

Analisi fondo pensione negoziale



Cometa
Settore industria metalmeccanica

CARATTERISTICHE

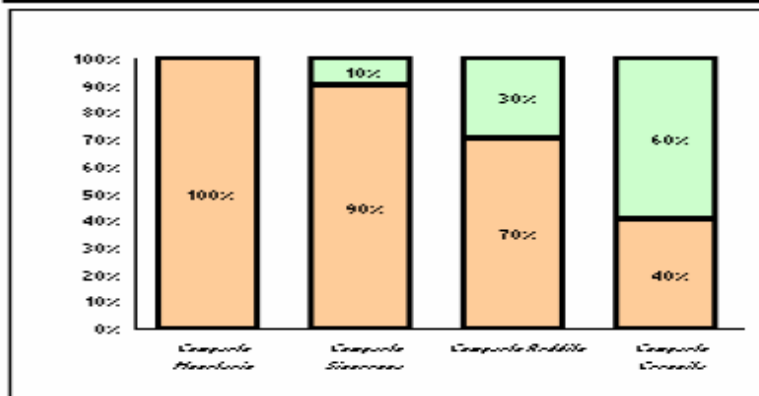
Denominazione	COMETA
Tipologia di gestione	ora Monocomparto; Multicomparto dal 01/04/2005
Regime prestazioni	Contribuzione definita
Forma giuridica	Associazione riconosciuta con D.M. lavoro 21/12/1998
Data autorizzazione esercizio	11 novembre 1998

SPESE ED ONERI DICHIARATI

Quota iscrizione una tantum	- a carico del lavoratore	€ 5,16
	- a carico dell'azienda	€ 5,16
Quota associativa	stabilita annualmente nel 2003 di € 15,6, di cui	
	- a carico del lavoratore	€ 7,8
	- a carico dell'azienda	€ 7,8
Costi gestione finanziaria	addebitati sul patrimonio	
Costi switch	attualmente € 10	

Comparti e linee d'investimento

ASSET ALLOCATION	Obbligazioni	Azioni
Comparto Monetario	100%	
Comparto Sicurezza	90%	10%
Comparto Reddito	70%	30%
Comparto Crescita	40%	60%



Informazioni sulla prossima gestione Multicomparto

La componente azionaria è riferita alla percentuale massima.

Qualora venga investita una quantità più bassa, la componente obbligazionaria si ricava per differenza.

Possibilità di cambiare comparto: switch con costo attualmente fissato a 10 €.

- Il comparto Reddito ha un profilo rischio/rendimento sostanzialmente il linea con quello dell'attuale gestione monocomparto.
- Il comparto Sicurezza ha un minimo garantito pari al 2,5%.

Cometa frenato dai listini

Caratteristiche e contribuzione

Cometa è il fondo pensione complementare per i lavoratori dell'industria metalmeccanica, dell'installazione di impianti e dei settori affini, come il settore orafa argentiero, nato dall'accordo tra le organizzazioni di categoria delle imprese (Federmeccanica, Assisital ed Intersind) e dei lavoratori (Fim, Fiom, Uilm e Fismic).

E' il più importante Fondo pensionistico complementare operante in Italia, a cui si aderisce volontariamente, con contribuzioni definite e capitalizzazione individuale.

Lo scopo esclusivo con cui nasce è quello di assicurare ai lavoratori dell'industria metalmeccanica e delle installazioni di impianti una più elevata copertura pensionistica, aggiuntiva a quella offerta dal sistema previdenziale pubblico.

La contribuzione prevede il versamento di tre quote. La quota d'azienda è pari all'1,2% della retribuzione convenzionale più EDR. La quota a carico del lavoratore è da scegliersi all'atto della compilazione della domanda di adesione tra le seguenti aliquote: 1,2% della retribuzione convenzionale più EDR oppure 1,24% o 2% o 3% o 4% della retribuzione utile al calcolo del TFR. Per quanto riguarda il TFR, la percentuale di versamento dipende dalla prima occupazione del lavoratore: se antecedente il 28/04/1993 si versa il 40% del TFR maturato nell'anno, mentre se è successiva si versa il 100% del TFR maturato.

Gestione multicomparto

Il multicomparto è la nuova offerta di Cometa basata su più profili di gestione (comparti), che offre l'opportunità di scegliere l'investimento previdenziale più adatto alle esigenze e alle caratteristiche personali di ciascun associato.

Il passaggio alla gestione multicomparto è già in atto e l'attivazione dei comparti avverrà il 1 aprile 2005 - al termine degli adempimenti operativi e autorizzativi-.

Cometa ha individuato quattro diversi comparti (vedi tabella riportata nella prima pagina) tra i quali è possibile scegliere in funzione delle esigenze, della propensione al rischio e della necessità di copertura integrativa di ogni aderente.

Il comparto "Monetario Plus", il comparto "Reddito" ed il comparto "Crescita" sono caratterizzati da una gestione finanziaria senza garanzia di risultato: il rendimento dei comparti sarà determinato dall'andamento dei mercati in cui sono effettuati gli investimenti con diversi profili di rischio/rendimento.

Solo il comparto Sicurezza ha una garanzia di rendimento che opera con la seguente modalità: alla scadenza pattuita con i gestori del comparto (che è stata fissata al 31/03/2010) verrà riconosciuto ai soli associati che a tale data saranno presenti in questo comparto un rendimento lordo minimo garantito del 2,5% annuo per il periodo effettivo di permanenza nel comparto stesso.

Nel caso in cui un aderente non dovesse esprimere in modo esplicito la propria scelta verrà inserito nel comparto denominato reddito. A proposito dei costi di gestione finanziaria, essi sono determinati in funzione del patrimonio dei singoli comparti come si può notare nella tabella riportata a lato. La scelta del comparto è obbligatoria.

Costi gestione finanziaria

Comparto	Patrimonio ⁽¹⁾			
	0-30 milioni €	30-60 milioni €	60-90 milioni €	oltre 100 milioni €
Monetario Plus	0,14%	0,12%	0,10%	0,08%
Sicurezza ⁽²⁾	0,12%			
Reddito	0,16%	0,14%	0,12%	0,10%
Crescita	0,18%	0,02%	0,14%	0,12%

I costi di gestione finanziaria, sono determinati in funzione del patrimonio dei singoli comparti. (1) L'aliquota commissionale si applica al raggiungimento del patrimonio indicato, sull'intero patrimonio. (2) Tale costo potrà subire leggere variazioni, in funzione dell'ammontare affidato ai singoli gestori, entro un limite compreso tra 0,09% e 0,18%

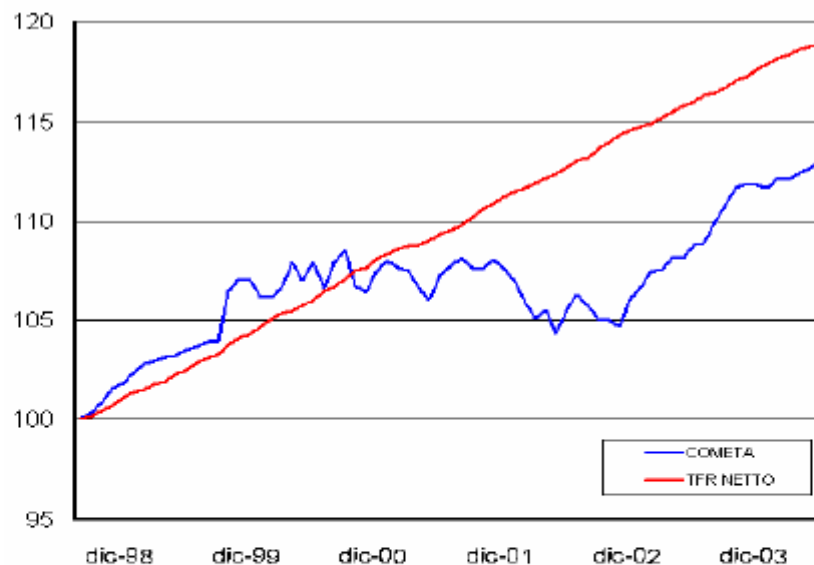
Analisi

Rendimenti annui e rendimento totale

I rendimenti calcolati sono riportati per ogni singolo anno solare, da inizio 1999 a ottobre 2004. Il rendimento totale è in termini di incremento assoluto dalla data di partenza dell'analisi. La performance del Fondo riflette oneri di gestione e fiscali sullo stesso gravanti. Per un corretto raffronto il TFR dal 01/01/2001 è calcolato al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili al Fondo.

Serie	1999	2000	2001	2002	2003	ott.04	Totale
Fondo COMETA	3,90%	3,90%	0,23%	-2,27%	4,05%	2,82%	13,14%
TFR netto	3,10%	3,53%	2,87%	3,12%	2,85%	2,10%	18,90%

Confronto tra fondo Cometa e TFR netto



Nel periodo considerato (da inizio 1999 a ottobre 2004) i rendimenti del fondo Cometa (pari a 1314 %) sono inferiori alla rivalutazione del TFR (pari a 18,9%).

Su tale performance incidono i risultati non brillanti del 2001 e 2002 a causa della forte discesa dei mercati azionari.

Negli altri anni il fondo pensione ha sempre battuto il TFR.