributi in questo comparto.**

## CRESCITA

### **Categoria del Comparto: Bilanciato**

**Finalità della gestione**: la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio, con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi.

**Garanzia**: assente

**Orizzonte temporale di investimento consigliato**: lungo (tra 10 e 15 anni)

### **Politica di investimento**

Sostenibilità: il comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali utilizzando approcci all'investimento ispirati alla sostenibilità.



Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.

Politica di gestione: i mandati di gestione sono di tipo multi asset attivo a benchmark.

Strumenti finanziari: titoli di debito e del mercato monetario, titoli di capitale, OICR, strumenti derivati su titoli di stato ed indici azionari, quotati su mercati regolamentati, futures e forward valutari, per le finalità di copertura dei rischi.

Gli strumenti finanziari sopra richiamati sono negoziati in misura prevalente nei mercati regolamentati di cui al Glossario.

Categorie di emittenti e settori industriali:

Strumenti con rating o emessi da soggetti con rating:

- superiore a BB+: nessun limite
- tra BB+ e BB- (compresi): massimo 5%
- inferiore a BB-: non ammessi

Qualora il rating dell'emittente o di uno strumento presente nel portafoglio si riduca sotto tali limiti, il Gestore, in linea con le disposizioni della circolare Covip n.5089 del 22 luglio 2013 e dell'art 6 comma 5-quinquies del D. Lgs. n. 252/05, sulla base delle proprie valutazioni sul merito creditizio dell'emittente, decide le azioni da intraprendere segnalandole prontamente al Fondo.

Strumenti emessi da emittenti societari OCSE fino a un massimo del 35%.

Strumenti emessi da emittenti governativi, non appartenenti all'area OCSE fino a un massimo del 10%.

Titoli di capitale almeno pari al 45% e sino a un massimo del 65%, di cui massimo fino al 10% quotati su mercati regolamentati non OCSE.

OICR fino a un massimo del 30%. Strumenti finanziari connessi a merci tramite OICR o ETC fino a un massimo del 5%

Aree geografiche di investimento: mercati internazionali obbligazionari ed azionari.

Rischio cambio: l'esposizione in valuta non euro, comprensiva dell'effetto delle coperture del rischio valutario operate mediante derivati, non può eccedere il limite del 25%.

Parametro di Rischio: per la valutazione e il controllo del rischio viene utilizzato l'indicatore della Tracking Error Volatility, da contenere nel limite indicato del 5%.

Benchmark:

Descrizione indice	peso	ticker Bloomberg
ICE BofA Euro Government all mats, Total Return €	8%	EG00 Index, TR €
ICE BofA Global Government ex Emu all mats, Total Return € hdg	10%	N0Q1 Index, TR € hdg
ICE BofA Global inflation linked Gov. all mats, Total Return € hdg	3%	W0GI Index, TR € hdg
ICE BofA Emerging external US Sovereign IG all mats € hdg	2%	DGIG Index, TR € hdg
ICE BofA Pan-Europe corp. large cap all mats, Total Return € hdg	7%	PECL Index, TR € hdg
ICE BofA US corporate large cap all mats, Total Return € hdg	12%	C0AL Index, TR € hdg
ICE BofA Global High Yield corp. BB-B all mats, Total Return € hdg	3%	HW40 Index, TR € hdg
MSCI World Net Return €	20%	MSDEWIN Index
MSCI World Net Return € hdg	30%	MXWOHEUR Index hdg
MSCI Emerging Markets Net Return €	5%	MSDEEEMN Index

## I comparti. Andamento passato

### MONETARIO PLUS

Data di avvio dell'operatività del comparto:

01.05.2005

Patrimonio netto (in euro) al 31/12/2023:

1.279.098.026

Soggetti gestori:

*Eurizon Capital SGR S.p.A.  
Allianz Global Investors GmbH*

### Informazioni sulla gestione delle risorse

Il patrimonio del comparto è totalmente investito in strumenti finanziari del mercato monetario e obbligazionario. La gestione risponde alle esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione e privilegia investimenti volti a preservare con elevata probabilità il capitale su un orizzonte temporale pluriennale. I mandati erano di tipo obbligazionario a rischio controllato.

La gestione del rischio di investimento è effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo del Fondo, che prevede che la gestione delle risorse sia demandata a intermediari professionali e che il Fondo svolga sugli stessi una funzione di controllo.

Tenuto conto che il Fondo opera in modo che le proprie disponibilità siano gestite in maniera sana e prudente, l'investimento, nel suo complesso, si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento in un orizzonte temporale di breve periodo a fronte di un profilo di rischio basso.

Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito.

Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.

Per la valutazione e il controllo del rischio veniva utilizzato l'indicatore della deviazione standard ex-ante, da contenere nel limite indicato dell'1,25%.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2023.

#### Tav. 1 Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Azionario 0,00%				Obbligazionario 94,29%
di cui OICR 0,00%	di cui OICR 1,54%	di cui Titoli di stato 58,40%		di cui Corporate 34,35%
		di cui Emittenti Governativi	di cui Sovranazionali	
		57,32%	1,08%	

Gli OICR presenti sono gestiti da società facenti parte degli stessi gruppi di appartenenza dei soggetti gestori, per l'utilizzo dei quali il gestore retrocede a COMETA, ove previste, le commissioni di gestione applicate.

**Tav. 2 Investimenti per Area Geografica**

	<b>Area Geografica</b>	<b>Totale</b>	<b>%</b>
<b>Azioni</b>	Italia	-	0,00%
	Altri Paesi dell'Area Euro	-	0,00%
	Altri Paesi Unione Europea	-	0,00%
	Stati Uniti	-	0,00%
	Giappone	-	0,00%
	Altri Paesi aderenti OCSE	-	0,00%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	-	0,00%
	<b>Totale Azioni</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>Obbligazioni</b>	Italia	282.910.976,68	22,20%
	Altri Paesi dell'Area Euro	568.706.710,93	44,62%
	Altri Paesi Unione Europea	26.310.414,18	2,06%
	Stati Uniti	180.559.379,58	14,17%
	Giappone	9.516.439,04	0,75%
	Altri Paesi aderenti OCSE	123.579.653,75	9,70%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	10.077.183,08	0,79%
	<b>Totale Obbligazioni</b>	<b>1.201.660.757,24</b>	<b>94,29%</b>

**Tav. 3 Altre informazioni Rilevanti**

Liquidità (in % del patrimonio)	5,35%
Duration media	1,22
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	-0,05%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,96

A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

**Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento**

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo benchmark.

Per una corretta analisi dei dati riportati si tenga presente che:

- i dati di rendimento delle gestioni non includono i costi gravanti direttamente sull'aderente;
- il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio stesso che, invece, non sono contabilizzati nell'andamento del benchmark, e degli oneri fiscali;
- il benchmark è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

A partire dal 01.02.2017 la gestione del comparto adotta «strategie non a benchmark» di cui all'art. 4, Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012. La gestione prevede una misura di rischio (volatilità) per i cui dettagli si rimanda alla sezione "Caratteristiche della forma pensionistica complementare".

**Benchmark storico di comparto:**

*dal 01/09/2011 al 31/01/2017:*

MTS Italy low duration liquid 40%

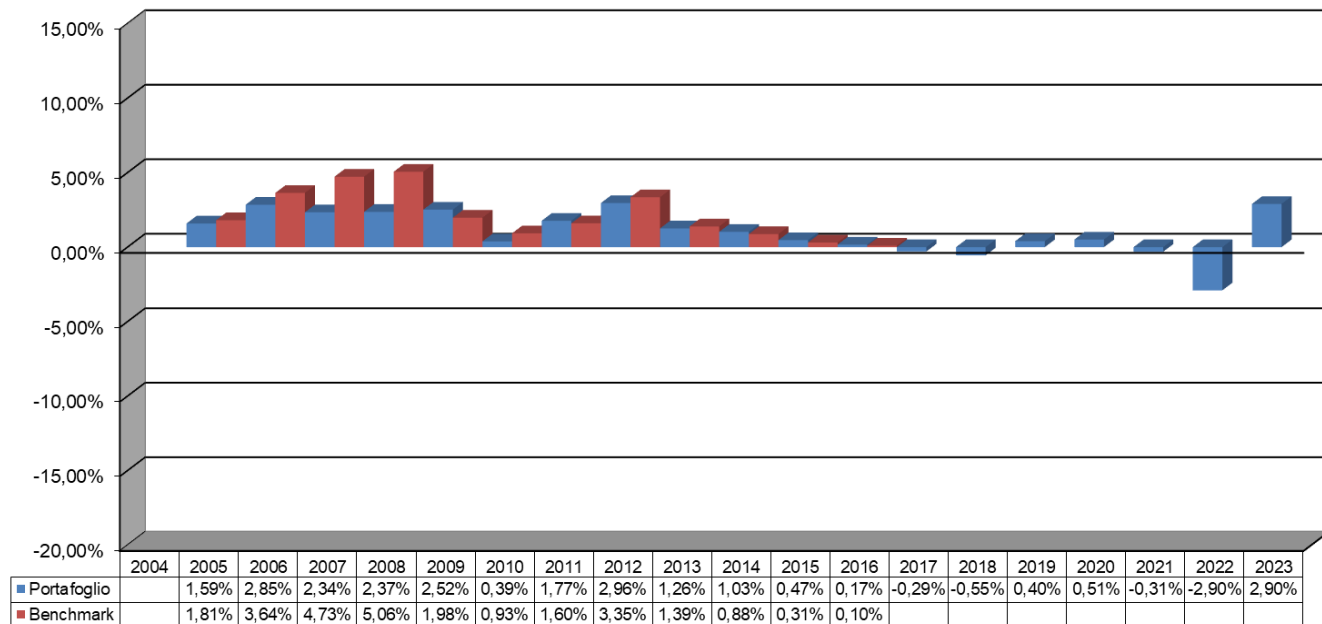
BarCap Euro treasury 6-12 months Conservative 55%

BarCap Euro Corporate 1-3 yr A- and Above 5%

*dal 01/08/2010 al 31/08/2011:*

MTS Italy low duration liquid	95%
BarCap Euro Corporate 1-3 yr A- and above	5%
<i>dal 30/04/2005 al 31/07/2010:</i>	
Euribor 6 mesi + 0,75%	100%

**Tav. 4 Rendimenti netti annui (valori percentuali)**



**AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

**Tav 5. Volatilità storica.**

Come sopra indicato dall'01/01/2017 la gestione del comparto adotta «strategie non a benchmark» per la quale è stata specificata una misura di rischio. Di seguito si riporta il confronto tra la misura ex ante prevista per il comparto e quella corrispondente calcolata ex post con riferimento ai rendimenti.

Anno	Volatilità Comparto	Volatilità di riferimento ex ante
2017	0,23%	1,00%
2018	0,64%	1,00%
2019	0,27%	1,00%
2020	0,85%	1,00%
2021	0,23%	1,00%
2022	1,08%	1,00%
2023	1,03%	1,25%

***Total Expenses Ratio (Ter): costi e spese effettivi***

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti

i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

	2023		2022		2021	
	Importi	TER	Importi	TER	Importi	TER
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>						
commissioni di gestione finanziaria	348.049	0,03%	326.737	0,03%	379.664	0,03%
commissioni di incentivo	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
compensi depositario	132.330	0,01%	139.831	0,01%	142.517	0,01%
<b>Oneri di gestione amministrativa</b>						
spese generali ed amministrative	298.330	0,02%	272.095	0,02%	264.413	0,02%
oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	151.562	0,01%	142.696	0,01%	145.370	0,01%
altri oneri amm.vi	-164.407	-0,01%	161.946	0,01%	129.966	0,01%
<b>Totale</b>	<b>765.864</b>	<b>0,06%</b>	<b>1.043.305</b>	<b>0,08%</b>	<b>1.061.931</b>	<b>0,08%</b>



**AVVERTENZA: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.**

Le differenze positive tra le spese effettivamente sostenute dal Fondo e le somme poste a copertura delle stesse sono state riscontate a esercizi successivi per le finalità indicate nella nota integrativa al Bilancio, cui si rinvia.

## TFR Silente

<u>Data di avvio dell'operatività del comparto:</u>	01.06.2020
<u>Patrimonio netto (in euro) al 31/12/2023:</u>	416.370.160
<u>Soggetti gestori:</u>	GENERALI ITALIA S.p.A.

### Informazioni sulla gestione delle risorse

L'obiettivo della gestione è conseguire un rendimento comparabile con il tasso di rivalutazione del TFR nell'orizzonte temporale di durata della convenzione, tenuto conto del parametro di controllo del rischio.

Il comparto è caratterizzato da una garanzia di restituzione, al netto di eventuali smobilizzi, di un importo almeno pari al Valore Minimo Garantito, alla scadenza della convenzione fissata al 31/05/2030 e, prima della scadenza, al verificarsi di uno tra i seguenti eventi riferiti agli iscritti al comparto: Esercizio del diritto alla prestazione pensionistica; riscatto per decesso, riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo; riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi.

Il Valore Minimo Garantito per ciascuna posizione individuale è pari alla somma dell'Attivo Netto Destinato alla Prestazione alla data di avvio convenzione e ai conferimenti netti successivi alla data di decorrenza della convenzione.

Qualora alla scadenza della convenzione in corso (31/05/2030) venga stipulata una convenzione che, fermo restando il livello minimo di garanzia richiesto dalla normativa vigente, contenga condizioni diverse dalle attuali, COMETA comunicherà agli iscritti interessati gli effetti conseguenti.

La gestione del rischio di investimento è effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo del Fondo, che prevede che la gestione delle risorse sia demandata a intermediari professionali e che il Fondo svolga sugli stessi una funzione di controllo.

Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito. Per la valutazione e il controllo del rischio viene utilizzato l'indicatore della deviazione standard, da contenere nel limite indicato del 4,5%.

Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2023.

#### Tav. 1 Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Azionario	0,00%				Obbligazionario	99,09%	
di cui OICR	0,00%	di cui OICR	0,00%	di cui Titoli di stato	75,55%	di cui Corporate	23,54%
				di cui Emittenti Governativi	75,55%	di cui Sovranazionali	0,00%



**Tav. 2 Investimenti per Area Geografica**

	Area Geografica	Totale	%
<b>Azioni</b>	Italia	-	0,00%
	Altri Paesi dell'Area Euro	-	0,00%
	Altri Paesi Unione Europea	-	0,00%
	Stati Uniti	-	0,00%
	Giappone	-	0,00%
	Altri Paesi aderenti OCSE	-	0,00%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	-	0,00%
<b>Totale Azioni</b>		-	<b>0,00%</b>
<b>Obbligazioni</b>	Italia	98.798.067,32	23,84%
	Altri Paesi dell'Area Euro	277.521.777,18	66,96%
	Altri Paesi Unione Europea	1.861.164,09	0,45%
	Stati Uniti	17.118.134,51	4,13%
	Giappone	1.371.942,50	0,33%
	Altri Paesi aderenti OCSE	12.743.343,35	3,07%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	1.290.683,72	0,31%
<b>Totale Obbligazioni</b>		<b>410.705.112,67</b>	<b>99,09%</b>

**Tav. 3 Altre informazioni Rilevanti**

Liquidità (in % del patrimonio)	0,89%
Duration media	4,96
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,27%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,55

A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

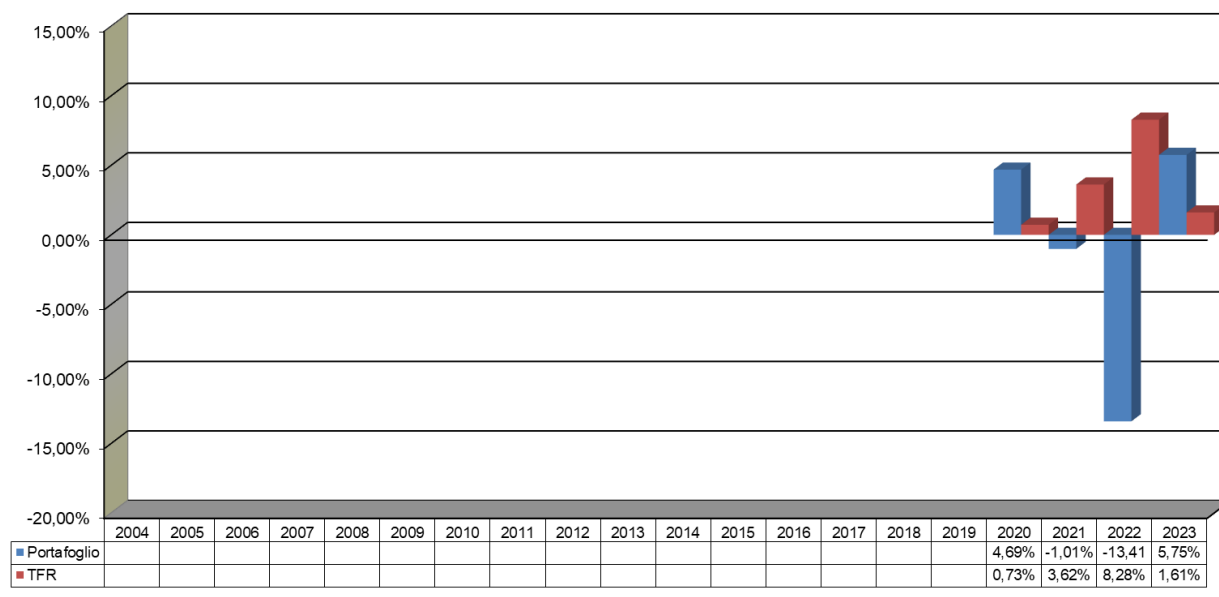
**Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento**

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto, confrontati con la rivalutazione del TFR. Per una corretta analisi dei dati riportati si tenga presente che:

- i dati di rendimento delle gestioni non includono i costi gravanti direttamente sull'aderente;
- il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio stesso che invece non sono contabilizzati nell'andamento del tasso di rivalutazione del TFR, e degli oneri fiscali;
- il tasso di rivalutazione del TFR è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

La gestione del comparto adotta «strategie non a benchmark» di cui all'art. 4, Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012. La gestione prevede una misura di rischio (volatilità) per i cui dettagli si rimanda alla sezione "Caratteristiche della forma pensionistica complementare".

#### Tav. 4 Rendimenti netti annui (valori percentuali)



**AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

#### **Total Expenses Ratio (Ter): costi e spese effettivi**

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

	2023		*2022		2021	
	Importi	TER	Importi	TER	Importi	TER
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>						
commissioni di gestione finanziaria	2.886.117	0,69%	2.803.162	0,76%	2.981.700	0,75%
commissioni di incentivo	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
compensi depositario	50.863	0,01%	51.838	0,01%	50.285	0,01%
<b>Oneri di gestione amministrativa</b>						
spese generali ed amministrative	345.557	0,08%	279.503	0,08%	238.647	0,06%
oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	197.830	0,05%	168.007	0,05%	153.552	0,04%
altri oneri amm.vi	-214.595	-0,05%	190.671	0,05%	137.280	0,03%
<b>Totale</b>	<b>3.265.772</b>	<b>0,78%</b>	<b>3.493.180</b>	<b>0,95%</b>	<b>3.561.464</b>	<b>0,89%</b>



**AVVERTENZA:** Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

Le differenze positive tra le spese effettivamente sostenute dal Fondo e le somme poste a copertura delle stesse sono state riscontate a esercizi successivi per le finalità indicate nella nota integrativa al Bilancio, cui si rinvia.

## Sicurezza 2020

<u>Data di avvio dell'operatività del comparto:</u>	01.06.2020
<u>Patrimonio netto (in euro) al 31/12/2023:</u>	1.224.193.317
<u>Soggetti gestori:</u>	GENERALI ITALIA S.p.A.

## Informazioni sulla gestione delle risorse

L'obiettivo della gestione è conseguire un rendimento comparabile con il tasso di rivalutazione del TFR nell'orizzonte temporale di durata della convenzione, tenuto conto del parametro di controllo del rischio.

Il comparto è caratterizzato da una garanzia di restituzione, al netto di eventuali smobilizzi, di un importo almeno pari al Valore Minimo Garantito, alla scadenza della convenzione fissata al 31/05/2030 e, prima della scadenza, al verificarsi di uno tra i seguenti eventi riferiti agli iscritti al comparto: Esercizio del diritto alla prestazione pensionistica; riscatto per decesso, riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo; riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi.

Il Valore Minimo Garantito per ciascuna posizione individuale è pari all'85% della somma dell'Attivo Netto Destinato alla Prestazione alla data di avvio convenzione e dei conferimenti netti successivi alla data di decorrenza della convenzione.

Qualora alla scadenza della convenzione in corso (31/05/2030) venga stipulata una convenzione che, fermo restando il livello minimo di garanzia richiesto dalla normativa vigente, contenga condizioni diverse dalle attuali, COMETA comunicherà agli iscritti interessati gli effetti conseguenti.

La gestione del rischio di investimento è effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo del Fondo, che prevede che la gestione delle risorse sia demandata a intermediari professionali e che il Fondo svolga sugli stessi una funzione di controllo.

Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito. Per la valutazione e il controllo del rischio viene utilizzato l'indicatore della deviazione standard, da contenere nel limite indicato del 6%.

Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2023.

### Tav. 1 Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Azionario	6,88%	Obbligazionario 91,49%		
di cui OICR	0,00%	di cui OICR 0,00%	di cui Titoli di stato	63,12%
			di cui Corporate	28,37%
		di cui Emittenti Governativi	di cui Sovranazionali	
		63,12%	0,00%	

### Tav. 2 Investimenti per Area Geografica

	Area Geografica	Totale	%
<b>Azioni</b>	Italia	1.346.915,22	0,11%
	Altri Paesi dell'Area Euro	18.702.311,66	1,54%
	Altri Paesi Unione Europea	4.123.450,97	0,34%
	Stati Uniti	31.985.872,40	2,63%
	Giappone	7.038.246,48	0,58%
	Altri Paesi aderenti OCSE	19.742.820,68	1,62%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	771.489,62	0,06%
	<b>Totale Azioni</b>		<b>83.711.107,03</b>
<b>Obbligazioni</b>	Italia	271.487.565,13	22,33%
	Altri Paesi dell'Area Euro	695.289.227,07	57,18%
	Altri Paesi Unione Europea	2.480.441,19	0,20%
	Stati Uniti	85.876.475,86	7,06%
	Giappone	5.012.073,56	0,41%
	Altri Paesi aderenti OCSE	52.413.553,21	4,31%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	-	0,00%
	<b>Totale Obbligazioni</b>		<b>1.112.559.336,02</b>

### Tav. 3 Altre informazioni Rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	1,12%
Duration media	4,43
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	5,50%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,56

A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

### **Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento**

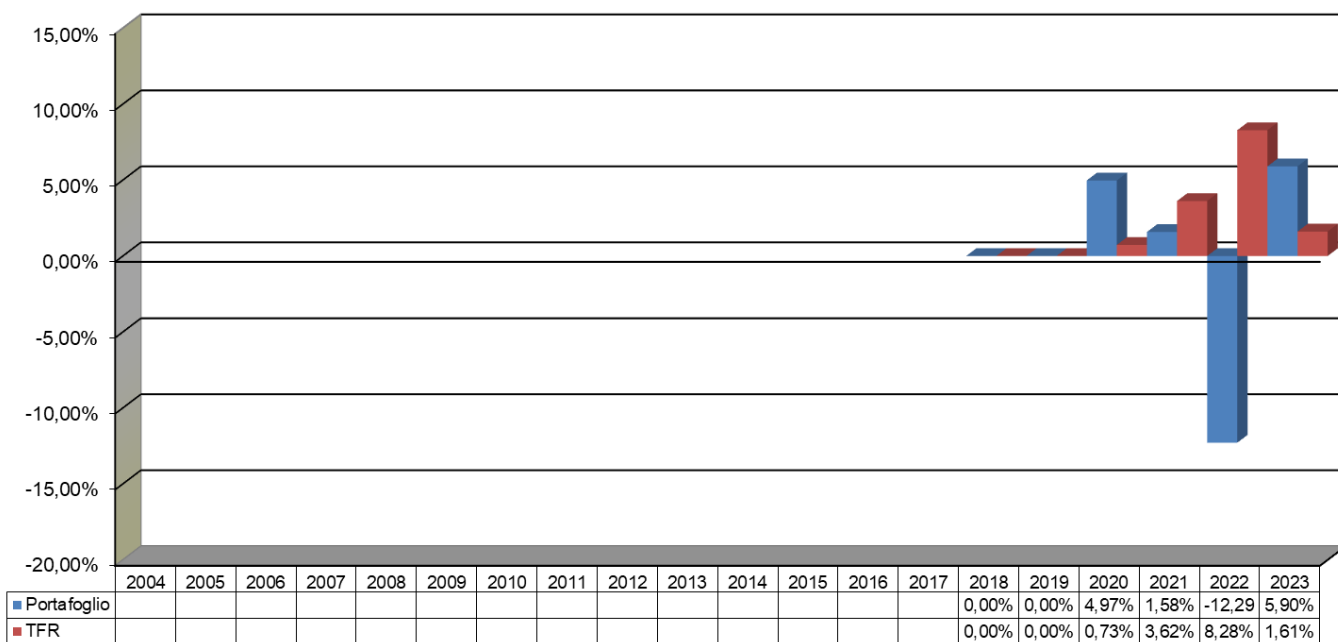
Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto, confrontati con la rivalutazione del TFR. Per una corretta analisi dei dati riportati si tenga presente che:

- i dati di rendimento delle gestioni non includono i costi gravanti direttamente sull'aderente;

- il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio stesso che invece non sono contabilizzati nell'andamento del tasso di rivalutazione del TFR, e degli oneri fiscali;
- il tasso di rivalutazione del TFR è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

La gestione del comparto adotta «strategie non a benchmark» di cui all'art. 4, Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012. La gestione prevede una misura di rischio (volatilità) per i cui dettagli si rimanda alla sezione “Caratteristiche della forma pensionistica complementare”.

#### Tav. 4 Rendimenti netti annui (valori percentuali)



**AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

#### **Total Expenses Ratio (Ter): costi e spese effettivi**

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

	2023		2022		2021	
	Importi	TER	Importi	TER	Importi	TER
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>						
commissioni di gestione finanziaria	7.443.398	0,61%	7.533.852	0,66%	8.288.609	0,64%
commissioni di incentivo	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
compensi depositario	147.731	0,01%	162.590	0,01%	178.894	0,01%
<b>Oneri di gestione amministrativa</b>						
spese generali ed amministrative	215.169	0,02%	194.200	0,02%	182.013	0,01%
oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	105.905	0,01%	98.131	0,01%	96.996	0,01%
altri oneri amm.vi	-114.880	-0,01%	111.370	0,01%	86.717	0,01%
<b>Totale</b>	<b>7.797.322</b>	<b>0,64%</b>	<b>8.100.143</b>	<b>0,71%</b>	<b>8.833.230</b>	<b>0,68%</b>



**AVVERTENZA: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.**

Le differenze positive tra le spese effettivamente sostenute dal Fondo e le somme poste a copertura delle stesse sono state riscontate a esercizi successivi per le finalità indicate nella nota integrativa al Bilancio, cui si rinvia.

## REDDITO

Data di avvio dell'operatività del comparto: 01.01.2000

Patrimonio netto (in euro) al 31/12/2023: 9.506.399.478

Soggetti gestori:

*Allianz Global Investors GmbH  
Amundi Sgr S.P.A  
AXA Investment Managers Paris  
Eurizon Capital SGR S.p.A.  
BlackRock Investment Management (UK) Limited*

## Informazioni sulla gestione delle risorse

Il patrimonio del comparto è investito in strumenti finanziari di debito e del mercato monetario, titoli di capitale fino a un massimo del 50%, OICR, Futures su obbligazioni governative, quotati su mercati regolamentati, e forward valutari, per le finalità di copertura dei rischi.

I mandati di gestione sono di tipo multi asset attivo total return

La gestione ha l'obiettivo di perseguire rendimenti comparabili al tasso di rivalutazione del TFR su un orizzonte temporale pluriennale. La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata

La gestione del rischio di investimento è effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo del Fondo, che prevede che la gestione delle risorse sia demandata a intermediari professionali e che il Fondo svolga sugli stessi una funzione di controllo.

Tenuto conto che il Fondo opera in modo che le proprie disponibilità siano gestite in maniera sana e prudente, l'investimento, nel suo complesso, si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento in un orizzonte temporale di breve periodo a fronte di un profilo di rischio basso.

Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito.

Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.

Per la valutazione e il controllo del rischio viene utilizzato l'indicatore della deviazione standard ex-ante, da contenere nel limite indicato dell'8%.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2023.

### Tav. 1 Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Azionario	25,31%	Obbligazionario 70,00%		
di cui OICR	2,99%	di cui OICR 4,13%	di cui Titoli di stato	40,40%
			di cui Corporate	25,47%
			di cui Emittenti Governativi	
			di cui Sovranazionali	
			40,40%	0,00%

Gli OICR presenti sono gestiti da società facenti parte degli stessi gruppi di appartenenza dei soggetti gestori, per l'utilizzo dei quali il gestore retrocede a COMETA, ove previste, le commissioni di gestione applicate.

### Tav. 2 Investimenti per Area Geografica

	Area Geografica	Totale	%
<b>Azioni</b>	Italia	21.780.384,22	0,23%
	Altri Paesi dell'Area Euro	215.901.064,57	2,28%
	Altri Paesi Unione Europea	45.500.209,51	0,48%
	Stati Uniti	1.435.061.404,98	15,15%
	Giappone	147.585.670,99	1,56%
	Altri Paesi aderenti OCSE	328.745.618,36	3,47%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	202.643.300,16	2,14%
	<b>Totale Azioni</b>		<b>2.397.217.652,79</b>
<b>Obbligazioni</b>	Italia	876.353.910,72	9,25%
	Altri Paesi dell'Area Euro	2.638.258.886,14	27,85%
	Altri Paesi Unione Europea	124.812.657,53	1,32%
	Stati Uniti	1.995.136.803,72	21,06%
	Giappone	214.347.184,34	2,26%
	Altri Paesi aderenti OCSE	620.415.067,82	6,55%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	162.152.957,53	1,71%
	<b>Totale Obbligazioni</b>		<b>6.631.477.467,80</b>

### Tav. 3 Altre informazioni Rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	3,29%
Duration media	5,88
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	12,71%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,66

A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

### ***Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento***

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto, in confronto con il relativo benchmark e, dal 01/02/2017, con la rivalutazione del TFR (obiettivo di rendimento).

Per una corretta analisi dei dati riportati si tenga presente che:

- i dati di rendimento delle gestioni non includono i costi gravanti direttamente sull'aderente;
- il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio stesso che invece non sono contabilizzati nell'andamento del benchmark e del tasso di rivalutazione del TFR, e degli oneri fiscali;
- il benchmark e il tasso di rivalutazione del TFR sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.

A partire dal 01.02.2017 la gestione del comparto adotta «strategie non a benchmark» di cui all'art. 4, Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012, con un obiettivo di rendimento pari al TFR. I dati riportati considerano i risultati dei benchmark di comparto fino al 31/01/2017 e successivamente i risultati dell'obiettivo di rendimento. La gestione prevede una misura di rischio (volatilità) per i cui dettagli si rimanda alla sezione “Caratteristiche della forma pensionistica complementare”.

#### **Benchmark storico di comparto**

Dal 01/08/2010 al 31/01/2017

31,00% JPM Global GBI EMU IG  
22,00% JPM Global GBI ex-EMU hedged  
16,00% BarCap Global Infl Eurozone CPI  
8,00% BarCap Pan European Aggregate Credit hedged eur  
8,00% BarCap US Credit EUR hedged  
2,50% FTSE Italia RAFI Gross TR in Euro  
5,00% MSCI Europe TR Gross local currency  
7,50% MSCI World ex-Europe TR Gross local currency

Dal 30/04/2005 al 31/07/2010

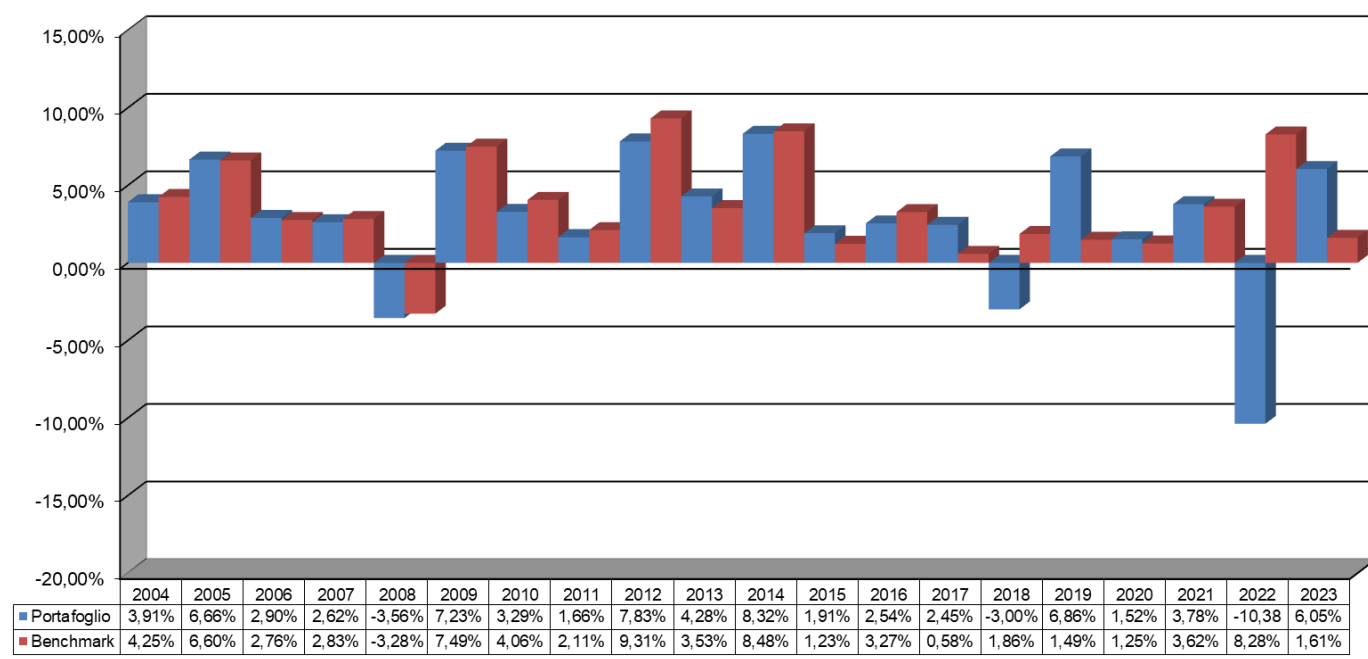
40% Citigroup Emu Govt. Bond Index  
30% Citigroup N/Euro Govt. Bond WGBI € Hedged  
10% Barclays Capital Global Agg. Corporate € Hedged  
10% MSCI Emu - net return  
10% MSCI Dev. Markets World ex Emu- net return

\*per il periodo da gennaio 2000 al 30 aprile 2005 il benchmark utilizzato è quello relativo alla gestione Monocomparto così composto:

74.50% Ssb Emu Govt. bond, 1-3 yrs. (e) - tot return ind  
5.25% Ssb Emu Govt. bond, 3-5 yrs. (e) - tot return ind  
5.50% Msci World Ex Europe- Net Return  
14.75% Msci Europe - net return



**Tav. 4 Rendimenti netti annui (valori percentuali)**



**AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

#### **Total Expenses Ratio (Ter): costi e spese effettivi**

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

	2023		2022		2021	
	Importi	TER	Importi	TER	Importi	TER
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>						
commissioni di gestione finanziaria	4.828.467	0,05%	4.852.733	0,06%	5.698.796	0,06%
commissioni di incentivo	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
compensi depositario	1.234.637	0,01%	1.256.977	0,01%	1.314.834	0,01%
<b>Oneri di gestione amministrativa</b>						
spese generali ed amministrative	2.104.347	0,02%	1.786.460	0,02%	1.564.270	0,02%
oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	1.026.829	0,01%	895.761	0,01%	821.703	0,01%
altri oneri amm.vi	-1.113.852	-0,01%	1.016.602	0,01%	734.630	0,01%
<b>Totale</b>	<b>8.080.428</b>	<b>0,08%</b>	<b>9.808.533</b>	<b>0,11%</b>	<b>10.134.233</b>	<b>0,11%</b>



**AVVERTENZA:** Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

Le differenze positive tra le spese effettivamente sostenute dal Fondo e le somme poste a copertura delle stesse sono state riscontate a esercizi successivi per le finalità indicate nella nota integrativa al Bilancio, cui si rinvia.

## CRESCITA

Data di avvio dell'operatività del comparto: 01.05.2005

Patrimonio netto (in euro) al 31/12/2023: 1.468.442.429

Soggetti gestori al 31/12/2023:

*BlackRock Investment Management (UK) Limited  
Eurizon Capital SGR S.p.A.*

### ***Informazioni sulla gestione delle risorse***

Il patrimonio del comparto è investito in strumenti finanziari di debito e del mercato monetario, titoli di capitale almeno pari al 45% e sino a un massimo del 65%, OICR, Futures su obbligazioni governative, quotati su mercati regolamentati, e forward valutari, per le finalità di copertura dei rischi.

I mandati di gestione sono di tipo multi asset attivo a benchmark.

La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio, con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi

La gestione del rischio di investimento è effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo del Fondo, che prevede che la gestione delle risorse sia demandata a intermediari professionali e che il Fondo svolga sugli stessi una funzione di controllo.

Tenuto conto che il Fondo opera in modo che le proprie disponibilità siano gestite in maniera sana e prudente, l'investimento, nel suo complesso, si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento in un orizzonte temporale di breve periodo a fronte di un profilo di rischio basso.

Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito.

Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.

Per la valutazione e il controllo del rischio viene utilizzato l'indicatore della Tracking Error Volatility, da contenere nel limite indicato del 5%.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2023.

### Tav. 1 Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Azionario	55,40%				Obbligazionario	41,02%	
di cui OICR	12,50%	di cui OICR	7,90%	di cui Titoli di stato	16,96%	di cui Corporate	16,16%
				di cui Emittenti Governativi		di cui Sovranazionali	
				16,96%		0,00%	

Gli OICR presenti sono gestiti da società facenti parte degli stessi gruppi di appartenenza dei soggetti gestori, per l'utilizzo dei quali il gestore retrocede a COMETA, ove previste, le commissioni di gestione applicate.

### Tav. 2 Investimenti per Area Geografica

	Area Geografica	Totale	%
<b>Azioni</b>	Italia	9.777.875,96	0,67%
	Altri Paesi dell'Area Euro	72.186.389,06	4,95%
	Altri Paesi Unione Europea	16.159.664,93	1,11%
	Stati Uniti	509.289.088,74	34,94%
	Giappone	45.345.729,03	3,11%
	Altri Paesi aderenti OCSE	93.708.795,15	6,43%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	61.127.256,35	4,19%
	<b>Totale Azioni</b>		<b>807.594.799,22</b>
<b>Obbligazioni</b>	Italia	46.378.515,82	3,18%
	Altri Paesi dell'Area Euro	148.272.267,41	10,17%
	Altri Paesi Unione Europea	12.433.946,36	0,85%
	Stati Uniti	280.278.458,87	19,23%
	Giappone	26.637.991,00	1,83%
	Altri Paesi aderenti OCSE	53.065.921,89	3,64%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	30.970.231,01	2,12%
	<b>Totale Obbligazioni</b>		<b>598.037.332,36</b>

### Tav. 3 Altre informazioni Rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	2,97%
Duration media	6,90
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	19,52%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,86

A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

### ***Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento***

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto, in confronto con il relativo benchmark.

Per una corretta analisi dei dati riportati si tenga presente che:

- i dati di rendimento delle gestioni non includono i costi gravanti direttamente sull'aderente;
- il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio stesso che invece non sono contabilizzati nell'andamento del benchmark, e degli oneri fiscali;
- il benchmark è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

A partire dal 01.02.2017 e fino al 31.12.2022 la gestione del comparto adotta «strategie non a benchmark» di cui all'art. 4, Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012. La gestione prevede una misura di rischio (volatilità) per i cui dettagli si rimanda alla sezione “Caratteristiche della forma pensionistica complementare”.

#### **Benchmark storico di comparto:**

Dal 01/08/2010 al 31/01/2017

21,50% JPM Global GBI IG in Euro

16,00% JPM Global GBI ex-EMU hedged

5,50% BarCap Global Infl Eurozone CPI

8,50% BarCap Pan European Aggregate Credit hedged eur

8,50% BarCap US Credit EUR hedged

5,00% FTSE Italia RAFI Gross TR in Euro

16,00% MSCI Europe TR Gross local currency

19,00% MSCI World ex-Europe TR Gross local currency

Dal 30/04/2005 al 31/07/2010

20% Citigroup Emu Govt. Bond Index

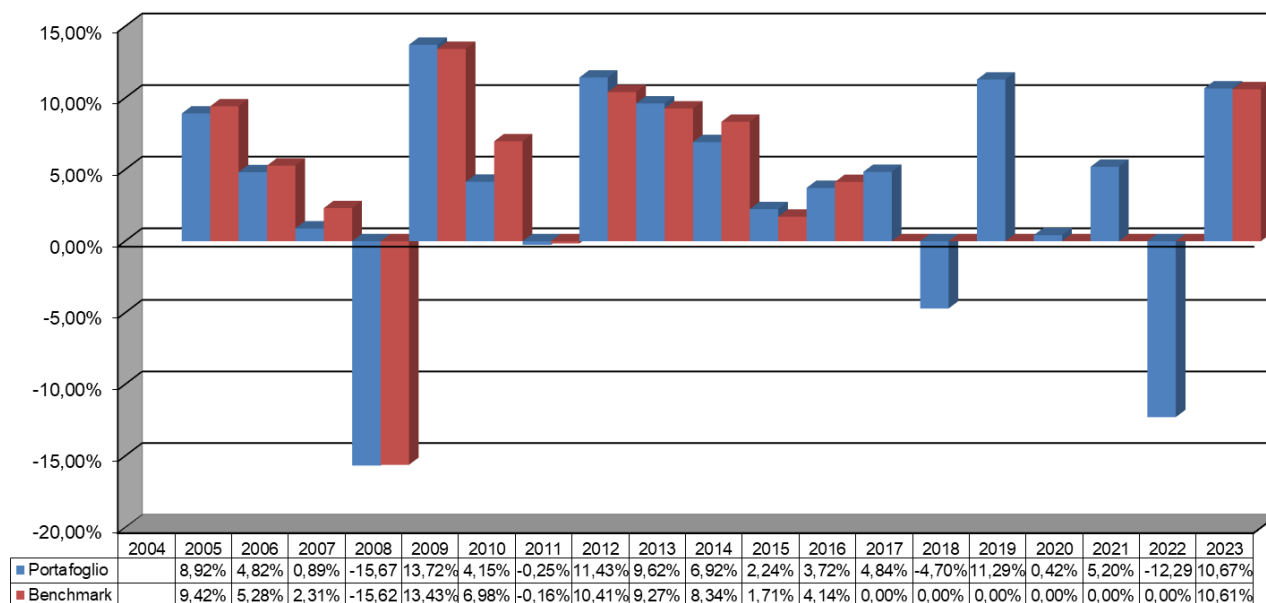
20% Citigroup N/Euro Govt. Bond WGBI Hedged

15% Barclays Capital Global Agg. Corporate € Hedged

20% MSCI Emu - net return

25% MSCI Dev. Markets World Ex-Emu

**Tav. 4 Rendimenti netti annui (valori percentuali)**



**AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

#### Tav 5. Volatilità storica

Come sopra indicato dall'01/01/2017 al 31/12/2022 la gestione del comparto ha adottato una «strategia non a benchmark» per la quale è stata specificata una misura di rischio. Di seguito si riporta per tale periodo il confronto tra la misura ex ante prevista per il comparto e quella corrispondente calcolata ex post con riferimento ai rendimenti.

Anno	Volatilità Comparto	Volatilità di riferimento ex ante
2017	1,68%	8,00%
2018	4,28%	8,00%
2019	3,02%	8,00%
2020	8,83%	8,00%
2021	3,13%	8,00%
2022	8,14%	8,00%

#### **Total Expenses Ratio (Ter): Costi e spese effettivi**

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

	2023		2022		2021	
	Importi	TER	Importi	TER	Importi	TER
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>						
commissioni di gestione finanziaria	950.921	0,06%	983.906	0,08%	1.102.775	0,09%

commissioni di incentivo	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
compensi depositario	203.919	0,01%	193.453	0,02%	190.449	0,02%
<b>Oneri di gestione amministrativa</b>						
spese generali ed amministrative	268.948	0,02%	218.828	0,02%	175.030	0,01%
oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	124.447	0,01%	103.190	0,01%	85.947	0,01%
altri oneri amm.vi	-134.994	-0,01%	117.111	0,01%	76.840	0,01%
<b>Totale</b>	<b>1.413.241</b>	<b>0,09%</b>	<b>1.616.488</b>	<b>0,14%</b>	<b>1.631.041</b>	<b>0,14%</b>



**AVVERTENZA: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.**

Le differenze positive tra le spese effettivamente sostenute dal Fondo e le somme poste a copertura delle stesse sono state riscontate a esercizi successivi per le finalità indicate nella nota integrativa al Bilancio, cui si rinvia.



FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE  
PER I LAVORATORI DELL'INDUSTRIA METALMECCANICA, DELLA  
INSTALLAZIONE DI IMPIANTI E DEI SETTORI AFFINI  
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 61  
Istituito in Italia



Via Giovanni Battista Sammartini 5  
- 20125 Milano



0422 1745973; 02 669 13 49



[info@cometafondo.it](mailto:info@cometafondo.it)  
[segreteria@pec.cometafondo.it](mailto:segreteria@pec.cometafondo.it)



[www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it)

# NOTA INFORMATIVA

(depositata presso la COVIP il 28/03/2024)

COMETA è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

## PARTE II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE'

### Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti'

(in vigore dal 22/05/2024)

#### Le fonti istitutive

COMETA è stato istituito su iniziativa delle parti, Federmeccanica, Assistal, Intersind e Fim, Fiom, Uilm, Fismic in attuazione dell'accordo istitutivo del 10 marzo 1997.

#### Gli organi e il Direttore generale

Il funzionamento del Fondo è affidato ai seguenti organi, eletti direttamente dagli associati e dai loro rappresentanti: **Assemblea dei Delegati**, **Consiglio di amministrazione** e **Collegio dei sindaci**. Il Consiglio di amministrazione e il Collegio dei sindaci sono a composizione paritetica, cioè, composti da uno stesso numero di rappresentanti di lavoratori e di datori di lavoro.

**Assemblea dei Delegati:** è composta da 90 membri. L'elezione dei componenti avviene sulla base delle modalità stabilite nel Regolamento elettorale e nello Statuto.

**Consiglio di amministrazione:** è composto da 12 membri, eletti dall'Assemblea dei Delegati nel rispetto del criterio paritetico (6 in rappresentanza dei lavoratori e 6 in rappresentanza dei datori di lavoro).

L'attuale consiglio è in carica per il triennio 2024 – 2026 ed è così composto:

Daniela Dario (Presidente)	Nata a Napoli (NA) il 20/11/1962, in rappresentanza delle aziende
Giovanna Petrasso (Vicepresidente)	Nata a Etobicoche (Canada) il 12/03/1979, in rappresentanza dei lavoratori
Angelo Cappetti	Nato a Torino (TO) il 23/06/1962, in rappresentanza delle aziende
Armando Antonio Castellano	Nato a Grottaglie (TA) il 27/08/1984, in rappresentanza dei lavoratori
Oreste Gallo	Nato a Torino (TO) il 22/03/1962, in rappresentanza delle aziende
Stefano Liali	Nato a Roma (RM) il 04/10/1967, in rappresentanza delle aziende
Luca Mangano	Nato a Genova (GE) il 12/07/1963, in rappresentanza dei lavoratori

Stefania Mangione	Nata a Pordenone (PN) il 20/10/1975, in rappresentanza dei lavoratori
Roberto Montesi	Nato a Roma (RM) il 28/09/1960, in rappresentanza delle aziende
Silvia Rollino	Nata a Torino (TO) il 10/11/1974, in rappresentanza delle aziende
Gianfranco Verdini	Nato a Nocera Inferiore (SA) il 24/02/1958, in rappresentanza dei lavoratori
Giorgio Maria Zamperetti	Nato a Milano (MI) il 24/03/1963, in rappresentanza dei lavoratori

**Collegio dei Sindaci:** è composto da 4 membri effettivi e da 2 membri supplenti, eletti dall'Assemblea dei Delegati nel rispetto del criterio paritetico. L'attuale Collegio è in carica per il triennio 2024 – 2026 ed è così composto:

Francesco Lucà (Presidente)	Nato a Catanzaro (CZ) il 30/05/1982, in rappresentanza dei lavoratori
Cataldo Lipani	Nato a Torino (TO) il 03/05/1959, in rappresentanza delle aziende
Marco Lombardi	Nato a Roma (RM) il 24/08/1974, in rappresentanza dei lavoratori
Sonia Mascarin	Nata a Torino (TO) il 02/12/1969, in rappresentanza delle aziende
Marino Paolo Giardini (supplente)	Nato a Vittorito (AQ) il 21/04/1960, in rappresentanza dei lavoratori
Massimiliano Montani (supplente)	Nato a Torino (TO) il 28/12/1969, in rappresentanza delle aziende

**Direttore Generale:** Federico Spiniello, nato a Pescara il 17/12/1977.

#### **La gestione amministrativa**

La gestione amministrativa e contabile del Fondo è affidata, sulla base di apposita convenzione, a **Previnet SpA** con sede legale e operativa in Via E. Forlanini, 24 - 31022 Preganziol (TV).

#### **Il depositario**

Il soggetto che svolge il ruolo di depositario di COMETA, sulla base di apposita convenzione, è **BNP Paribas SA** con sede legale a Parigi, Rue d'Antin 3, e sede operativa presso la succursale di Milano Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milano.

#### **I gestori delle risorse**

La gestione delle risorse di COMETA è affidata ai seguenti soggetti, sulla base di apposite convenzioni di gestione.

##### **COMPARTO: MONETARIO PLUS**

**Eurizon Capital SGR S.p.A.**, con sede in Milano, Via Melchiorre Gioia n. 22

**Allianz Global Investors GmbH** – Sede secondaria e Succursale in Italia, con sede in Milano, Via Durini, 1

##### **COMPARTO: TFR SILENTE**

**Generali Italia s.p.a.** con sede legale in Mogliano Veneto (tv), via Marocchesa 14

Gestore delegato: **Generali Asset Management S.p.A.**, con sede legale in Trieste, Via Machiavelli, 4.

##### **COMPARTO: SICUREZZA 2020**

**Generali Italia s.p.a.** con sede legale in Mogliano Veneto (tv), via Marocchesa 14

Gestore delegato: **Generali Asset Management S.p.A.**, con sede legale in Trieste, Via Machiavelli, 4.

##### **COMPARTO: REDDITO**

**Allianz Global Investors GmbH** – Sede secondaria e Succursale in Italia, con sede in Milano, Via Durini, 1

**Amundi Sgr S.P.A** con sede legale in via Cernaia 8/10, Milano, 20121

**AXA Investment Managers Paris**, con sede legale in Tour Majunga - 6 place de la Pyramide 92908 Paris - La Défense cedex Francia



**BlackRock Investment Management (UK) Limited**, con sede legale in Londra, 12, Throgmorton Avenue

**Eurizon Capital SGR S.p.A.**, con sede in Milano, Via Melchiorre Gioia n. 22

### **COMPARTO: CRESCITA**

**BlackRock Investment Management (UK) Limited**, con sede legale in Londra, 12, Throgmorton Avenue

**Eurizon Capital SGR S.p.A.**, con sede in Milano, Via Melchiorre Gioia n. 22

#### **L'erogazione delle rendite**

Per l'erogazione delle prestazioni in forma di rendita è stata stipulata apposita convenzione con Assicurazioni Generali s.p.a. (in raggruppamento temporaneo di imprese con INA Assitalia S.p.A.), con sede legale è in Via Machiavelli n. 4, 34132 Trieste e Direzione Generale in Via Marocchesa n. 14, 31021 Mogliano Veneto (TV). La convenzione scade il 31/12/2029.

#### **La revisione legale dei conti**

Con delibera assembleare del 22 aprile 2024, l'incarico di revisione contabile e certificazione del bilancio del Fondo per gli esercizi 2024 – 2026 è stato affidato a **PricewaterhouseCoopers SpA**, con sede legale in Milano (MI), Piazza Tre Torri n. 2, che svolge anche la funzione di controllo contabile.

#### **La raccolta delle adesioni**

La raccolta delle adesioni dei lavoratori viene svolta nei luoghi di lavoro dei destinatari, nelle sedi del Fondo e dei soggetti sottoscrittori delle fonti istitutive, dei Patronati nonché negli spazi che ospitano momenti istituzionali di attività del Fondo e dei soggetti sottoscrittori delle fonti istitutive.

#### **Dove trovare ulteriori informazioni**

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- lo **Statuto** (Parte IV - profili organizzativi);
- il **Regolamento elettorale**;
- il **Documento sul sistema di governo**;
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



*Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'area pubblica del sito web ([www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it)). È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)), la Guida introduttiva alla previdenza complementare.*



## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 28/03/2024)

### Appendice

#### 'Informativa sulla sostenibilità'

COMETA è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

#### COMPARTO MONETARIO PLUS

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

#### Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **INVESTIMENTO SOSTENIBILE** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **TASSONOMIA DELL'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari al(lo): \_\_\_\_%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(lo): \_\_\_\_%

**Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) \_\_\_\_ % di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

**Promuove caratteristiche A/S ma non effettuerà alcun investimento sostenibile**



Gli **INDICATORI DI SOSTENIBILITÀ** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

I **PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

## Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il comparto promuove l'affermazione e la diffusione presso le organizzazioni investite di stili di gestione più sostenibili, capaci di tenere in adeguata considerazione le aspettative legittime degli stakeholder presenti e futuri coinvolti nel loro agire, mitigando le esternalità negative derivanti dalla propria attività al fine di renderla duratura e profittevole nel tempo. Le imprese sono selezionate in base alla politica ambientale definita e all'attenzione ai diritti umani e delle risorse umane.

- **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Lo score ESG è utilizzato per identificare le imprese investibili e per misurare il profilo di sostenibilità del comparto, il coinvolgimento in controversie gravi o in settori controversi permette di identificare un potenziale rischio finanziario e reputazionale, il Carbon Footprint quantifica le emissioni di CO2 e il relativo rischio climatico a cui un emittente è esposto.

- **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

Non applicabile al comparto in quanto non effettua investimenti sostenibili.

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Non applicabile al comparto in quanto non effettua investimenti sostenibili.

*In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Non applicabile

*In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?*

*Descrizione particolareggiata:*

Non applicabile

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*

## I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?

Sì

I gestori delegati sono stati selezionati con particolare attenzione sotto il profilo ESG. In particolare, sono state valutate le loro politiche di investimento ESG e l'adesione ai PRI; la qualità della gestione delle tematiche legate al cambiamento climatico; l'adozione dei Principi Italiani di Stewardship promossi da Assogestioni, associazione delle società di gestione del risparmio. Come definito nella convenzione, ciascun gestore delegato si impegna a promuovere aspetti di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG) nei processi decisionali riguardanti gli investimenti ed a rispettare le linee guida per l'investimento socialmente responsabile presenti nella

politica di sostenibilità e la politica di impegno del Fondo tempo per tempo vigenti. I rischi ESG sono quindi integrati nelle decisioni di investimento direttamente dai gestori selezionati ed inoltre, vengono incorporati nel sistema di controlli ex post da parte del Fondo. La loro valutazione viene effettuata in occasione del monitoraggio annuale di sostenibilità del comparto, in cui i rischi ESG vengono identificati dall'advisor ESG, elaborati dalla funzione finanza di Cometa e discussi con i gestori. I gestori sono attenzionati su alcuni fattori di sostenibilità che sono stati individuati dal Fondo al fine di condividere e presidiare aspetti di particolare importanza. In particolare, i gestori dovranno considerare un limite inferiore nella valutazione di sostenibilità del proprio portafoglio e dovranno evitare di investire in società con gravi controversie legate alla sicurezza e salute dei lavoratori, al lavoro minorile, alla discriminazione della forza lavoro e alla biodiversità.



#### Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Sì È preso in considerazione il PAI n.14 - Esposizione ad armi controverse – Gli emittenti coinvolti in armi controverse, quali mine antiuomo e munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche, munizioni ad uranio impoverito, vengono esclusi dagli investimenti, in quanto comportano una grave violazione dei diritti umani.



#### Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La gestione risponde alle esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione e privilegia investimenti volti a preservare con elevata probabilità il capitale su un orizzonte temporale pluriennale. I mandati sono di tipo obbligazionario a rischio controllato.

Il Fondo si è dotato di una “Politica di sostenibilità” che ha lo scopo di descrivere le modalità con cui COMETA integra le tematiche ESG all'interno dei processi decisionali e operativi relativi agli investimenti. Per la gestione degli investimenti azionari e corporate il Fondo intende adottare le seguenti strategie per il raggiungimento dell'obiettivo di sostenibilità:

**Best in class selection:** ossia la definizione di criteri di preferenza per i titoli di emittenti che, nell'ambito di un settore o indice, presentino superiori o comunque crescenti caratteristiche ESG;

**Criteri di esclusione:** ossia criteri che escludono dal portafoglio i titoli delle società che non rispettano determinati principi considerati imprescindibili dal Fondo;

Inoltre, in qualità di sottoscrittore dei *Principles for Responsible Investment*, promossi dalle Nazioni Unite per incoraggiare la diffusione dell'investimento responsabile ([www.unpri.org](http://www.unpri.org)), Cometa nel 2010 ha adottato una propria politica di investimenti sostenibili, ispirata al rispetto delle Convenzioni e Raccomandazioni emanate dagli organismi internazionali quali UN, OCSE e ILO sul rispetto dei diritti umani, delle risorse umane e della tutela ambientale.

La politica ESG di Cometa prevede una valutazione trimestrale degli asset liquidi del comparto, con diversi angoli di analisi (ESG, Carbon Footprint, SDG), una lista di esclusione relativa al settore degli armamenti controversi, l'adesione a iniziative di engagement nei confronti di emittenti selezionati e la politica di voto su tematiche di sostenibilità.

Gli score ESG, il coinvolgimento in controversie gravi, il coinvolgimento in attività controverse, le emissioni di CO2 e le relative altre metriche sulle emissioni, sono gli indicatori utilizzati nel monitoraggio di portafoglio trimestrale per valutare il profilo di sostenibilità del comparto e identificare potenziali rischi ESG.

Lo score di sostenibilità viene generato dall'agenzia di rating MSCI attraverso l'utilizzo di una matrice di materialità che prende in considerazione 33 macro fattori di sostenibilità, raggruppati in tre pilastri (ambiente, sociale e governance) e ponderati in modo diverso, a seconda della rilevanza all'interno di ciascun settore.

Le controversie legate alla sostenibilità sono sistematicamente integrate nella valutazione ESG, in quanto possono comportare ricadute finanziarie in capo all'investitore. Vengono individuate quelle relative alla violazione dei diritti umani da parte dell'azienda, alla violazione dei diritti dei lavoratori, al verificarsi di incidenti ambientali rilevanti, alla violazione dell'etica del business (corruzione, conflitti di interesse, ...) e alla violazione dei diritti dei consumatori

(scarsa trasparenza nella comunicazione sui prodotti e servizi, insufficiente sicurezza dei prodotti, ...).

Gli emittenti con performance ESG modeste e/o coinvolti in gravi controversie, sono monitorati periodicamente e sono oggetto di dialogo con il gestore.

L'analisi Carbon Footprint viene effettuata al fine di valutare il rischio climatico a cui il comparto è esposto, fornendo una misura dell'impronta di carbonio, nelle sue componenti "scope 1&2"; a questa si associa la valutazione complessiva delle strategie di transizione energetica avviate dalle società investite. L'analisi è la base per considerazioni di decarbonizzazione degli investimenti con il gestore del comparto.

Infine, l'analisi ispirata ai Sustainable Development Goals verifica il contributo allo sviluppo sostenibile degli emittenti corporate investiti attraverso l'identificazione dei loro prodotti e servizi.

La **STRATEGIA DI INVESTIMENTO** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

- **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

La lista di esclusione degli armamenti controversi costituisce un elemento vincolante per i gestori. Sono escluse le bombe a grappolo, le mine anti-uomo, le armi chimiche e biologiche e le munizioni ad uranio impoverito, in quanto responsabili di grave violazione dei diritti umani.

- **Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

Non esiste un tasso minimo

- **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

La valutazione della Corporate Governance tiene conto delle strutture e procedure adottate dalle società al fine di garantire la supervisione e il controllo della gestione, una responsabilità esecutiva, la protezione degli interessi degli azionisti e la sostenibilità nel lungo termine dell'azienda. Tali tematiche sono raggruppate nei seguenti indicatori di sostenibilità della Corporate Governance, che vengono analizzati in dettaglio nella selezione degli investimenti del comparto: il Consiglio di Amministrazione, i controlli interni, il risk management, il trattamento degli azionisti di minoranza e la remunerazione degli executive.

Le **PRASSI DI BUONA GOVERNANCE** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

### Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Non esiste una quota minima per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal comparto. Il comparto non effettua investimenti sostenibili. La voce #2 Altri può avere un peso medio tendenzialmente fino al 10%.

L'**ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.



“#1 Allineati a caratteristiche A/S” comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

“#2 Altri” comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria “#1 Allineati a caratteristiche A/S” comprende:

- la sottocategoria “#1B Altre caratteristiche A/S”, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

● **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Gli strumenti derivati sono utilizzati a copertura degli investimenti finanziari e sono correlati alle scelte di investimento dei gestori



**In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il comparto non effettua investimenti sostenibili

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

- Sì
- Gas fossile       Energia nucleare
- No

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **GAS FOSSILE** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**ENERGIA NUCLEARE** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **ATTIVITÀ ABILITANTI** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **ATTIVITÀ DI TRANSIZIONE** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\*Ai fini dei grafici di cui sopra, per “obbligazioni sovrane” si intendono tutte le esposizioni sovrane.

● **Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?**

Poiché il comparto non effettua investimenti sostenibili ai sensi della tassonomia, la quota in attività di transizione e abilitanti è pari a 0%

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici (“mitigazione dei cambiamenti climatici”) e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE – cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



**Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia UE?**

Poiché il comparto non effettua investimenti sostenibili la quota minima è pari a 0%



**Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?**

Poiché il comparto non effettua investimenti sostenibili la quota minima è pari a 0%.



**Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2 Altri” e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

La componente “#2 Altri” è data da voci di liquidità e derivati. Non sono previste garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale in aggiunta a quanto già illustrato nella sezione relativa alla politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti.



**È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?**

Non applicabile per assenza di un indice di riferimento ESG.

Gli **INDICI DI RIFERIMENTO** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

● ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Non applicabile

● ***In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?***

Non applicabile

● ***Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

Non applicabile

● ***Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?***

Non applicabile



**Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?**

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web:  
<https://www.cometafondo.it/site/informazioni/investimenti-sostenibili>

## COMPARTO TFR SILENTE

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

### Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **INVESTIMENTO SOSTENIBILE** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **TASSONOMIA DELL'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari al(lo): \_\_\_\_%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(lo): \_\_\_\_%

**Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) \_\_\_\_ % di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

**Promuove caratteristiche A/S ma non effettuerà alcun investimento sostenibile**





Gli **INDICATORI DI SOSTENIBILITÀ** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**I PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

## Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il comparto promuove l'affermazione e la diffusione presso le organizzazioni investite di stili di gestione più sostenibili, capaci di tenere in adeguata considerazione le aspettative legittime degli stakeholder presenti e futuri coinvolti nel loro agire, mitigando le esternalità negative derivanti dalla propria attività al fine di renderla duratura e profittevole nel tempo. Le imprese sono selezionate in base alla politica ambientale definita e all'attenzione ai diritti umani e delle risorse umane.

- **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Lo score ESG è utilizzato per identificare le imprese investibili e per misurare il profilo di sostenibilità del comparto, il coinvolgimento in controversie gravi o in settori controversi permette di identificare un potenziale rischio finanziario e reputazionale, il Carbon Footprint quantifica le emissioni di CO2 e il relativo rischio climatico a cui un emittente è esposto.

- **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

Non applicabile al comparto in quanto non effettua investimenti sostenibili.

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Non applicabile al comparto in quanto non effettua investimenti sostenibili.

*In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Non applicabile

*In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?*

*Descrizione particolareggiata:*

Non applicabile

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*

## I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?

Sì

I gestori delegati sono stati selezionati con particolare attenzione sotto il profilo ESG. In particolare, sono state valutate le loro politiche di investimento ESG e l'adesione ai PRI; la qualità della gestione delle tematiche legate al cambiamento climatico; l'adozione dei Principi Italiani di Stewardship promossi da Assogestioni, associazione delle società di gestione del risparmio. Come definito nella convenzione, ciascun gestore delegato si impegna a promuovere aspetti di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG) nei processi decisionali riguardanti gli investimenti ed a rispettare le linee guida per l'investimento socialmente responsabile presenti nella

politica di sostenibilità e la politica di impegno del Fondo tempo per tempo vigenti. I rischi ESG sono quindi integrati nelle decisioni di investimento direttamente dai gestori selezionati, ed inoltre vengono incorporati nel sistema di controlli ex post da parte del Fondo. La loro valutazione viene effettuata in occasione del monitoraggio annuale di sostenibilità del comparto, in cui i rischi ESG vengono identificati dall'advisor ESG, elaborati dalla funzione finanza di Cometa e discussi con i gestori. I gestori sono attenzionati su alcuni fattori di sostenibilità che sono stati individuati dal Fondo al fine di condividere e presidiare aspetti di particolare importanza. In particolare, i gestori dovranno considerare un limite inferiore nella valutazione di sostenibilità del proprio portafoglio e dovranno evitare di investire in società con gravi controversie legate alla sicurezza e salute dei lavoratori, al lavoro minorile, alla discriminazione della forza lavoro e alla biodiversità.



### Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Sì È preso in considerazione il PAI n.14 - Esposizione ad armi controverse – Gli emittenti coinvolti in armi controverse, quali mine antiuomo e munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche, munizioni ad uranio impoverito, vengono esclusi dagli investimenti, in quanto comportano una grave violazione dei diritti umani.



### Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

L'obiettivo della gestione è conseguire un rendimento comparabile con il tasso di rivalutazione del TFR nell'orizzonte temporale di durata della convenzione, tenuto conto del parametro di controllo del rischio. La garanzia prevede la restituzione, al netto di eventuali smobilizzi, di un importo almeno pari al Valore Minimo Garantito, alla scadenza della convenzione fissata al 31/05/2030 e, prima della scadenza, al verificarsi di uno tra i seguenti eventi riferiti agli iscritti al comparto: Esercizio del diritto alla prestazione pensionistica; riscatto per decesso, riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo; riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi.

Il Valore Minimo Garantito per ciascuna posizione individuale è pari alla somma dell'Attivo Netto Destinato alla Prestazione alla data di avvio convenzione e ai conferimenti netti successivi alla data di decorrenza della convenzione.

Il Fondo si è dotato di una "Politica di sostenibilità" che ha lo scopo di descrivere le modalità con cui COMETA integra le tematiche ESG all'interno dei processi decisionali e operativi relativi agli investimenti. Per la gestione degli investimenti azionari e corporate il Fondo intende adottare le seguenti strategie per il raggiungimento dell'obiettivo di sostenibilità:

**Best in class selection:** ossia la definizione di criteri di preferenza per i titoli di emittenti che, nell'ambito di un settore o indice, presentino superiori o comunque crescenti caratteristiche ESG;

**Criteri di esclusione:** ossia criteri che escludono dal portafoglio i titoli delle società che non rispettano determinati principi considerati imprescindibili dal Fondo;

Inoltre, in qualità di sottoscrittore dei *Principles for Responsible Investment*, promossi dalle Nazioni Unite per incoraggiare la diffusione dell'investimento responsabile ([www.unpri.org](http://www.unpri.org)), Cometa nel 2010 ha adottato una propria politica di investimenti sostenibili, ispirata al rispetto delle Convenzioni e Raccomandazioni emanate dagli organismi internazionali quali UN, OCSE e ILO sul rispetto dei diritti umani, delle risorse umane e della tutela ambientale.

La politica ESG di Cometa prevede una valutazione trimestrale degli asset liquidi del comparto, con diversi angoli di analisi (ESG, Carbon Footprint, SDG), una lista di esclusione relativa al settore degli armamenti controversi, l'adesione a iniziative di engagement nei confronti di emittenti selezionati e la politica di voto su tematiche di sostenibilità.

Gli score ESG, il coinvolgimento in controversie gravi, il coinvolgimento in attività controverse, le emissioni di CO2 e le relative altre metriche sulle emissioni, sono gli indicatori utilizzati nel monitoraggio di portafoglio trimestrale per valutare il profilo di sostenibilità del comparto e identificare potenziali rischi ESG.

Lo score di sostenibilità viene generato dall'agenzia di rating MSCI attraverso l'utilizzo di una matrice di materialità che prende in considerazione 33 macro fattori di sostenibilità, raggruppati in tre pilastri (ambiente, sociale e governance) e ponderati in modo diverso, a seconda della rilevanza all'interno di ciascun settore.

Le controversie legate alla sostenibilità sono sistematicamente integrate nella valutazione ESG, in quanto possono comportare ricadute finanziarie in capo all'investitore. Vengono individuate quelle relative alla violazione dei diritti umani da parte dell'azienda, alla violazione dei diritti dei lavoratori, al verificarsi di incidenti ambientali rilevanti, alla violazione dell'etica del business (corruzione, conflitti di interesse, ...) e alla violazione dei diritti dei consumatori (scarsa trasparenza nella comunicazione sui prodotti e servizi, insufficiente sicurezza dei prodotti, ...).

Gli emittenti con performance ESG modeste, e/o coinvolti in gravi controversie, sono monitorati periodicamente e sono oggetto di dialogo con il gestore.

L'analisi Carbon Footprint viene effettuata al fine di valutare il rischio climatico a cui il comparto è esposto, fornendo una misura dell'impronta di carbonio, nelle sue componenti "scope 1&2"; a questa si associa la valutazione complessiva delle strategie di transizione energetica avviate dalle società investite. L'analisi è la base per considerazioni di decarbonizzazione degli investimenti con il gestore del comparto

Infine, l'analisi ispirata ai Sustainable Development Goals verifica il contributo allo sviluppo sostenibile degli emittenti corporate investiti attraverso l'identificazione dei loro prodotti e servizi.

La **STRATEGIA DI INVESTIMENTO** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

- **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

La lista di esclusione degli armamenti controversi costituisce un elemento vincolante per i gestori. Sono escluse le bombe a grappolo, le mine anti-uomo, le armi chimiche e biologiche e le munizioni ad uranio impoverito, in quanto responsabili di grave violazione dei diritti umani.

- **Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

Non esiste un tasso minimo

- **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

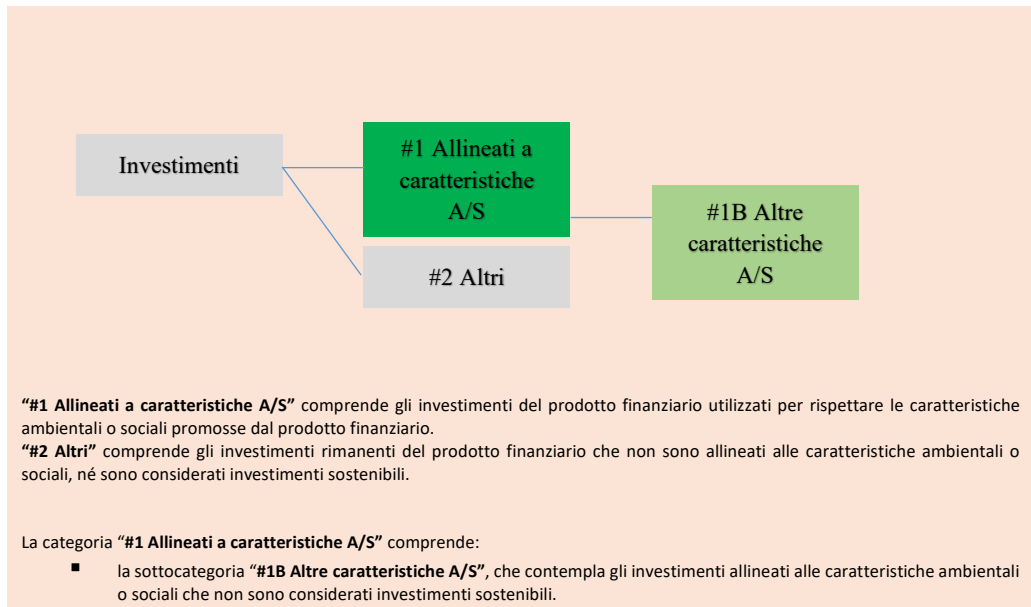
La valutazione della Corporate Governance tiene conto delle strutture e procedure adottate dalle società al fine di garantire la supervisione e il controllo della gestione, una responsabilità esecutiva, la protezione degli interessi degli azionisti e la sostenibilità nel lungo termine dell'azienda. Tali tematiche sono raggruppate nei seguenti indicatori di sostenibilità della Corporate Governance, che vengono analizzati in dettaglio nella selezione degli investimenti del comparto: il Consiglio di Amministrazione, i controlli interni, il risk management, il trattamento degli azionisti di minoranza e la remunerazione degli executive.

Le **PRASSI DI BUONA GOVERNANCE** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

### Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Non esiste una quota minima per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal comparto. Il comparto non effettua investimenti sostenibili. La voce #2 Altri può avere un peso medio tendenzialmente fino al 10%.

L'**ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.



● **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Gli strumenti derivati sono utilizzati a copertura degli investimenti finanziari e sono correlati alle scelte di investimento dei gestori



**In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il comparto non effettua investimenti sostenibili

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE <sup>1</sup>?**

Sì

Gas fossile       Energia nucleare

No

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **GAS FOSSILE** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**ENERGIA NUCLEARE** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **ATTIVITÀ ABILITANTI** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **ATTIVITÀ DI TRANSIZIONE** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\*Ai fini dei grafici di cui sopra, per “obbligazioni sovrane” si intendono tutte le esposizioni sovrane.

- **Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?**

Poiché il comparto non effettua investimenti sostenibili ai sensi della tassonomia, la quota in attività di transizione e abilitanti è pari a 0%

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE – cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



- **Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia UE?**

Poiché il comparto non effettua investimenti sostenibili, la quota minima è pari a 0%



- **Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?**

Poiché il comparto non effettua investimenti sostenibili, la quota minima è pari a 0%.



- **Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2 Altri” e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

La componente “#2 Altri” è data da voci di liquidità e derivati. Non sono previste garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale in aggiunta a quanto già illustrato nella sezione relativa alla politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti.



**È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?**

Non applicabile per assenza di un indice di riferimento ESG.

Gli **INDICI DI RIFERIMENTO** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- **In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Non applicabile

- **In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?**

Non applicabile

- **Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?**

Non applicabile

- **Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?**

Non applicabile



**Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?**

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web:

<https://www.cometafondo.it/site/informazioni/investimenti-sostenibili>

## COMPARTO SICUREZZA 2020

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

### Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **INVESTIMENTO SOSTENIBILE** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **TASSONOMIA DELL'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari al(lo): \_\_\_\_%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(lo): \_\_\_\_%

**Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) \_\_\_\_ % di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

**Promuove caratteristiche A/S ma non effettuerà alcun investimento sostenibile**



Gli **INDICATORI DI SOSTENIBILITÀ** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

I **PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

## Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il comparto promuove l'affermazione e la diffusione presso le organizzazioni investite di stili di gestione più sostenibili, capaci di tenere in adeguata considerazione le aspettative legittime degli stakeholder presenti e futuri coinvolti nel loro agire, mitigando le esternalità negative derivanti dalla propria attività al fine di renderla duratura e profittevole nel tempo. Le imprese sono selezionate in base alla politica ambientale definita e all'attenzione ai diritti umani e delle risorse umane.

- **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Lo score ESG è utilizzato per identificare le imprese investibili e per misurare il profilo di sostenibilità del comparto, il coinvolgimento in controversie gravi o in settori controversi permette di identificare un potenziale rischio finanziario e reputazionale, il Carbon Footprint quantifica le emissioni di CO2 e il relativo rischio climatico a cui un emittente è esposto.

- **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

Non applicabile al comparto in quanto non effettua investimenti sostenibili.

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Non applicabile al comparto in quanto non effettua investimenti sostenibili.

*In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Non applicabile

*In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?*

*Descrizione particolareggiata:*

Non applicabile

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*

## I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?

Sì

I gestori delegati sono stati selezionati con particolare attenzione sotto il profilo ESG. In particolare, sono state valutate le loro politiche di investimento ESG e l'adesione ai PRI; la qualità della gestione delle tematiche legate al cambiamento climatico; l'adozione dei Principi Italiani di Stewardship promossi da Assogestioni, associazione delle società di gestione del risparmio. Come definito nella convenzione, ciascun gestore delegato si impegna a promuovere aspetti di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG) nei processi decisionali riguardanti gli investimenti ed a rispettare le linee guida per l'investimento socialmente responsabile presenti nella

politica di sostenibilità e la politica di impegno del Fondo tempo per tempo vigenti. I rischi ESG sono quindi integrati nelle decisioni di investimento direttamente dai gestori selezionati, ed inoltre vengono incorporati nel sistema di controlli ex post da parte del Fondo. La loro valutazione viene effettuata in occasione del monitoraggio annuale di sostenibilità del comparto, in cui i rischi ESG vengono identificati dall'advisor ESG, elaborati dalla funzione finanza di Cometa e discussi con i gestori. I gestori sono attenzionati su alcuni fattori di sostenibilità che sono stati individuati dal Fondo al fine di condividere e presidiare aspetti di particolare importanza. In particolare, i gestori dovranno considerare un limite inferiore nella valutazione di sostenibilità del proprio portafoglio e dovranno evitare di investire in società con gravi controversie legate alla sicurezza e salute dei lavoratori, al lavoro minorile, alla discriminazione della forza lavoro e alla biodiversità.



### Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Sì È preso in considerazione il PAI n.14 - Esposizione ad armi controverse – Gli emittenti coinvolti in armi controverse, quali mine antiuomo e munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche, munizioni ad uranio impoverito, vengono esclusi dagli investimenti, in quanto comportano una grave violazione dei diritti umani.



### Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

L'obiettivo della gestione è conseguire un rendimento comparabile con il tasso di rivalutazione del TFR nell'orizzonte temporale di durata della convenzione, tenuto conto del parametro di controllo del rischio. La garanzia prevede la restituzione, al netto di eventuali smobilizzi, di un importo almeno pari al Valore Minimo Garantito, alla scadenza della convenzione fissata al 31/05/2030 e, prima della scadenza, al verificarsi di uno tra i seguenti eventi riferiti agli iscritti al comparto: Esercizio del diritto alla prestazione pensionistica; riscatto per decesso, riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo; riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi.

Il Valore Minimo Garantito per ciascuna posizione individuale è pari all'85% della somma dell'Attivo Netto Destinato alla Prestazione alla data di avvio convenzione e dei conferimenti netti successivi alla data di decorrenza della convenzione.

Il Fondo si è dotato di una "Politica di sostenibilità" che ha lo scopo di descrivere le modalità con cui COMETA integra le tematiche ESG all'interno dei processi decisionali e operativi relativi agli investimenti. Per la gestione degli investimenti azionari e corporate il Fondo intende adottare le seguenti strategie per il raggiungimento dell'obiettivo di sostenibilità:

**Best in class selection:** ossia la definizione di criteri di preferenza per i titoli di emittenti che, nell'ambito di un settore o indice, presentino superiori o comunque crescenti caratteristiche ESG;

**Criteri di esclusione:** ossia criteri che escludono dal portafoglio i titoli delle società che non rispettano determinati principi considerati imprescindibili dal Fondo;

Inoltre, in qualità di sottoscrittore dei *Principles for Responsible Investment*, promossi dalle Nazioni Unite per incoraggiare la diffusione dell'investimento responsabile ([www.unpri.org](http://www.unpri.org)), Cometa nel 2010 ha adottato una propria politica di investimenti sostenibili, ispirata al rispetto delle Convenzioni e Raccomandazioni emanate dagli organismi internazionali quali UN, OCSE e ILO sul rispetto dei diritti umani, delle risorse umane e della tutela ambientale.

La politica ESG di Cometa prevede una valutazione trimestrale degli asset liquidi del comparto, con diversi angoli di analisi (ESG, Carbon Footprint, SDG), una lista di esclusione relativa al settore degli armamenti controversi, l'adesione a iniziative di engagement nei confronti di emittenti selezionati e la politica di voto su tematiche di sostenibilità.

Gli score ESG, il coinvolgimento in controversie gravi, il coinvolgimento in attività controverse, le emissioni di CO2 e le relative altre metriche sulle emissioni, sono gli indicatori utilizzati nel monitoraggio di portafoglio annuale per valutare il profilo di sostenibilità del comparto e identificare potenziali rischi ESG.

Lo score di sostenibilità viene generato dall'agenzia di rating MSCI attraverso l'utilizzo di una matrice di materialità che prende in considerazione 33 macro fattori, raggruppati in tre pilastri (ambiente, sociale e governance) e ponderati in modo diverso, a seconda della rilevanza all'interno di ciascun settore.



Le controversie legate alla sostenibilità sono sistematicamente integrate nella valutazione ESG, in quanto possono comportare ricadute finanziarie in capo all'investitore. Vengono individuate quelle relative alla violazione dei diritti umani da parte dell'azienda, alla violazione dei diritti dei lavoratori, al verificarsi di incidenti ambientali rilevanti, alla violazione dell'etica del business (corruzione, conflitti di interesse, ...) e alla violazione dei diritti dei consumatori (scarsa trasparenza nella comunicazione sui prodotti e servizi, insufficiente sicurezza dei prodotti, ...).

Gli emittenti con performance ESG modeste, e/o coinvolti in gravi controversie, sono monitorati periodicamente e sono oggetto di dialogo con il gestore.

L'analisi Carbon Footprint viene effettuata al fine di valutare il rischio climatico a cui il comparto è esposto, fornendo una misura dell'impronta di carbonio, nelle sue componenti "scope 1&2"; a questa si associa la valutazione complessiva delle strategie di transizione energetica avviate dalle società investite. L'analisi è la base per considerazioni di decarbonizzazione degli investimenti con il gestore del comparto

Infine, l'analisi ispirata ai Sustainable Development Goals verifica il contributo allo sviluppo sostenibile degli emittenti corporate investiti attraverso l'identificazione dei loro prodotti e servizi.

La **STRATEGIA DI INVESTIMENTO** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

- **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

La lista di esclusione degli armamenti controversi costituisce un elemento vincolante per i gestori. Sono escluse le bombe a grappolo, le mine anti-uomo, le armi chimiche e biologiche e le munizioni ad uranio impoverito, in quanto responsabili di grave violazione dei diritti umani.

- **Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

Non esiste un tasso minimo

- **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

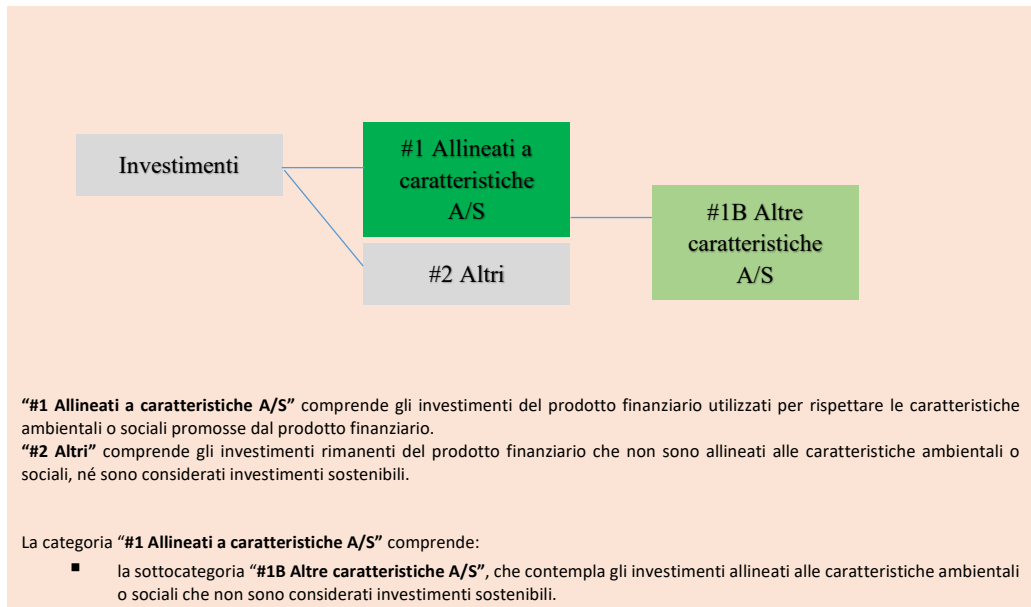
La valutazione della Corporate Governance tiene conto delle strutture e procedure adottate dalle società al fine di garantire la supervisione e il controllo della gestione, una responsabilità esecutiva, la protezione degli interessi degli azionisti e la sostenibilità nel lungo termine dell'azienda. Tali tematiche sono raggruppate nei seguenti indicatori di sostenibilità della Corporate Governance, che vengono analizzati in dettaglio nella selezione degli investimenti del comparto: il Consiglio di Amministrazione, i controlli interni, il risk management, il trattamento degli azionisti di minoranza e la remunerazione degli executive.

Le **PRASSI DI BUONA GOVERNANCE** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

### Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Non esiste una quota minima per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal comparto. Il comparto non effettua investimenti sostenibili. La voce #2 Altri può avere un peso medio tendenzialmente fino al 10%.

L'**ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.



● **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Gli strumenti derivati sono utilizzati a copertura degli investimenti finanziari e sono correlati alle scelte di investimento dei gestori



**In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il comparto non effettua investimenti sostenibili

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE <sup>1</sup>?**

Sì

Gas fossile       Energia nucleare

No

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **GAS FOSSILE** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**ENERGIA NUCLEARE** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **ATTIVITÀ ABILITANTI** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **ATTIVITÀ DI TRANSIZIONE** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\*Ai fini dei grafici di cui sopra, per “obbligazioni sovrane” si intendono tutte le esposizioni sovrane.

- **Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?**

Poiché il comparto non effettua investimenti sostenibili ai sensi della tassonomia, la quota in attività di transizione e abilitanti è pari a 0%

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE – cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



- **Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia UE?**

Poiché il comparto non effettua investimenti sostenibili, la quota minima è pari a 0%



- **Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?**

Poiché il comparto non effettua investimenti sostenibili, la quota minima è pari a 0%.



- **Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2 Altri” e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

La componente “#2 Altri” è data da voci di liquidità e derivati. Non sono previste garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale in aggiunta a quanto già illustrato nella sezione relativa alla politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti.



**È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?**

Non applicabile per assenza di un indice di riferimento ESG.

Gli **INDICI DI RIFERIMENTO** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- **In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Non applicabile

- **In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?**

Non applicabile

- **Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?**

Non applicabile

- **Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?**

Non applicabile



**Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?**

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web:

<https://www.cometafondo.it/site/informazioni/investimenti-sostenibili>

## COMPARTO REDDITO

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

### Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **INVESTIMENTO SOSTENIBILE** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **TASSONOMIA DELL'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari al(lo): \_\_\_\_%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(lo): \_\_\_\_%

**Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) \_\_\_\_ % di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

**Promuove caratteristiche A/S ma non effettuerà alcun investimento sostenibile**



Gli **INDICATORI DI SOSTENIBILITÀ** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

I **PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

## Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il comparto promuove l'affermazione e la diffusione presso le organizzazioni investite di stili di gestione più sostenibili, capaci di tenere in adeguata considerazione le aspettative legittime degli stakeholder presenti e futuri coinvolti nel loro agire, mitigando le esternalità negative derivanti dalla propria attività al fine di renderla duratura e profittevole nel tempo. Le imprese sono selezionate in base alla politica ambientale definita e all'attenzione ai diritti umani e delle risorse umane.

- **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Lo score ESG è utilizzato per identificare le imprese investibili e per misurare il profilo di sostenibilità del comparto, il coinvolgimento in controversie gravi o in settori controversi permette di identificare un potenziale rischio finanziario e reputazionale, il Carbon Footprint quantifica le emissioni di CO2 e il relativo rischio climatico a cui un emittente è esposto.

- **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

Non applicabile al comparto in quanto non effettua investimenti sostenibili.

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Non applicabile al comparto in quanto non effettua investimenti sostenibili.

*In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Non applicabile

*In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?*

*Descrizione particolareggiata:*

Non applicabile

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*

## I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?

Sì

I gestori delegati sono stati selezionati con particolare attenzione sotto il profilo ESG. In particolare, sono state valutate le loro politiche di investimento ESG e l'adesione ai PRI; la qualità della gestione delle tematiche legate al cambiamento climatico; l'adozione dei Principi Italiani di Stewardship promossi da Assogestioni, associazione delle società di gestione del risparmio. Come definito nella convenzione, ciascun gestore delegato si impegna a promuovere aspetti di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG) nei processi decisionali riguardanti gli investimenti ed a rispettare le linee guida per l'investimento socialmente responsabile presenti nella

politica di sostenibilità e la politica di impegno del Fondo tempo per tempo vigenti. I rischi ESG sono quindi integrati nelle decisioni di investimento direttamente dai gestori selezionati ed inoltre, vengono incorporati nel sistema di controlli ex post da parte del Fondo. La loro valutazione viene effettuata in occasione del monitoraggio annuale di sostenibilità del comparto, in cui i rischi ESG vengono identificati dall'advisor ESG, elaborati dalla funzione finanza di Cometa e discussi con i gestori. I gestori sono attenzionati su alcuni fattori di sostenibilità che sono stati individuati dal Fondo al fine di condividere e presidiare aspetti di particolare importanza. In particolare, i gestori dovranno considerare un limite inferiore nella valutazione di sostenibilità del proprio portafoglio e dovranno evitare di investire in società con gravi controversie legate alla sicurezza e salute dei lavoratori, al lavoro minorile, alla discriminazione della forza lavoro e alla biodiversità.



### Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Sì È preso in considerazione il PAI n.14 - Esposizione ad armi controverse – Gli emittenti coinvolti in armi controverse, quali mine antiuomo e munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche, munizioni ad uranio impoverito, vengono esclusi dagli investimenti, in quanto comportano una grave violazione dei diritti umani.



### Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La gestione ha l'obiettivo di perseguire rendimenti comparabili al tasso di rivalutazione del TFR su un orizzonte temporale pluriennale. La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata. I mandati di gestione sono di tipo multi asset attivo total return.

Il Fondo si è dotato di una "Politica di sostenibilità" che ha lo scopo di descrivere le modalità con cui COMETA integra le tematiche ESG all'interno dei processi decisionali e operativi relativi agli investimenti. Per la gestione degli investimenti azionari e corporate il Fondo intende adottare le seguenti strategie per il raggiungimento dell'obiettivo di sostenibilità:

**Best in class selection:** ossia la definizione di criteri di preferenza per i titoli di emittenti che, nell'ambito di un settore o indice, presentino superiori o comunque crescenti caratteristiche ESG;

**Criteri di esclusione:** ossia criteri che escludono dal portafoglio i titoli delle società che non rispettano determinati principi considerati imprescindibili dal Fondo;

Inoltre, in qualità di sottoscrittore dei *Principles for Responsible Investment*, promossi dalle Nazioni Unite per incoraggiare la diffusione dell'investimento responsabile ([www.unpri.org](http://www.unpri.org)), Cometa nel 2010 ha adottato una propria politica di investimenti sostenibili, ispirata al rispetto delle Convenzioni e Raccomandazioni emanate dagli organismi internazionali quali UN, OCSE e ILO sul rispetto dei diritti umani, delle risorse umane e della tutela ambientale.

La politica ESG di Cometa prevede una valutazione trimestrale degli asset liquidi del comparto, con diversi angoli di analisi (ESG, Carbon Footprint, SDG), una lista di esclusione relativa al settore degli armamenti controversi, l'adesione a iniziative di engagement nei confronti di emittenti selezionati e la politica di voto su tematiche di sostenibilità.

Gli score ESG, il coinvolgimento in controversie gravi, il coinvolgimento in attività controverse, le emissioni di CO2 e le relative altre metriche sulle emissioni, sono gli indicatori utilizzati nel monitoraggio di portafoglio trimestrale per valutare il profilo di sostenibilità del comparto e identificare potenziali rischi ESG.

Lo score di sostenibilità viene generato dall'agenzia di rating MSCI attraverso l'utilizzo di una matrice di materialità che prende in considerazione 33 macro fattori di sostenibilità, raggruppati in tre pilastri (ambiente, sociale e governance) e ponderati in modo diverso, a seconda della rilevanza all'interno di ciascun settore.

Le controversie legate alla sostenibilità sono sistematicamente integrate nella valutazione ESG, in quanto possono comportare ricadute finanziarie in capo all'investitore. Vengono individuate quelle relative alla violazione dei diritti umani da parte dell'azienda, alla violazione dei diritti dei lavoratori, al verificarsi di incidenti ambientali rilevanti, alla violazione dell'etica del business (corruzione, conflitti di interesse, ...) e alla violazione dei diritti dei consumatori

(scarsa trasparenza nella comunicazione sui prodotti e servizi, insufficiente sicurezza dei prodotti, ...).

Gli emittenti con performance ESG modeste, e/o coinvolti in gravi controversie, sono monitorati periodicamente e sono oggetto di dialogo con il gestore.

L'analisi Carbon Footprint viene effettuata al fine di valutare il rischio climatico a cui il comparto è esposto, fornendo una misura dell'impronta di carbonio, nelle sue componenti "scope 1&2"; a questa si associa la valutazione complessiva delle strategie di transizione energetica avviate dalle società investite. L'analisi è la base per considerazioni di decarbonizzazione degli investimenti con il gestore del comparto

Infine, l'analisi ispirata ai Sustainable Development Goals verifica il contributo allo sviluppo sostenibile degli emittenti corporate investiti attraverso l'identificazione dei loro prodotti e servizi.

La **STRATEGIA DI INVESTIMENTO** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

- **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

La lista di esclusione degli armamenti controversi costituisce un elemento vincolante per i gestori. Sono escluse le bombe a grappolo, le mine anti-uomo, le armi chimiche e biologiche e le munizioni ad uranio impoverito, in quanto responsabili di grave violazione dei diritti umani.

- **Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

Non esiste un tasso minimo

- **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

La valutazione della Corporate Governance tiene conto delle strutture e procedure adottate dalle società al fine di garantire la supervisione e il controllo della gestione, una responsabilità esecutiva, la protezione degli interessi degli azionisti e la sostenibilità nel lungo termine dell'azienda. Tali tematiche sono raggruppate nei seguenti indicatori di sostenibilità della Corporate Governance, che vengono analizzati in dettaglio nella selezione degli investimenti del comparto: il Consiglio di Amministrazione, i controlli interni, il risk management, il trattamento degli azionisti di minoranza e la remunerazione degli executive.

Le **PRASSI DI BUONA GOVERNANCE** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

### Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Non esiste una quota minima per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal comparto. Il comparto non effettua investimenti sostenibili. La voce #2 Altri può avere un peso medio tendenzialmente fino al 10%.

L'**ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.



"#1 Allineati a caratteristiche A/S" comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

"#2 Altri" comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria “#1 Allineati a caratteristiche A/S” comprende:

- la sottocategoria “#1B Altre caratteristiche A/S”, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

● **In che modo l’utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Gli strumenti derivati sono utilizzati a copertura degli investimenti finanziari e sono correlati alle scelte di investimento dei gestori



**In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell’UE?**

Il comparto non effettua investimenti sostenibili

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all’energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell’UE <sup>1</sup>?**

- Sì
- Gas fossile       Energia nucleare
- No

Per conformarsi alla tassonomia dell’UE, i criteri per il **GAS FOSSILE** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all’energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l’**ENERGIA NUCLEARE** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **ATTIVITÀ ABILITANTI** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **ATTIVITÀ DI TRANSIZIONE** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell’UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l’allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l’allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l’allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\*Ai fini dei grafici di cui sopra, per “obbligazioni sovrane” si intendono tutte le esposizioni sovrane.

● **Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?**

Poiché il comparto non effettua investimenti sostenibili ai sensi della tassonomia, la quota in attività di transizione e abilitanti è pari a 0%

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all’energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell’UE solo se contribuiscono all’azione di contenimento dei cambiamenti climatici (“mitigazione dei cambiamenti climatici”) e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell’UE – cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all’energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell’UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



sono investimenti sostenibili



**Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia UE?**

Poiché il comparto non effettua investimenti sostenibili, la quota minima è pari a 0%



con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



### Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Poiché il comparto non effettua investimenti sostenibili, la quota minima è pari a 0%.



### Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2 Altri” e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La componente “#2 Altri” è data da voci di liquidità e derivati. Non sono previste garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale in aggiunta a quanto già illustrato nella sezione relativa alla politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti.



### È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Non applicabile per assenza di un indice di riferimento ESG.

Gli **INDICI DI RIFERIMENTO** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Non applicabile

- ***In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?***

Non applicabile

- ***Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

Non applicabile

- ***Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?***

Non applicabile



### Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web:

<https://www.cometafondo.it/site/informazioni/investimenti-sostenibili>

## COMPARTO CRESCITA

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

### Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **INVESTIMENTO SOSTENIBILE** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **TASSONOMIA DELL'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari al(lo): \_\_\_\_%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(lo): \_\_\_\_%

**Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) \_\_\_\_ % di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

**Promuove caratteristiche A/S ma non effettuerà alcun investimento sostenibile**



Gli **INDICATORI DI SOSTENIBILITÀ** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**I PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

## Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il comparto promuove l'affermazione e la diffusione presso le organizzazioni investite di stili di gestione più sostenibili, capaci di tenere in adeguata considerazione le aspettative legittime degli stakeholder presenti e futuri coinvolti nel loro agire, mitigando le esternalità negative derivanti dalla propria attività al fine di renderla duratura e profittevole nel tempo. Le imprese sono selezionate in base alla politica ambientale definita e all'attenzione ai diritti umani e delle risorse umane.

- **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Lo score ESG è utilizzato per identificare le imprese investibili e per misurare il profilo di sostenibilità del comparto, il coinvolgimento in controversie gravi o in settori controversi permette di identificare un potenziale rischio finanziario e reputazionale, il Carbon Footprint quantifica le emissioni di CO2 e il relativo rischio climatico a cui un emittente è esposto.

- **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

Non applicabile al comparto in quanto non effettua investimenti sostenibili.

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Non applicabile al comparto in quanto non effettua investimenti sostenibili.

*In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Non applicabile

*In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?*

*Descrizione particolareggiata:*

Non applicabile

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*

## I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?

Sì

I gestori delegati sono stati selezionati con particolare attenzione sotto il profilo ESG. In particolare, sono state valutate le loro politiche di investimento ESG e l'adesione ai PRI; la qualità della gestione delle tematiche legate al cambiamento climatico; l'adozione dei Principi Italiani di Stewardship promossi da Assogestioni, associazione delle società di gestione del risparmio. Come definito nella convenzione, ciascun gestore delegato si impegna a promuovere aspetti di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG) nei processi decisionali riguardanti gli investimenti ed a rispettare le linee guida per l'investimento socialmente responsabile presenti nella

politica di sostenibilità e la politica di impegno del Fondo tempo per tempo vigenti. I rischi ESG sono quindi integrati nelle decisioni di investimento direttamente dai gestori selezionati ed inoltre, vengono incorporati nel sistema di controlli ex post da parte del Fondo. La loro valutazione viene effettuata in occasione del monitoraggio annuale di sostenibilità del comparto, in cui i rischi ESG vengono identificati dall'advisor ESG, elaborati dalla funzione finanza di Cometa e discussi con i gestori. I gestori sono attenzionati su alcuni fattori di sostenibilità che sono stati individuati dal Fondo al fine di condividere e presidiare aspetti di particolare importanza. In particolare, i gestori dovranno considerare un limite inferiore nella valutazione di sostenibilità del proprio portafoglio e dovranno evitare di investire in società con gravi controversie legate alla sicurezza e salute dei lavoratori, al lavoro minorile, alla discriminazione della forza lavoro e alla biodiversità.



#### Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Sì È preso in considerazione il PAI n.14 - Esposizione ad armi controverse – Gli emittenti coinvolti in armi controverse, quali mine antiuomo e munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche, munizioni ad uranio impoverito, vengono esclusi dagli investimenti, in quanto comportano una grave violazione dei diritti umani.



#### Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio, con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi. I mandati di gestione sono di tipo multi asset attivo a benchmark.

Il Fondo si è dotato di una “Politica di sostenibilità” che ha lo scopo di descrivere le modalità con cui COMETA integra le tematiche ESG all'interno dei processi decisionali e operativi relativi agli investimenti. Per la gestione degli investimenti azionari e corporate il Fondo intende adottare le seguenti strategie per il raggiungimento dell'obiettivo di sostenibilità:

**Best in class selection:** ossia la definizione di criteri di preferenza per i titoli di emittenti che, nell'ambito di un settore o indice, presentino superiori o comunque crescenti caratteristiche ESG;

**Criteri di esclusione:** ossia criteri che escludono dal portafoglio i titoli delle società che non rispettano determinati principi considerati imprescindibili dal Fondo;

Inoltre, in qualità di sottoscrittore dei *Principles for Responsible Investment*, promossi dalle Nazioni Unite per incoraggiare la diffusione dell'investimento responsabile ([www.unpri.org](http://www.unpri.org)), Cometa nel 2010 ha adottato una propria politica di investimenti sostenibili, ispirata al rispetto delle Convenzioni e Raccomandazioni emanate dagli organismi internazionali quali UN, OCSE e ILO sul rispetto dei diritti umani, delle risorse umane e della tutela ambientale.

La politica ESG di Cometa prevede una valutazione trimestrale degli asset liquidi del comparto, con diversi angoli di analisi (ESG, Carbon Footprint, SDG), una lista di esclusione relativa al settore degli armamenti controversi, l'adesione a iniziative di engagement nei confronti di emittenti selezionati e la politica di voto su tematiche di sostenibilità.

Gli score ESG, il coinvolgimento in controversie gravi, il coinvolgimento in attività controverse, le emissioni di CO2 e le relative altre metriche sulle emissioni, sono gli indicatori utilizzati nel monitoraggio di portafoglio trimestrale per valutare il profilo di sostenibilità del comparto e identificare potenziali rischi ESG.

Lo score di sostenibilità viene generato dall'agenzia di rating MSCI attraverso l'utilizzo di una matrice di materialità che prende in considerazione 33 macro fattori di sostenibilità, raggruppati in tre pilastri (ambiente, sociale e governance) e ponderati in modo diverso, a seconda della rilevanza all'interno di ciascun settore.

Le controversie legate alla sostenibilità sono sistematicamente integrate nella valutazione ESG, in quanto possono comportare ricadute finanziarie in capo all'investitore. Vengono individuate quelle relative alla violazione dei diritti umani da parte dell'azienda, alla violazione dei diritti dei lavoratori, al verificarsi di incidenti ambientali rilevanti, alla violazione dell'etica del business (corruzione, conflitti di interesse, ...) e alla violazione dei diritti dei consumatori (scarsa trasparenza nella comunicazione sui prodotti e servizi, insufficiente sicurezza dei prodotti, ...).

Gli emittenti con performance ESG modeste, e/o coinvolti in gravi controversie, sono monitorati periodicamente e sono oggetto di dialogo con il gestore.

L'analisi Carbon Footprint viene effettuata al fine di valutare il rischio climatico a cui il comparto è esposto, fornendo una misura dell'impronta di carbonio, nelle sue componenti "scope 1&2"; a questa si associa la valutazione complessiva delle strategie di transizione energetica avviate dalle società investite. L'analisi è la base per considerazioni di decarbonizzazione degli investimenti con il gestore del comparto

Infine, l'analisi ispirata ai Sustainable Development Goals verifica il contributo allo sviluppo sostenibile degli emittenti corporate investiti attraverso l'identificazione dei loro prodotti e servizi.

La **STRATEGIA DI INVESTIMENTO** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

- **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

La lista di esclusione degli armamenti controversi costituisce un elemento vincolante per i gestori. Sono escluse le bombe a grappolo, le mine anti-uomo, le armi chimiche e biologiche e le munizioni ad uranio impoverito, in quanto responsabili di grave violazione dei diritti umani.

- **Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

Non esiste un tasso minimo

- **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

La valutazione della Corporate Governance tiene conto delle strutture e procedure adottate dalle società al fine di garantire la supervisione e il controllo della gestione, una responsabilità esecutiva, la protezione degli interessi degli azionisti e la sostenibilità nel lungo termine dell'azienda. Tali tematiche sono raggruppate nei seguenti indicatori di sostenibilità della Corporate Governance, che vengono analizzati in dettaglio nella selezione degli investimenti del comparto: il Consiglio di Amministrazione, i controlli interni, il risk management, il trattamento degli azionisti di minoranza e la remunerazione degli executive.

Le **PRASSI DI BUONA GOVERNANCE** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

### Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Non esiste una quota minima per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal comparto. Il comparto non effettua investimenti sostenibili. La voce #2 Altri può avere un peso medio tendenzialmente fino al 10%.

L'**ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.



"#1 Allineati a caratteristiche A/S" comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

"#2 Altri" comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria "#1 Allineati a caratteristiche A/S" comprende:

- la sottocategoria “#1B Altre caratteristiche A/S”, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

● **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Gli strumenti derivati sono utilizzati a copertura degli investimenti finanziari e sono correlati alle scelte di investimento dei gestori



**In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il comparto non effettua investimenti sostenibili

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

- Sì
- Gas fossile       Energia nucleare
- No

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **GAS FOSSILE** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**ENERGIA NUCLEARE** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **ATTIVITÀ ABILITANTI** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **ATTIVITÀ DI TRANSIZIONE** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\*Ai fini dei grafici di cui sopra, per “obbligazioni sovrane” si intendono tutte le esposizioni sovrane.

● **Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?**

Poiché il comparto non effettua investimenti sostenibili ai sensi della tassonomia, la quota in attività di transizione e abilitanti è pari a 0%

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici (“mitigazione dei cambiamenti climatici”) e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE – cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



**Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia UE?**

Poiché il comparto non effettua investimenti sostenibili, la quota minima è pari a 0%

con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



### Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Poiché il comparto non effettua investimenti sostenibili, la quota minima è pari a 0%.



### Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2 Altri” e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La componente “#2 Altri” è data da voci di liquidità e derivati. Non sono previste garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale in aggiunta a quanto già illustrato nella sezione relativa alla politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti.



### È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Non applicabile per assenza di un indice di riferimento ESG.

Gli **INDICI DI RIFERIMENTO** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Non applicabile

- ***In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?***

Non applicabile

- ***Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

Non applicabile

- ***Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?***

Non applicabile



### Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web:

<https://www.cometafondo.it/site/informazioni/investimenti-sostenibili>



## MODULO DI ADESIONE

(IL PRESENTE MODULO DI ADESIONE È PARTE INTEGRANTE E NECESSARIA DELLA NOTA INFORMATIVA E DEVE PERVENIRE A COMETA IN ORIGINALE A MEZZO POSTA)

Iscritto all' Albo COVIP al n.61  
Call center: 0422 174 59 73  
Sito: [www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it)

Mod. 028\_2023 ver. 18/12/2023

**ATTENZIONE:** L'adesione a COMETA deve essere preceduta dalla consegna e presa visione della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa e dell'Appendice "Informativa sulla sostenibilità". La Nota informativa e lo Statuto sono disponibili sul sito [www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it) e verranno consegnati in formato cartaceo solo su tua espressa richiesta.

In caso di iscrizione di soggetti fiscalmente a carico è necessario compilare il modulo on-line di adesione per i soggetti fiscalmente a carico, reperibile sul sito [www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it)

Io sottoscritto/a COGNOME	NOME	
NATO/A A	PROV ( ) IL / / SESSO: M F	
RESIDENTE A	PROV ( ) CAP	
VIA E NUMERO		
CODICE FISCALE	CELL	E-MAIL
N° MATRICOLA AZIENDALE	QUALIFICA E CATEGORIA	

Titolo di Studio\* \_\_\_\_\_

\*Titolo di studio: 001= Nessuno, 002= Licenza elementare, 003= Licenza media inferiore, 004= Diploma professionale, 005= Diploma media superiore, 006= Diploma universitario/laurea triennale, 007= Laurea/laurea magistrale, 008= Specializzazione post-laurea

La compilazione del presente riquadro è facoltativa non contenendo informazioni essenziali per l'esercizio dell'attività previdenziale complementare

### MODALITÀ DI COMUNICAZIONE CON IL FONDO COMETA (scegliere una delle due modalità previste)

Desidero ricevere via e-mail il Prospetto delle prestazioni pensionistiche-fase di accumulo e le ulteriori comunicazioni del Fondo (Informazioni sulle richieste di prestazione, comunicazioni informative relative alle attività del Fondo, newsletter, ecc.) e, ove possibile, tramite sistemi di messaggistica su cellulare	Desidero ricevere la corrispondenza in formato cartaceo via posta
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

COMUNICO che la mia prima occupazione, anche presso altra azienda, è

- successiva al 28 aprile 1993:  Tfr versato 100% - antecedente al 29 aprile 1993:  Tfr versato 100%  Tfr versato 40%

- di avere già una posizione aperta presso Cometa  Sì  No

### SE GIÀ SI ADERISCE AD ALTRA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE, RIPORTARE LE SEGUENTI INFORMAZIONI:

Denominazione altra forma pensionistica:

Numero iscrizione Albo tenuto dalla COVIP:

L'attuale Scheda dei costi della sopraindicata altra forma pensionistica mi è stata:  Consegnata  Non Consegnata\*

(\*) Non è prevista la consegna della Scheda dei costi solo nel caso in cui l'altra forma pensionistica non è tenuta a redigerla.

N.B. la scheda dei costi della sopraindicata altra forma pensionistica deve essere firmata SU OGNI PAGINA e inviata a Cometa insieme a questo modulo di adesione. Nel caso in cui NON si aderisca ad altra forma pensionistica, NON DEVE ESSERE BARRATA ALCUNA OPZIONE RELATIVAMENTE ALLA SCHEDA COSTI.

### Per il contributo a mio carico scelgo di versare a COMETA (SCEGLIERE UN'UNICA OPZIONE)

- il contributo minimo, previsto dal contratto, accordo o regolamento e beneficiando di un contributo a carico dell'azienda
- in alternativa a quello minimo previsto, un contributo superiore pari a \_\_\_\_\_%
- non verso il contributo a mio carico e scelgo di aderire con il solo versamento del Tfr

Nel caso di versamento del solo Tfr sono cosciente che non mi è dovuto il contributo del datore di lavoro e autorizzo COMETA a prelevare la quota associativa annua dalla mia posizione



Il modulo deve essere inviato in originale tramite posta all'indirizzo:  
FONDO COMETA C/O PREVINET CASELLA POSTALE 176 CAP 31021 MOGLIANO VENETO (TV)

COPIA PER COMETA



## QUESTIONARIO DI AUTOVALUTAZIONE

Il Questionario di autovalutazione è uno strumento che aiuta l'aderente a verificare il proprio livello di conoscenza in materia previdenziale e ad orientarsi tra le diverse opzioni di investimento. **Si ricorda che, ai sensi dell'art. 6, comma 3 dello Statuto, l'aderente all'atto dell'adesione viene collocato nel Comparto Reddito.** A seguito della ricezione della lettera di benvenuto, l'aderente può richiedere il trasferimento della propria posizione individuale ad altro comparto a prescindere dal periodo minimo di permanenza e senza costi.

### CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA

#### 1. Conoscenza dei fondi pensione

- ne so poco
- sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze rispetto ad altre forme di investimento, in particolare di tipo finanziario o assicurativo
- ho una conoscenza dei diversi tipi di fondi pensione e delle principali tipologie di prestazioni

#### 2. Conoscenza della possibilità di richiedere le somme versate al fondo pensione

- non ne sono al corrente
- so che le somme versate non sono liberamente disponibili
- so che le somme sono disponibili soltanto al momento della maturazione dei requisiti per il pensionamento o al verificarsi di alcuni eventi personali, di particolare rilevanza, individuati dalla legge

#### 3. A che età prevede di andare in pensione?

\_\_\_\_\_ anni

#### 4. Quanto prevede di percepire come pensione di base, rispetto al suo reddito da lavoro appena prima del pensionamento (in percentuale)?

\_\_\_\_\_ per cento

#### 5. Ha confrontato tale previsione con quella a Lei resa disponibile dall'INPS tramite il suo sito web ovvero a Lei recapitata a casa tramite la "busta arancione" (cosiddetta "La mia pensione")?

- sì  no

#### 6. Ha verificato il paragrafo "Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione", nella Scheda "Presentazione", della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa, al fine di decidere quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della Sua pensione di base, tenendo conto della Sua situazione lavorativa?

- sì  no

**CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE** - Per trarre indicazioni sulla congruità della opzione di investimento scelta è necessario rispondere integralmente alle domande 7, 8 e 9

#### 7. Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)

- Risparmio medio annuo fino a 3.000 Euro (punteggio 1)  Risparmio medio annuo oltre 3.000 e fino a 5.000 Euro (punteggio 2)
- Risparmio medio annuo oltre 5.000 Euro (punteggio 3)  Non so/non rispondo (punteggio 1)

#### 8. Fra quanti anni prevede di chiedere la prestazione pensionistica complementare?

- 2 anni (punteggio 1)  5 anni (punteggio 2)  7 anni (punteggio 3)
- 10 anni (punteggio 4)  20 anni (punteggio 5)  Oltre 20 anni (punteggio 6)

#### 9. In che misura è disposto a tollerare le oscillazioni del valore della Sua posizione individuale?

- Non sono disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione individuale accontentandomi anche di rendimenti contenuti (punteggio 1)
- Sono disposto a tollerare oscillazioni contenute del valore della posizione individuale, al fine di conseguire rendimenti probabilmente maggiori (punteggio 2)
- Sono disposto a tollerare oscillazioni anche elevate del valore della posizione individuale nell'ottica di perseguire nel tempo la massimizzazione dei rendimenti (punteggio 3)

#### Punteggio ottenuto:

Il punteggio va riportato solo in caso di risposta alle domande 7, 8 e 9 e costituisce un ausilio nella scelta fra le diverse opzioni di investimento offerte dal fondo pensione, sulla base della seguente griglia di valutazione.

#### GRIGLIA DI VALUTAZIONE

	Punteggio fino a 4	Punteggio tra 5 e 7	Punteggio tra 8 e 12
Categoria del comparto	- Garantito - Obbligazionario puro - Obbligazionario misto	- Obbligazionario misto - Bilanciato	- Bilanciato - Azionario

L'aderente attesta che il Questionario è stato compilato in ogni sua parte e che valuterà al momento della scelta del comparto di investimento, ovvero al momento della ricezione della lettera di benvenuto, la congruità o meno della propria scelta dell'opzione di investimento sulla base del punteggio ottenuto.

L'aderente, nell'attestare che il Questionario non è stato compilato, oppure è stato compilato solo in parte, dichiara di essere consapevole che la mancata compilazione, parziale o totale, della sezione CONGRUITA' DELLA SCELTA PREVIDENZIALE non consente di utilizzare la griglia di valutazione come ausilio per la scelta dell'opzione di investimento.



Data.....



Firma.....



Il modulo deve essere inviato in originale tramite posta all'indirizzo:

FONDO COMETA C/O PREVINET CASELLA POSTALE 176 CAP 31021 MOGLIANO VENETO (TV)

COPIA PER COMETA

## OPZIONE DI INVESTIMENTO

COMETA offre la possibilità di scegliere tra 4 comparti (un ulteriore comparto non aperto agli aderenti espliciti), le cui caratteristiche sono descritte in Nota Informativa.

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità(*)	ALTRE CARATTERISTICHE
Cometa Monetario plus	Obbligazionario Puro	SI	Comparto di default in caso di RITA
Cometa Tfr silente	Garantito	SI	Comparto TFR esclusivamente per adesioni tacite
Cometa Sicurezza 2020	Obbligazionario Misto	SI	
Cometa Reddito	Bilanciato	SI	Comparto di default adesioni esplicite
Cometa Crescita	Bilanciato	SI	

L'adesione esplicita a COMETA comporta l'iniziale conferimento dei contributi al Comparto REDDITO: a seguito della ricezione della lettera di benvenuto, l'aderente può richiedere il trasferimento della propria posizione individuale ad altro comparto a prescindere dal periodo minimo di permanenza e senza costi. Nel corso del rapporto di partecipazione l'aderente può modificare il comparto (riallocazione o switch). La riallocazione riguarda sia la posizione individuale maturata sia i flussi contributivi futuri. Tra ciascuna riallocazione e la precedente deve trascorrere un periodo non inferiore a 12 mesi. Per effettuare la riallocazione l'aderente dovrà entrare nell'area riservata con le proprie credenziali e modificare il comparto di investimento.

## SOGGETTI CHE HANNO DIRITTO DI RISCATTARE LA POSIZIONE INDIVIDUALE IN CASO DI DECESSO DELL'ADERENTE

Nel caso in cui avvenga il decesso dell'aderente prima che abbia richiesto la prestazione di previdenza complementare, il capitale accumulato verrà attribuito in parti uguali agli eredi solo nel caso in cui l'aderente non abbia designato uno o più soggetti aventi titolo al riscatto. In questo ultimo caso la posizione sarà riscattata dal soggetto o dai soggetti designati dall'iscritto secondo le misure indicate nella designazione. Per effettuare, variare o revocare la designazione di uno o più soggetti, l'aderente dovrà entrare nell'area riservata con le proprie credenziali, compilare e stampare il modulo di designazione del soggetto designato e inviare tutto tramite raccomandata A.R. a: FONDO COMETA C/O PREVINET CASELLA POSTALE 176 CAP 31021 MOGLIANO VENETO (TV) allegando copia di un proprio documento d'identità in corso di validità.

## DICHIARO

- di avere ricevuto e preso visione della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa e dell'Appendice "Informativa sulla sostenibilità";
- di essere stato informato che sono disponibili sul sito [www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it) la Nota informativa, lo Statuto e ogni altra documentazione attinente al fondo pensione;
- di avere sottoscritto la Scheda "I costi" della forma pensionistica a cui risulterà già iscritto, la cui copia è allegata al presente modulo di adesione (per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la Scheda "I costi");
- che il soggetto incaricato della raccolta delle adesioni ha richiamato l'attenzione:
  - o sulle informazioni contenute nella Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e nell'Appendice "Informativa sulla sostenibilità";
  - o con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico dei costi (ISC) riportato nella Scheda "I costi" della parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa;
  - o in merito al paragrafo "Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione", nella Scheda "Presentazione" della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa, redatto in conformità alle istruzioni della COVIP e contenente proiezioni della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa relativa ad alcune figure tipo, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che si vuole conseguire;
  - o circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito [www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it);
  - o circa il diritto di beneficiare dei contributi del datore di lavoro nel caso di adesione con il versamento della contribuzione a mio carico prevista dal CCNL;
- di avere sottoscritto il "Questionario di Autovalutazione";
- di assumere ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite, ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione a Cometa, impegnandomi a comunicare ogni successiva variazione;
- di essere a conoscenza che, nel caso in cui la posizione individuale rimanga priva del tutto di consistenza per un anno, l'aderente può perdere la propria qualifica; in tali casi, infatti, il Fondo può avvalersi della clausola risolutiva espressa comunicando all'aderente, almeno 60 giorni prima del decorso del termine, che provvederà alla cancellazione dello stesso dal libro degli aderenti, salvo che questi effettui un versamento prima del decorso del suddetto termine;
- di essere consapevole e accettare che il Fondo è sollevato da ogni responsabilità derivante dal mancato aggiornamento dei miei dati personali e dagli eventuali disservizi della rete informatica ovvero da lesioni della riservatezza/conservazione dei dati trasmessi, dovuti a cause non direttamente riconducibili e/o imputabili al Fondo o alle Società di cui il Fondo dovesse avvalersi per l'invio delle comunicazioni; ove l'indirizzo e-mail fornito non sia aggiornato, il Fondo non è responsabile circa la mancata e/o puntuale ricezione delle comunicazioni a me destinate;
- di avere preso visione e letto attentamente l'informativa ex artt. 13 e 14 del Reg. UE 2016/679 e D. Lgs. n. 101/2018, allegata al presente modulo di adesione e acconsento al trattamento dei dati comuni e sensibili che mi riguardano e che verranno anche successivamente richiesti a tal fine.

## CHIEDO:

di aderire al "Fondo Nazionale Pensione Complementare per i lavoratori dell'industria metalmeccanica, della installazione di impianti e dei settori affini", in forma abbreviata "COMETA"

## DELEGO IL MIO DATORE DI LAVORO:

- a prelevare dalla mia retribuzione e dalla quota annuale del mio TFR i contributi indicati sulla presente domanda di adesione e riportati ne "Le informazioni chiave per l'aderente - Scheda "I destinatari e i contributi" della Nota informativa;
- a provvedere al versamento dei relativi importi al Fondo, secondo i termini e le modalità stabiliti dagli organi di COMETA;
- ad operare sulla mia retribuzione la trattenuta una tantum di € 5,16 da versare a COMETA quale quota di iscrizione di mia competenza (non dovuta da chi ha già una posizione aperta in COMETA).

## MI IMPEGNO:

ad osservare tutte le disposizioni previste dallo Statuto e dalle norme operative interne e a fornire tutti gli elementi utili per la costituzione e l'aggiornamento della mia posizione previdenziale. Rimane fermo che il mio consenso è condizionato al rispetto delle disposizioni della vigente normativa.



Data.....



Firma.....



Il modulo deve essere inviato in originale tramite posta all'indirizzo:

FONDO COMETA C/O PREVINET CASELLA POSTALE 176 CAP 31021 MOGLIANO VENETO (TV)

COPIA PER COMETA

## DATI RIGUARDANTI IL DATORE DI LAVORO

INDICARE SE AZIENDA  METALMECCANICA  ORAFO-ARGENTIERA  ALTRO SETTORE (EX FONDINPS)

Denominazione dell'impresa	CF/P.Iva	
Stabilimento località	Cap	Prov
Via e numero	Tel	PEC
Sede legale (se diversa) località	Cap	Prov
Via e numero	Tel	PEC
Referente aziendale	Tel	E-mail



Data ricezione modulo.....



Timbro e Firma dell'azienda.....



Il modulo deve essere inviato in originale tramite posta all'indirizzo:  
FONDO COMETA C/O PREVINET CASELLA POSTALE 176 CAP 31021 MOGLIANO VENETO (TV)

COPIA PER COMETA



## MODULO DI ADESIONE

(IL PRESENTE MODULO DI ADESIONE È PARTE INTEGRANTE E NECESSARIA DELLA NOTA INFORMATIVA E DEVE Pervenire A COMETA IN ORIGINALE A MEZZO POSTA)

Iscritto all' Albo COVIP al n.61

Call center: 0422 174 59 73

Sito: [www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it)

Mod. 028\_2023 ver.18/12/23

**ATTENZIONE:** L'adesione a COMETA deve essere preceduta dalla consegna e presa visione della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa e dell'Appendice "Informativa sulla sostenibilità". La Nota informativa e lo Statuto sono disponibili sul sito [www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it) e verranno consegnati in formato cartaceo solo su tua espressa richiesta.

In caso di iscrizione di soggetti fiscalmente a carico è necessario compilare il modulo on-line di adesione per i soggetti fiscalmente a carico, reperibile sul sito [www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it)

Io sottoscritto/a COGNOME	NOME	
NATO/A A	PROV ( ) IL / / SESSO: M F	
RESIDENTE A	PROV ( ) CAP	
VIA E NUMERO		
CODICE FISCALE	CELL	E-MAIL
N° MATRICOLA AZIENDALE	QUALIFICA E CATEGORIA	

Titolo di Studio\* \_\_\_\_\_

\*Titolo di studio: 001= Nessuno, 002= Licenza elementare, 003= Licenza media inferiore, 004= Diploma professionale, 005= Diploma media superiore, 006= Diploma universitario/laurea triennale, 007= Laurea/laurea magistrale, 008= Specializzazione post-laurea

La compilazione del presente riquadro è facoltativa non contenendo informazioni essenziali per l'esercizio dell'attività previdenziale complementare

### MODALITÀ DI COMUNICAZIONE CON IL FONDO COMETA (scegliere una delle due modalità previste)

Desidero ricevere via e-mail il Prospetto delle prestazioni pensionistiche-fase di accumulo e le ulteriori comunicazioni del Fondo (Informazioni sulle richieste di prestazione, comunicazioni informative relative alle attività del Fondo, newsletter, ecc.) e, ove possibile, tramite sistemi di messaggistica su cellulare	Desidero ricevere la corrispondenza in formato cartaceo via posta
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

COMUNICO che la mia prima occupazione, anche presso altra azienda, è

- successiva al 28 aprile 1993:  Tfr versato 100% - antecedente al 29 aprile 1993:  Tfr versato 100%  Tfr versato 40%

- di avere già una posizione aperta presso Cometa  Sì  No

### SE GIÀ SI ADERISCE AD ALTRA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE, RIPORTARE LE SEGUENTI INFORMAZIONI:

Denominazione altra forma pensionistica:

Numero iscrizione Albo tenuto dalla COVIP:

L'attuale Scheda dei costi della sopraindicata altra forma pensionistica mi è stata:  Consegnata  Non Consegnata\*

(\*) Non è prevista la consegna della Scheda dei costi solo nel caso in cui l'altra forma pensionistica non è tenuta a redigerla.

N.B. la scheda dei costi della sopraindicata altra forma pensionistica deve essere firmata SU OGNI PAGINA e inviata a Cometa insieme a questo modulo di adesione. Nel caso in cui NON si aderisca ad altra forma pensionistica, NON DEVE ESSERE BARRATA ALCUNA OPZIONE RELATIVAMENTE ALLA SCHEDA COSTI.

### Per il contributo a mio carico scelgo di versare a COMETA (SCEGLIERE UN'UNICA OPZIONE)

il contributo minimo, previsto dal contratto, accordo o regolamento e beneficiando di un contributo a carico dell'azienda

in alternativa a quello minimo previsto, un contributo superiore pari a \_\_\_\_\_%

non verso il contributo a mio carico e scelgo di aderire con il solo versamento del Tfr

Nel caso di versamento del solo Tfr sono cosciente che non mi è dovuto il contributo del datore di lavoro e autorizzo COMETA a prelevare la quota associativa annua dalla mia posizione

COPIA PER AZIENDA

## QUESTIONARIO DI AUTOVALUTAZIONE

Il Questionario di autovalutazione è uno strumento che aiuta l'aderente a verificare il proprio livello di conoscenza in materia previdenziale e ad orientarsi tra le diverse opzioni di investimento. **Si ricorda che, ai sensi dell'art. 6, comma 3 dello Statuto, l'aderente all'atto dell'adesione viene collocato nel Comparto Reddito.** A seguito della ricezione della lettera di benvenuto, l'aderente può richiedere il trasferimento della propria posizione individuale ad altro comparto a prescindere dal periodo minimo di permanenza e senza costi.

### CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA

#### 1. Conoscenza dei fondi pensione

- ne so poco
- sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze rispetto ad altre forme di investimento, in particolare di tipo finanziario o assicurativo
- ho una conoscenza dei diversi tipi di fondi pensione e delle principali tipologie di prestazioni

#### 2. Conoscenza della possibilità di richiedere le somme versate al fondo pensione

- non ne sono al corrente
- so che le somme versate non sono liberamente disponibili
- so che le somme sono disponibili soltanto al momento della maturazione dei requisiti per il pensionamento o al verificarsi di alcuni eventi personali, di particolare rilevanza, individuati dalla legge

#### 3. A che età prevede di andare in pensione?

\_\_\_\_\_ anni

#### 4. Quanto prevede di percepire come pensione di base, rispetto al suo reddito da lavoro appena prima del pensionamento (in percentuale)?

\_\_\_\_\_ per cento

#### 5. Ha confrontato tale previsione con quella a Lei resa disponibile dall'INPS tramite il suo sito web ovvero a Lei recapitata a casa tramite la "busta arancione" (cosiddetta "La mia pensione")?

- sì  no

#### 6. Ha verificato il paragrafo "Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione", nella Scheda "Presentazione", della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa, al fine di decidere quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della Sua pensione di base, tenendo conto della Sua situazione lavorativa?

- sì  no

**CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE** - Per trarre indicazioni sulla congruità della opzione di investimento scelta è necessario rispondere integralmente alle domande 7,8 e 9

#### 7. Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)

- Risparmio medio annuo fino a 3.000 Euro (punteggio 1)  Risparmio medio annuo oltre 3.000 e fino a 5.000 Euro (punteggio 2)
- Risparmio medio annuo oltre 5.000 Euro (punteggio 3)  Non so/non rispondo (punteggio 1)

#### 8. Fra quanti anni prevede di chiedere la prestazione pensionistica complementare?

- 2 anni (punteggio 1)  5 anni (punteggio 2)  7 anni (punteggio 3)
- 10 anni (punteggio 4)  20 anni (punteggio 5)  Oltre 20 anni (punteggio 6)

#### 9. In che misura è disposto a tollerare le oscillazioni del valore della Sua posizione individuale?

- Non sono disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione individuale accontentandomi anche di rendimenti contenuti (punteggio 1)
- Sono disposto a tollerare oscillazioni contenute del valore della posizione individuale, al fine di conseguire rendimenti probabilmente maggiori (punteggio 2)
- Sono disposto a tollerare oscillazioni anche elevate del valore della posizione individuale nell'ottica di perseguire nel tempo la massimizzazione dei rendimenti (punteggio 3)

#### Punteggio ottenuto:

Il punteggio va riportato solo in caso di risposta alle domande 7, 8 e 9 e costituisce un ausilio nella scelta fra le diverse opzioni di investimento offerte dal fondo pensione, sulla base della seguente griglia di valutazione.

#### GRIGLIA DI VALUTAZIONE

	Punteggio fino a 4	Punteggio tra 5 e 7	Punteggio tra 8 e 12
Categoria del comparto	- Garantito - Obbligazionario puro - Obbligazionario misto	- Obbligazionario misto - Bilanciato	- Bilanciato - Azionario

L'aderente attesta che il Questionario è stato compilato in ogni sua parte e che valuterà al momento della scelta del comparto di investimento, ovvero al momento della ricezione della lettera di benvenuto, la congruità o meno della propria scelta dell'opzione di investimento sulla base del punteggio ottenuto.

L'aderente, nell'attestare che il Questionario non è stato compilato, oppure è stato compilato solo in parte, dichiara di essere consapevole che la mancata compilazione, parziale o totale, della sezione CONGRUITA' DELLA SCELTA PREVIDENZIALE non consente di utilizzare la griglia di valutazione come ausilio per la scelta dell'opzione di investimento.



Data.....



Firma.....

## OPZIONE DI INVESTIMENTO

COMETA offre la possibilità di scegliere tra 4 comparti (un ulteriore comparto non aperto agli aderenti espliciti), le cui caratteristiche sono descritte in Nota Informativa.

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità(*)	ALTRE CARATTERISTICHE
Cometa Monetario plus	Obbligazionario Puro	SI	Comparto di default in caso di RITA
Cometa Tfr silente	Garantito	SI	Comparto TFR esclusivamente per adesioni tacite
Cometa Sicurezza 2020	Obbligazionario Misto	SI	
Cometa Reddito	Bilanciato	SI	Comparto di default adesioni esplicite
Cometa Crescita	Bilanciato	SI	

L'adesione esplicita a COMETA comporta l'iniziale conferimento dei contributi al Comparto REDDITO: a seguito della ricezione della lettera di benvenuto, l'aderente può richiedere il trasferimento della propria posizione individuale ad altro comparto a prescindere dal periodo minimo di permanenza e senza costi. Nel corso del rapporto di partecipazione l'aderente può modificare il comparto (riallocazione o switch). La riallocazione riguarda sia la posizione individuale maturata sia i flussi contributivi futuri. Tra ciascuna riallocazione e la precedente deve trascorrere un periodo non inferiore a 12 mesi. Per effettuare la riallocazione l'aderente dovrà entrare nell'area riservata con le proprie credenziali e modificare il comparto di investimento.

## SOGGETTI CHE HANNO DIRITTO DI RISCATTARE LA POSIZIONE INDIVIDUALE IN CASO DI DECESSO DELL'ADERENTE

Nel caso in cui avvenga il decesso dell'aderente prima che abbia richiesto la prestazione di previdenza complementare, il capitale accumulato verrà attribuito in parti uguali agli eredi solo nel caso in cui l'aderente non abbia designato uno o più soggetti aventi titolo al riscatto. In questo ultimo caso la posizione sarà riscattata dal soggetto o dai soggetti designati dall'iscritto secondo le misure indicate nella designazione. Per effettuare, variare o revocare la designazione di uno o più soggetti, l'aderente dovrà entrare nell'area riservata con le proprie credenziali, compilare e stampare il modulo di designazione del soggetto designato e inviare tutto tramite raccomandata A.R. a: FONDO COMETA C/O PREVINET CASELLA POSTALE 176 CAP 31021 MOGLIANO VENETO (TV) allegando copia di un proprio documento d'identità in corso di validità.

## DICHIARO

- di avere ricevuto e preso visione della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa e dell'Appendice "Informativa sulla sostenibilità";
- di essere stato informato che sono disponibili sul sito [www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it) la Nota informativa, lo Statuto e ogni altra documentazione attinente al fondo pensione;
- di avere sottoscritto la Scheda "I costi" della forma pensionistica a cui risulterà già iscritto, la cui copia è allegata al presente modulo di adesione (per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la Scheda "I costi");
- che il soggetto incaricato della raccolta delle adesioni ha richiamato l'attenzione:
  - o sulle informazioni contenute nella Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e nell'Appendice "Informativa sulla sostenibilità";
  - o con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico dei costi (ISC) riportato nella Scheda "I costi" della parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa;
  - o in merito al paragrafo "Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione", nella Scheda "Presentazione" della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa, redatto in conformità alle istruzioni della COVIP e contenente proiezioni della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa relativa ad alcune figure tipo, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che si vuole conseguire;
  - o circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito [www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it);
  - o circa il diritto di beneficiare dei contributi del datore di lavoro nel caso di adesione con il versamento della contribuzione a mio carico prevista dal CCNL;
- di avere sottoscritto il "Questionario di Autovalutazione";
- di assumere ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite, ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione a Cometa, impegnandomi a comunicare ogni successiva variazione;
- di essere a conoscenza che, nel caso in cui la posizione individuale rimanga priva del tutto di consistenza per un anno, l'aderente può perdere la propria qualifica; in tali casi, infatti, il Fondo può avvalersi della clausola risolutiva espressa comunicando all'aderente, almeno 60 giorni prima del decorso del termine, che provvederà alla cancellazione dello stesso dal libro degli aderenti, salvo che questi effettui un versamento prima del decorso del suddetto termine;
- di essere consapevole e accettare che il Fondo è sollevato da ogni responsabilità derivante dal mancato aggiornamento dei miei dati personali e dagli eventuali disservizi della rete informatica ovvero da lesioni della riservatezza/conservazione dei dati trasmessi, dovuti a cause non direttamente riconducibili e/o imputabili al Fondo o alle Società di cui il Fondo dovesse avvalersi per l'inoltro delle comunicazioni; ove l'indirizzo e-mail fornito non sia aggiornato, il Fondo non è responsabile circa la mancata e/o puntuale ricezione delle comunicazioni a me destinate;
- di avere preso visione e letto attentamente l'informativa ex artt. 13 e 14 del Reg. UE 2016/679 e D. Lgs. n. 101/2018, allegata al presente modulo di adesione e acconsento al trattamento dei dati comuni e sensibili che mi riguardano e che verranno anche successivamente richiesti a tal fine.

**CHIEDO:**  
 di aderire al "Fondo Nazionale Pensione Complementare per i lavoratori dell'industria metalmeccanica, della installazione di impianti e dei settori affini", in forma abbreviata "COMETA"

## DELEGO IL MIO DATORE DI LAVORO:

- a prelevare dalla mia retribuzione e dalla quota annuale del mio TFR i contributi indicati sulla presente domanda di adesione e riportati ne "Le informazioni chiave per l'aderente - Scheda "I destinatari e i contributi" della Nota informativa;
- a provvedere al versamento dei relativi importi al Fondo, secondo i termini e le modalità stabiliti dagli organi di COMETA;
- ad operare sulla mia retribuzione la trattenuta una tantum di € 5,16 da versare a COMETA quale quota di iscrizione di mia competenza (non dovuta da chi ha già una posizione aperta in COMETA).

## MI IMPEGNO:

ad osservare tutte le disposizioni previste dallo Statuto e dalle norme operative interne e a fornire tutti gli elementi utili per la costituzione e l'aggiornamento della mia posizione previdenziale. Rimane fermo che il mio consenso è condizionato al rispetto delle disposizioni della vigente normativa.



Data.....



Firma.....

## DATI RIGUARDANTI IL DATORE DI LAVORO

INDICARE SE AZIENDA  METALMECCANICA  ORAFO-ARGENTIERA  ALTRO SETTORE (EX FONDINPS)

Denominazione dell'impresa	CF/P.Iva	
Stabilimento località	Cap	Prov
Via e numero	Tel	PEC
Sede legale (se diversa) località	Cap	Prov
Via e numero	Tel	PEC
Referente aziendale	Tel	E-mail



Data ricezione modulo.....



Timbro e Firma dell'azienda.....

**ATTENZIONE:** L'adesione a COMETA deve essere preceduta dalla consegna e presa visione della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa e dell'Appendice "Informativa sulla sostenibilità". La Nota informativa e lo Statuto sono disponibili sul sito [www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it) e verranno consegnati in formato cartaceo solo su tua espressa richiesta.

In caso di iscrizione di soggetti fiscalmente a carico è necessario compilare il modulo on-line di adesione per i soggetti fiscalmente a carico, reperibile sul sito [www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it)

Io sottoscritto/a COGNOME	NOME	
NATO/A A	PROV ( ) IL / / SESSO: M F	
RESIDENTE A	PROV ( ) CAP	
VIA E NUMERO		
CODICE FISCALE	CELL	E-MAIL
N° MATRICOLA AZIENDALE	QUALIFICA E CATEGORIA	

Titolo di Studio\* \_\_\_\_\_

\*Titolo di studio: 001= Nessuno, 002= Licenza elementare, 003= Licenza media inferiore, 004= Diploma professionale, 005= Diploma media superiore, 006= Diploma universitario/laurea triennale, 007= Laurea/laurea magistrale, 008= Specializzazione post-laurea

La compilazione del presente riquadro è facoltativa non contenendo informazioni essenziali per l'esercizio dell'attività previdenziale complementare

## MODALITÀ DI COMUNICAZIONE CON IL FONDO COMETA (scegliere una delle due modalità previste)

Desidero ricevere via e-mail il Prospetto delle prestazioni pensionistiche-fase di accumulo e le ulteriori comunicazioni del Fondo (Informazioni sulle richieste di prestazione, comunicazioni informative relative alle attività del Fondo, newsletter, ecc.) e, ove possibile, tramite sistemi di messaggistica su cellulare	Desidero ricevere la corrispondenza in formato cartaceo via posta
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

COMUNICO che la mia prima occupazione, anche presso altra azienda, è

- successiva al 28 aprile 1993:  Tfr versato 100% - antecedente al 29 aprile 1993:  Tfr versato 100%  Tfr versato 40%

- di avere già una posizione aperta presso Cometa  Sì  No

## SE GIÀ SI ADERISCE AD ALTRA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE, RIPORTARE LE SEGUENTI INFORMAZIONI:

Denominazione altra forma pensionistica:

Numero iscrizione Albo tenuto dalla COVIP:

L'attuale Scheda dei costi della sopraindicata altra forma pensionistica mi è stata:  Consegnata  Non Consegnata\*

(\*) Non è prevista la consegna della Scheda dei costi solo nel caso in cui l'altra forma pensionistica non è tenuta a redigerla.

**N.B. la scheda dei costi della sopraindicata altra forma pensionistica deve essere firmata SU OGNI PAGINA e inviata a Cometa insieme a questo modulo di adesione. Nel caso in cui NON si aderisca ad altra forma pensionistica, NON DEVE ESSERE BARRATA ALCUNA OPZIONE RELATIVAMENTE ALLA SCHEDA COSTI.**

## Per il contributo a mio carico scelgo di versare a COMETA (SCEGLIERE UN'UNICA OPZIONE)

- il contributo minimo, previsto dal contratto, accordo o regolamento e beneficiando di un contributo a carico dell'azienda
- in alternativa a quello minimo previsto, un contributo superiore pari a \_\_\_\_\_%
- non verso il contributo a mio carico e scelgo di aderire con il solo versamento del Tfr

Nel caso di versamento del solo Tfr sono cosciente che non mi è dovuto il contributo del datore di lavoro e autorizzo COMETA a prelevare la quota associativa annua dalla mia posizione



## QUESTIONARIO DI AUTOVALUTAZIONE

Il Questionario di autovalutazione è uno strumento che aiuta l'aderente a verificare il proprio livello di conoscenza in materia previdenziale e ad orientarsi tra le diverse opzioni di investimento. **Si ricorda che, ai sensi dell'art. 6, comma 3 dello Statuto, l'aderente all'atto dell'adesione viene collocato nel Comparto Reddito.** A seguito della ricezione della lettera di benvenuto, l'aderente può richiedere il trasferimento della propria posizione individuale ad altro comparto a prescindere dal periodo minimo di permanenza e senza costi.

### CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA

#### 1. Conoscenza dei fondi pensione

- ne so poco
- sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze rispetto ad altre forme di investimento, in particolare di tipo finanziario o assicurativo
- ho una conoscenza dei diversi tipi di fondi pensione e delle principali tipologie di prestazioni

#### 2. Conoscenza della possibilità di richiedere le somme versate al fondo pensione

- non ne sono al corrente
- so che le somme versate non sono liberamente disponibili
- so che le somme sono disponibili soltanto al momento della maturazione dei requisiti per il pensionamento o al verificarsi di alcuni eventi personali, di particolare rilevanza, individuati dalla legge

#### 3. A che età prevede di andare in pensione?

\_\_\_\_\_ anni

#### 4. Quanto prevede di percepire come pensione di base, rispetto al suo reddito da lavoro appena prima del pensionamento (in percentuale)?

\_\_\_\_\_ per cento

#### 5. Ha confrontato tale previsione con quella a Lei resa disponibile dall'INPS tramite il suo sito web ovvero a Lei recapitata a casa tramite la "busta arancione" (cosiddetta "La mia pensione")?

- sì  no

#### 6. Ha verificato il paragrafo "Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione", nella Scheda "Presentazione", della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa, al fine di decidere quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della Sua pensione di base, tenendo conto della Sua situazione lavorativa?

- sì  no

**CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE** - Per trarre indicazioni sulla congruità della opzione di investimento scelta è necessario rispondere integralmente alle domande 7,8 e 9

#### 7. Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)

- Risparmio medio annuo fino a 3.000 Euro (punteggio 1)  Risparmio medio annuo oltre 3.000 e fino a 5.000 Euro (punteggio 2)
- Risparmio medio annuo oltre 5.000 Euro (punteggio 3)  Non so/non rispondo (punteggio 1)

#### 8. Fra quanti anni prevede di chiedere la prestazione pensionistica complementare?

- 2 anni (punteggio 1)  5 anni (punteggio 2)  7 anni (punteggio 3)
- 10 anni (punteggio 4)  20 anni (punteggio 5)  Oltre 20 anni (punteggio 6)

#### 9. In che misura è disposto a tollerare le oscillazioni del valore della Sua posizione individuale?

- Non sono disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione individuale accontentandomi anche di rendimenti contenuti (punteggio 1)
- Sono disposto a tollerare oscillazioni contenute del valore della posizione individuale, al fine di conseguire rendimenti probabilmente maggiori (punteggio 2)
- Sono disposto a tollerare oscillazioni anche elevate del valore della posizione individuale nell'ottica di perseguire nel tempo la massimizzazione dei rendimenti (punteggio 3)

#### Punteggio ottenuto:

Il punteggio va riportato solo in caso di risposta alle domande 7, 8 e 9 e costituisce un ausilio nella scelta fra le diverse opzioni di investimento offerte dal fondo pensione, sulla base della seguente griglia di valutazione.

#### GRIGLIA DI VALUTAZIONE

	Punteggio fino a 4	Punteggio tra 5 e 7	Punteggio tra 8 e 12
Categoria del comparto	- Garantito - Obbligazionario puro - Obbligazionario misto	- Obbligazionario misto - Bilanciato	- Bilanciato - Azionario

L'aderente attesta che il Questionario è stato compilato in ogni sua parte e che valuterà al momento della scelta del comparto di investimento, ovvero al momento della ricezione della lettera di benvenuto, la congruità o meno della propria scelta dell'opzione di investimento sulla base del punteggio ottenuto.

L'aderente, nell'attestare che il Questionario non è stato compilato, oppure è stato compilato solo in parte, dichiara di essere consapevole che la mancata compilazione, parziale o totale, della sezione CONGRUITA' DELLA SCELTA PREVIDENZIALE non consente di utilizzare la griglia di valutazione come ausilio per la scelta dell'opzione di investimento.



Data.....



Firma.....

## OPZIONE DI INVESTIMENTO

COMETA offre la possibilità di scegliere tra 4 comparti (un ulteriore comparto non aperto agli aderenti espliciti), le cui caratteristiche sono descritte in Nota Informativa.

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità(*)	ALTRE CARATTERISTICHE
Cometa Monetario plus	Obbligazionario Puro	SI	Comparto di default in caso di RITA
Cometa Tfr silente	Garantito	SI	Comparto TFR esclusivamente per adesioni tacite
Cometa Sicurezza 2020	Obbligazionario Misto	SI	
Cometa Reddito	Bilanciato	SI	Comparto di default adesioni esplicite
Cometa Crescita	Bilanciato	SI	

L'adesione esplicita a COMETA comporta l'iniziale conferimento dei contributi al Comparto REDDITO: a seguito della ricezione della lettera di benvenuto, l'aderente può richiedere il trasferimento della propria posizione individuale ad altro comparto a prescindere dal periodo minimo di permanenza e senza costi. Nel corso del rapporto di partecipazione l'aderente può modificare il comparto (riallocazione o switch). La riallocazione riguarda sia la posizione individuale maturata sia i flussi contributivi futuri. Tra ciascuna riallocazione e la precedente deve trascorrere un periodo non inferiore a 12 mesi. Per effettuare la riallocazione l'aderente dovrà entrare nell'area riservata con le proprie credenziali e modificare il comparto di investimento.

## SOGGETTI CHE HANNO DIRITTO DI RISCATTARE LA POSIZIONE INDIVIDUALE IN CASO DI DECESSO DELL'ADERENTE

Nel caso in cui avvenga il decesso dell'aderente prima che abbia richiesto la prestazione di previdenza complementare, il capitale accumulato verrà attribuito in parti uguali agli eredi solo nel caso in cui l'aderente non abbia designato uno o più soggetti aventi titolo al riscatto. In questo ultimo caso la posizione sarà riscattata dal soggetto o dai soggetti designati dall'iscritto secondo le misure indicate nella designazione. Per effettuare, variare o revocare la designazione di uno o più soggetti, l'aderente dovrà entrare nell'area riservata con le proprie credenziali, compilare e stampare il modulo di designazione del soggetto designato e inviare tutto tramite raccomandata A.R. a: FONDO COMETA C/O PREVINET CASELLA POSTALE 176 CAP 31021 MOGLIANO VENETO (TV) allegando copia di un proprio documento d'identità in corso di validità.

## DICHIARO

- di avere ricevuto e preso visione della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa e dell'Appendice "Informativa sulla sostenibilità";
- di essere stato informato che sono disponibili sul sito [www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it) la Nota informativa, lo Statuto e ogni altra documentazione attinente al fondo pensione;
- di avere sottoscritto la Scheda "I costi" della forma pensionistica a cui risulterà già iscritto, la cui copia è allegata al presente modulo di adesione (per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la Scheda "I costi");
- che il soggetto incaricato della raccolta delle adesioni ha richiamato l'attenzione:
  - o sulle informazioni contenute nella Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e nell'Appendice "Informativa sulla sostenibilità";
  - o con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico dei costi (ISC) riportato nella Scheda "I costi" della parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa;
  - o in merito al paragrafo "Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione", nella Scheda "Presentazione" della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa, redatto in conformità alle istruzioni della COVIP e contenente proiezioni della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa relativa ad alcune figure tipo, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che si vuole conseguire;
  - o circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito [www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it);
  - o circa il diritto di beneficiare dei contributi del datore di lavoro nel caso di adesione con il versamento della contribuzione a mio carico prevista dal CCNL;
- di avere sottoscritto il "Questionario di Autovalutazione";
- di assumere ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite, ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione a Cometa, impegnandomi a comunicare ogni successiva variazione;
- di essere a conoscenza che, nel caso in cui la posizione individuale rimanga priva del tutto di consistenza per un anno, l'aderente può perdere la propria qualifica; in tali casi, infatti, il Fondo può avvalersi della clausola risolutiva espressa comunicando all'aderente, almeno 60 giorni prima del decorso del termine, che provvederà alla cancellazione dello stesso dal libro degli aderenti, salvo che questi effettui un versamento prima del decorso del suddetto termine;
- di essere consapevole e accettare che il Fondo è sollevato da ogni responsabilità derivante dal mancato aggiornamento dei miei dati personali e dagli eventuali disservizi della rete informatica ovvero da lesioni della riservatezza/conservazione dei dati trasmessi, dovuti a cause non direttamente riconducibili e/o imputabili al Fondo o alle Società di cui il Fondo dovesse avvalersi per l'inoltro delle comunicazioni; ove l'indirizzo e-mail fornito non sia aggiornato, il Fondo non è responsabile circa la mancata e/o puntuale ricezione delle comunicazioni a me destinate;
- di avere preso visione e letto attentamente l'informativa ex artt. 13 e 14 del Reg. UE 2016/679 e D. Lgs. n. 101/2018, allegata al presente modulo di adesione e acconsento al trattamento dei dati comuni e sensibili che mi riguardano e che verranno anche successivamente richiesti a tal fine.

**CHIEDO:**  
 di aderire al "Fondo Nazionale Pensione Complementare per i lavoratori dell'industria metalmeccanica, della installazione di impianti e dei settori affini", in forma abbreviata "COMETA"

## DELEGO IL MIO DATORE DI LAVORO:

- a prelevare dalla mia retribuzione e dalla quota annuale del mio TFR i contributi indicati sulla presente domanda di adesione e riportati ne "Le informazioni chiave per l'aderente - Scheda "I destinatari e i contributi" della Nota informativa;
- a provvedere al versamento dei relativi importi al Fondo, secondo i termini e le modalità stabiliti dagli organi di COMETA;
- ad operare sulla mia retribuzione la trattenuta una tantum di € 5,16 da versare a COMETA quale quota di iscrizione di mia competenza (non dovuta da chi ha già una posizione aperta in COMETA).

## MI IMPEGNO:

ad osservare tutte le disposizioni previste dallo Statuto e dalle norme operative interne e a fornire tutti gli elementi utili per la costituzione e l'aggiornamento della mia posizione previdenziale. Rimane fermo che il mio consenso è condizionato al rispetto delle disposizioni della vigente normativa.



Data.....



Firma.....

## DATI RIGUARDANTI IL DATORE DI LAVORO

INDICARE SE AZIENDA  METALMECCANICA  ORAFO-ARGENTIERA  ALTRO SETTORE (EX FONDINPS)

Denominazione dell'impresa	CF/P.Iva	
Stabilimento località	Cap	Prov
Via e numero	Tel	PEC
Sede legale (se diversa) località	Cap	Prov
Via e numero	Tel	PEC
Referente aziendale	Tel	E-mail



Data ricezione modulo.....



Timbro e Firma dell'azienda.....

# ISTRUZIONI PER LA COMPILAZIONE DEL MODULO DI ADESIONE

## PER IL LAVORATORE

**Compilare in stampatello in modo chiaro e leggibile, firmare nello spazio indicato.**

1. **Dati anagrafici:** è fondamentale fornire correttamente tutti i dati richiesti, e comunicare tempestivamente al Fondo qualsiasi variazione
2. **Numero di matricola aziendale del lavoratore:** è generalmente indicato nella busta paga.
3. **Qualifica e categoria:** es. Operaio 3° livello = O3; Categoria speciale 4° livello = CS4; Impiegato 7° livello Quadro = I7Q.
4. **Prima occupazione successiva al 28 aprile 1993:** debbono barrare la casella i lavoratori la cui prima occupazione dipendente, con relativi versamenti contributivi, sia iniziata successivamente a tale data; **prima occupazione antecedente al 29 aprile 1993:** i lavoratori la cui prima occupazione dipendente, con relativi versamenti contributivi, sia iniziata prima di tale data possono scegliere, barrando la relativa casella, tra il versamento del 100% del TFR maturando e il versamento del 40% del TFR maturando.
5. **Di avere già una posizione aperta presso COMETA:** devono barrare la casella Sì i lavoratori che, a seguito di nuovo rapporto di lavoro, aderiscano nuovamente al Fondo e che non abbiano chiesto, in occasione della precedente interruzione, il riscatto o il trasferimento ad altro fondo; NO in tutti gli altri casi.
6. **Consenso al trattamento dei dati personali:** il lavoratore è tenuto a leggere l'informativa allegata al modulo di adesione prima di apporre la propria firma sul modulo di adesione.
7. **Conservare una copia del modulo di adesione**

## PER IL DATORE DI LAVORO

**Compilare in modo chiaro e leggibile, firmare nello spazio indicato.**

- ✓ Verificare l'esattezza dei dati indicati dal lavoratore.
- ✓ Controllare che il modulo sia compilato in modo chiaro e leggibile negli spazi indicati.
- ✓ L'indirizzo della sede legale deve essere indicato solo nel caso in cui non coincida con quello dello stabilimento presso il quale è occupato il lavoratore.
- ✓ Firmare il modulo e indicare la data di consegna del modulo da parte del lavoratore
- ✓ **Conservare una copia del modulo di adesione**

## INFORMATIVA EX ARTT. 13 E 14 DEL REGOLAMENTO UE 2016/679 E D. LGS. 101/2018

In conformità al Regolamento relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali nonché alla libera circolazione di tali dati (Regolamento UE 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016), Fondo Pensione COMETA con sede legale in Via Sammartini, 5 – 20125 Milano, in qualità di “Titolare del trattamento”, è tenuto a fornire alcune informazioni riguardanti l'utilizzo dei dati personali.

### DPO

Il Titolare ha nominato un responsabile della protezione dei dati (“Data Protection Officer” o “DPO”) contattabile inviando una e-mail all'indirizzo di posta elettronica: [privacy@cometafondo.it](mailto:privacy@cometafondo.it) ovvero scrivendo a: Responsabile della protezione dei dati – Data Protection Officer (DPO) c/o Fondo Pensione COMETA con sede legale in Via Sammartini, 5 – 20125 Milano.

### Dati Personali trattati dal Fondo Pensione

I Dati Personali in possesso del Fondo Pensione sono raccolti di norma direttamente presso l'aderente, ovvero per il tramite del datore di lavoro che procede alla raccolta delle adesioni, secondo le modalità indicate nella Nota Informativa, disponibile sul sito Internet del Fondo Pensione.

- a) Dati anagrafici (nome, cognome, codice fiscale); dati di contatto (numero di telefono, indirizzo e – mail, recapiti postali); caratteristiche della voce (registrazioni effettuate al call center); dati bancari (IBAN); dati previdenziali; dati relativi al titolo di studio e all'attività lavorativa; dati relativi alla presenza di finanziamenti con soggetti terzi (cessione del quinto dello stipendio);
- b) Dati particolari raccolti nel caso di anticipazione per spese sanitarie e riscatto per invalidità permanente;
- c) Dati relativi a soggetti terzi (coniuge, figli, familiari a carico, eredi o beneficiari), raccolti nel caso di: anticipazione per spese (sanitarie, prima casa ecc.) relative al coniuge o ai figli, nei casi consentiti dalla normativa; adesione dei familiari fiscalmente a carico; designazione di aventi diritto al riscatto in caso di decesso dell'aderente durante la fase di accumulo, ovvero in caso di opzione per rendita vitalizia certa o reversibile, durante la fase di erogazione; liquidazione della posizione individuale agli aventi diritto in caso di decesso dell'aderente durante la fase di accumulo.

### Finalità del trattamento e base giuridica

I dati raccolti saranno trattati per le seguenti finalità:

- a) adesione al Fondo effettuata dall'aderente o dai familiari a carico, in conformità alle previsioni statutarie e agli accordi di lavoro aziendali che disciplinano l'adesione e la contribuzione al Fondo;
- b) erogazione delle prestazioni di previdenza complementare derivanti dalla partecipazione al Fondo, di cui al D. Lgs. 252/2005, ivi compresa: 1) l'assistenza telefonica effettuata dagli addetti del call center; 2) l'erogazione per anticipazione spese;
- c) invio di newsletter, circolari e comunicazioni attinenti alla partecipazione al Fondo;
- d) effettuazione di attività amministrative, contabili, fiscali, patrimoniali collegate alla gestione delle posizioni individuali degli aderenti;
- e) trasmissione delle segnalazioni statistiche e di vigilanza alla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) e ad altre Pubbliche Autorità, ai sensi delle disposizioni vigenti;
- f) funzionamento istituzionale del Fondo e rinnovo degli Organi Collegiali;
- g) per studi e ricerche privi di finalità commerciale e/o di lucro promossi e/o realizzati dal Fondo in collaborazione con terzi, mediante l'invio di posta elettronica.

La base giuridica del trattamento è costituita dall'esecuzione del contratto di cui l'interessato è parte, dall'adempimento di obblighi di legge; per il trattamento dei dati particolari a seguito di richiesta di prestazione, facendo riferimento a quanto previsto dall'art. 9 co. 2 lett. b) e d) del GDPR 679/2016, avverrà senza preventiva acquisizione del consenso dell'aderente e degli aventi diritto, per i quali sia stata fatta richiesta della prestazione al Fondo Pensione.

La base giuridica del trattamento è pertanto, l'attuazione ed esecuzione delle previsioni normative disciplinate dalla contrattazione collettiva.

Il conferimento dei Dati dell'aderente nonché la loro comunicazione alle categorie di soggetti indicate successivamente è obbligatorio, l'eventuale rifiuto dell'interessato di fornire i propri dati ordinari e/o di prestare il consenso al trattamento di categorie particolari di dati personali comporterà l'oggettiva impossibilità per il Fondo Pensione di erogare le prestazioni correlate all'adesione al Fondo e/o di poter adempiere agli obblighi di legge inerenti al funzionamento del Fondo. Il conferimento di eventuali dati facoltativi successivamente richiesti sarà effettuato dietro consenso al trattamento dei dati e potrà essere revocato in qualsiasi momento.

### Modalità di trattamento

Il trattamento dei dati personali avviene mediante strumenti manuali ed informatici, con modalità strettamente correlate alle finalità sopra indicate e, comunque, in modo da garantire la sicurezza, la protezione e la riservatezza dei dati stessi.

I dati personali potranno essere trattati da dipendenti e collaboratori del Fondo Pensione, incaricati di svolgere specifiche operazioni necessarie al perseguimento delle finalità suddette, sotto la diretta autorità e responsabilità del Fondo Pensione e in conformità alle istruzioni che saranno dallo stesso impartite.

### Comunicazione dei dati

In taluni casi l'esecuzione del complesso delle attività connesse e/o strumentali alla gestione del Fondo pensione comporta la comunicazione di dati personali, ivi comprese categorie particolari di dati degli aderenti a società o enti esterni, quali ad esempio:

a) Datori di lavoro tenuti alla contribuzione; b) Service amministrativo per la gestione delle attività connesse alla gestione delle posizioni individuali in esecuzione degli obblighi derivanti dalla partecipazione al fondo pensione e all'assistenza da prestare agli aderenti; c) Società di revisione in esecuzione degli obblighi di revisione contabile; d) Imprese di assicurazione in esecuzione degli obblighi derivanti dalle prestazioni garantite dal fondo pensione; e) Organo di Vigilanza (COVIP) e altri enti della Pubblica Amministrazione (ad esempio, Agenzia delle Entrate) f) Società di servizi di archiviazione; g) Società di servizi di comunicazione; h) Società di servizi informatici; i) Società di consulenza aziendale; l) Società di gestione servizi web.

I Suoi dati personali non saranno oggetto di trasferimento verso Paesi extra europei o verso organizzazioni internazionali.

#### Periodo di conservazione dei dati personali

Il Fondo Pensione conserverà i dati personali obbligatori ai fini dell'adesione al Fondo e dell'erogazione delle prestazioni di previdenza complementare derivanti dalla partecipazione al Fondo, per il periodo necessario a adempiere agli obblighi di legge e per l'esercizio e/o difesa dei diritti del Titolare del Trattamento, per i dati necessari all'assistenza telefonica effettuata dagli addetti del call center saranno conservati per un massimo di 12 mesi.

#### Processo decisionale automatizzato

La informiamo inoltre che in relazione alle finalità indicate il trattamento dei Suoi dati non sarà effettuato mediante un processo decisionale automatizzato.

#### Diritto di accesso ai dati personali ed altri diritti

In relazione ai dati personali conferiti, l'Interessato potrà esercitare i diritti di cui al Regolamento UE 679/2016:

- diritto di accesso;
- diritto di ottenere la rettifica, l'integrazione, la cancellazione dei dati personali o la limitazione del trattamento degli stessi;
- diritto di opposizione al trattamento;
- diritto alla portabilità dei dati;
- diritto di revocare il consenso;
- diritto di proporre reclamo al Garante per la Protezione dei Dati Personali.

L'Interessato potrà esercitare i diritti di cui al Regolamento, scrivendo al Titolare ovvero al DPO mediante di una comunicazione scritta - a mezzo posta elettronica all'indirizzo: [privacy@cometafondo.it](mailto:privacy@cometafondo.it)