



XXXXXXXXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXX

Roma, 4 marzo 2016

COMUNICAZIONE PERIODICA AGLI ISCRITTI PER L'ESERCIZIO 2015

Gentile Associato/a,

Le inviamo la comunicazione periodica per l'anno 2015, redatta in conformità alle nuove disposizioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP), emanate in data 22 luglio 2011 così composta:

- Parte prima. Dati relativi alla posizione individuale** - è suddivisa in tre sezioni:
 - Nella "Sezione 1. Dati identificativi" vengono preliminarmente evidenziati i dati e le notizie riguardanti l'identificazione dell'iscritto.
 - Nella "Sezione 2. Dati riepilogativi" vengono indicati, per l'anno di riferimento, il valore della posizione individuale maturata, il risultato netto di gestione e il TER riguardanti la linea (o le linee) di investimento cui l'aderente partecipa.
 - Nella "Sezione 3. Posizione individuale maturata" vengono sviluppati i dati di dettaglio della posizione dell'iscritto. In questa sezione si dà in primo luogo conto della composizione e del valore della posizione individuale maturata alla fine dell'anno di riferimento, si opera il confronto con quanto risultante alla fine dell'anno precedente, e viene fornito il dettaglio delle operazioni effettuate in corso d'anno. Seguono talune informazioni relative alla linea di investimento scelta: il rendimento conseguito, la spiegazione dell'andamento della gestione nell'anno, la serie dei rendimenti degli ultimi 3, 5 e 10 anni rapportati ai relativi benchmark. Per tutte le altre informazioni relativa alla gestione della linea di investimento scelta, lo Schema opera un rinvio alla nota informativa.
- Parte seconda. Informazioni generali** - Questa sezione è dedicata alle informazioni generali, fra cui vanno riportate le variazioni che, nel periodo di riferimento, hanno interessato la forma pensionistica (laddove non abbiano già costituito oggetto di apposita comunicazione individuale), nonché quelle ulteriori informazioni che devono essere diffuse agli aderenti sulla base di specifiche indicazioni che la Covip ha fornito in corso d'anno.
- Progetto Esemplificativo Personalizzato** - Proiezione sull'andamento futuro del proprio piano previdenziale.

Le ricordiamo che sul sito internet del Fondo www.fondopegaso.it è disponibile tutta la documentazione aggiornata del Fondo (Statuto, Nota Informativa e modulistica) ed è inoltre possibile consultare, in qualunque momento, la propria posizione accedendo all' **Area Riservata** agli associati.

Qualora non fosse ancora in possesso o avesse smarrito la password, potrà richiederla collegandosi al sito www.fondopegaso.it, cliccando su "Hai smarrito la password" oppure compilando l'apposito modulo e inviandolo insieme a copia del documento di identità.

Con la finalità di garantire agli iscritti un'adeguata assistenza per quanto concerne le richieste di chiarimento in ordine sia alla presente comunicazione che, più in generale, al funzionamento di Pegaso, è attivo presso il fondo un servizio di call center, attivo tutti i giorni, dal lunedì al giovedì, dalle ore 09:30 alle ore 13:30 e dalle ore 15:00 alle ore 17:00, il venerdì dalle ore 09:30 alle ore 13:30.

Il numero da contattare è il seguente: Tel. 06/85357425 Fax 06/85302540.

E' inoltre possibile richiedere informazioni attraverso la posta elettronica scrivendo all'indirizzo: info@fondopegaso.it.

La circostanza è gradita per porgerLe cordiali saluti.

Il Presidente
Roberto Arioli

Il Direttore
Andrea Mariani



C.F. 97154520585
Via Savoia 82 - 00198 Roma

FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE PER I DIPENDENTI DELLE IMPRESE DI SERVIZI DI PUBBLICA UTILITA' E PER I DIPENDENTI DI FEDERUTILITY

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 100

Comunicazione Periodica agli aderenti per l'anno 2015

Il fondo pensione negoziale PEGASO è responsabile della completezza e veridicità delle notizie e dei dati contenuti nella presente comunicazione.

La presente comunicazione, redatta dal fondo pensione negoziale PEGASO secondo lo Schema predisposto dalla COVIP, viene trasmessa ai soggetti che risultano iscritti al 31 dicembre 2015.

Le Comunicazioni periodiche possono essere messe a disposizione sull'area riservata in alternativa alla spedizione postale. Tale possibilità è offerta, dando il consenso alla pubblicazione della Comunicazione periodica e confermando l'indirizzo e-mail a cui si desidera ricevere le notifiche di pubblicazione, nell'area riservata del Fondo PEGASO. Con le medesime modalità è possibile modificare la scelta effettuata.

Unitamente alla presente comunicazione è trasmesso il Progetto esemplificativo personalizzato. Il progetto rappresenta una stima dell'evoluzione tempo per tempo della posizione individuale e dell'importo della prestazione complementare attesa.

Parte prima. Dati relativi alla posizione individuale

SEZIONE 1 - Dati identificativi

Datore di lavoro:	XXXXXXXXXXXXXXXX
Cognome e Nome:	XXXXXXXXXXXXXXXX
Luogo e data di nascita:	XXXXXXXXXXXXXXXX
Residenza:	XXXXXXXXXXXXXXXX XXXXXXXXXXXXXXXX
Codice Fiscale:	XXXXXXXXXXXXXXXX
Tipologia di adesione:	SU BASE COLLETTIVA
Codice di adesione:	XXXXXXXXXXXXXXXX
Data di adesione a PEGASO:	01/12/1999
Data di iscrizione alla previdenza complementare:	
Beneficiari, in caso di premorienza, designati:	NO
Contratti di finanziamento contro cessione di quote dello stipendio notificati a PEGASO:	NO

AVVERTENZE:

Si raccomanda di verificare la completezza ed esattezza dei dati riportati e di aggiornarli laddove necessario inviando, via email o per posta ordinaria, l'apposito modulo (disponibile sul sito web nella sezione dedicata alla modulistica).

Si ricorda che, in caso di decesso dell'iscritto prima della maturazione del diritto alla prestazione pensionistica, laddove non sia stata fatta diversa designazione, la posizione può essere riscattata solo dagli eredi.

SEZIONE 2 - Dati riepilogativi al 31/12/2015

Valore della posizione individuale (euro): 43.647,73

Rendimento netto del comparto GARANTITO (*): 0,88%

Costi del comparto GARANTITO (TER) (**): 0,395%

Integrazione di garanzia al 31/12/2015 (euro) (***) : 0,00

(*) Il dato indica il rendimento (al netto della tassazione e degli oneri sostenuti) realizzato dal comparto nel 2015. Questo rendimento differisce da quello della posizione individuale (vedi nota alla Tabella Entrate e Uscite – Sezione 3), che risente del momento in cui le entrate e le uscite si sono realizzate.

(**) Il dato esprime l'incidenza dei costi effettivamente sostenuti nell'anno per la gestione finanziaria e amministrativa (ad eccezione degli oneri connessi alla negoziazione dei titoli e di quelli fiscali) sul patrimonio del comparto alla fine del 2015.

(***) L'importo di garanzia complessivamente maturato sarà corrisposto nei seguenti casi:

permanenza nel comparto fino al 31/12/2017 o prima di quella data in caso di richiesta della prestazione pensionistica o di riscatto per invalidità permanente, inoccupazione superiore ai 48 mesi o decesso.

L'importo di garanzia complessivamente maturato **non** sarà corrisposto nei seguenti casi:

cambio di comparto e richiesta di anticipazione o di riscatto parziale prima del 31/12/2015 o prima di quella data in casi di richiesta di riscatto per perdita dei requisiti di partecipazione diversi da quelli sopra citati.

SEZIONE 3 - Posizione individuale maturata

Comparti	Posizione individuale al 31/12/2014				Posizione individuale al 31/12/2015			
	Ripartizione percentuale	Numero quote	Valore quota (euro)	Valore della posizione individuale (euro)	Ripartizione percentuale	Numero quote	Valore quota (euro)	Valore della posizione individuale (euro)
GARANTITO	100,00%	3.323,624	11,776	39.137,47	100,00%	3.674,094	11,880	43.647,73
TOTALE	100,00%			39.137,47	100,00%			43.647,73

Entrate e Uscite	Nel corso dell'anno 2015	Al 31/12/2015
A] Totale entrate	4.181,48	41.127,73
- contributi lavoratore	2.110,72	21.923,68
- contributi datore lavoro	509,66	8.007,12
- TFR	1.561,10	11.196,93
- trasferimenti da altra forma pensionistica	0,00	0,00
- reintegri di anticipazioni		
B] Totale uscite	-20,00	-355,36
- anticipazioni	0,00	0,00
- quote associative	-20,00	-345,36
- riscatti parziali	0,00	0,00
- spese prerogative individuali	0,00	-10,00
C] POSIZIONE INDIVIDUALE AL 31/12/ 2014	39.137,47	
D] POSIZIONE INDIVIDUALE AL 31/12/2015	43.647,73	
VARIAZIONE DELLA POSIZIONE INDIVIDUALE (D - C)	4.510,26	
dovuta ai flussi in entrata e in uscita (A - B)	4.161,48	
dovuta alla redditività netta della gestione (*)	348,78	

(*) Si tratta della variazione della posizione individuale, in euro, realizzata nel 2015 come risultato della gestione finanziaria, ovvero del rendimento (in euro) al netto della tassazione e degli oneri sostenuti. Questo valore differisce da quello che si ricaverebbe applicando alla posizione individuale il rendimento del comparto (Sezione 2), in quanto risente del momento in cui le entrate e le uscite si sono realizzate.

Dettaglio delle operazioni effettuate dall'1/1/2015 al 31/12/2015

Tipologia di operazione	Data competenza	Data operazione	Entrate				Uscite	Spese dirett. a carico	Ammon. invest./disinves.	Data quota	Comparto	Valore quota	N. quote
			Contributo aderente	Contributo azienda	TFR	Altro							
Contributo	31/12/2014	16/01/2015	162,69	39,81	846,82	0,00	0,00	0,00	1.049,32	31/01/2015	GARANTITO	11,822	88,757
Quota associativa	31/01/2015	31/01/2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-20,00	-20,00	31/01/2015	GARANTITO	11,822	-1,692
Contributo	31/01/2015	16/02/2015	162,24	39,72	0,00	0,00	0,00	0,00	201,96	28/02/2015	GARANTITO	11,894	16,980
Contributo	28/02/2015	16/03/2015	165,07	40,29	0,00	0,00	0,00	0,00	205,36	31/03/2015	GARANTITO	11,909	17,243
Contributo	31/03/2015	16/04/2015	162,96	39,86	0,00	0,00	0,00	0,00	202,82	30/04/2015	GARANTITO	11,911	17,028
Contributo	30/04/2015	18/05/2015	164,95	40,27	0,00	0,00	0,00	0,00	205,22	31/05/2015	GARANTITO	11,927	17,206
Contributo	31/05/2015	17/06/2015	326,35	79,81	0,00	0,00	0,00	0,00	406,16	30/06/2015	GARANTITO	11,868	34,224
Contributo	30/06/2015	16/07/2015	161,99	39,67	0,00	0,00	0,00	0,00	201,66	31/07/2015	GARANTITO	11,921	16,917
Contributo	31/07/2015	17/08/2015	167,22	40,72	0,00	0,00	0,00	0,00	207,94	31/08/2015	GARANTITO	11,863	17,529
Contributo	31/08/2015	16/09/2015	166,21	40,52	0,00	0,00	0,00	0,00	206,73	30/09/2015	GARANTITO	11,858	17,434
Contributo	30/09/2015	16/10/2015	168,25	40,93	0,00	0,00	0,00	0,00	209,18	31/10/2015	GARANTITO	11,894	17,587
Contributo	31/10/2015	16/11/2015	302,79	68,06	0,00	0,00	0,00	0,00	370,85	30/11/2015	GARANTITO	11,913	31,131
Contributo	30/11/2015	17/12/2015	0,00	0,00	714,28	0,00	0,00	0,00	714,28	31/12/2015	GARANTITO	11,880	60,125
Totale			2.110,72	509,66	1.561,10	0,00	0,00		4.161,48				350,469

Riepilogo dei contributi versati e non dedotti	Anno 2014	Totale al 31/12/ 2014
		0,00

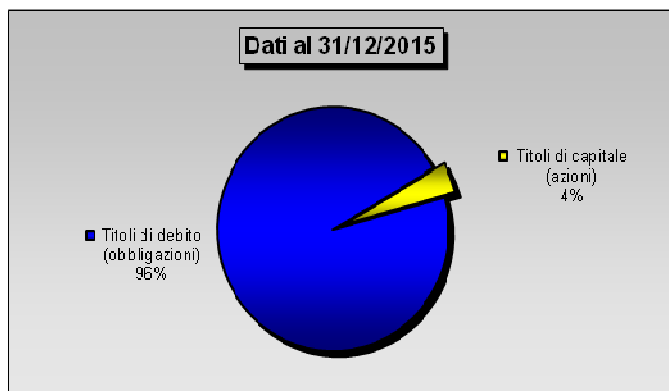
L'ammontare dei contributi non dedotti riportato è relativo alle comunicazioni ricevute da PEGASO.

AVVERTENZE:

Si richiama l'attenzione sull'opportunità di verificare la correttezza delle informazioni riportate rispetto a quanto risultante dalla documentazione a disposizione, ovvero a quanto stabilito a livello contrattuale.

I contributi sopraesposti sono soltanto quelli che, nel corso dell'anno, sono stati effettivamente versati al Fondo, già attribuiti alla posizione individuale e disponibili per l'investimento anche se non ancora trasformati in quote. I contributi relativi all'ultimo periodo di contribuzione dell'anno, se versati nel corso dell'anno successivo, verranno riportati nella prossima comunicazione periodica.

Si ricorda di comunicare per iscritto, entro il 31 dicembre del corrente anno l'importo di eventuali contributi che nell'anno precedente non hanno fruito della deduzione fiscale, al fine di evitare una doppia imposizione in fase di liquidazione delle prestazioni.

Ripartizione della posizione individuale per strumenti finanziari


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

Qualora si ritengano le caratteristiche comparto non più adeguate alle proprie esigenze, è possibile modificare la scelta compilando e trasmettendo al Fondo il modulo reperibile sul sito web o presso la sede del fondo.

Rendimenti				
	2015	3 anni (2013-2015)	5 anni (2011-2015)	10 anni (2005-2014)
Comparto Garantito	0,88%	1,45%	1,70%	
Benchmark (*)	0,71%	1,62%	2,25%	
Benchmark TFR	1,25%	1,43%	1,90%	

(*) Il benchmark sintetizza l'andamento dei mercati finanziari in cui investe il fondo e consente di operare un confronto rispetto all'investimento effettuato.

Sono sopra riportati i rendimenti del comparto Garantito dell'ultimo anno e degli ultimi 3 e 5 anni in confronto con il relativo benchmark. Nell'esaminare i dati sui rendimenti occorre tener presente che:

- i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- il rendimento del comparto risente degli oneri di gestione che invece non influenzano l'andamento del benchmark;
- il rendimento del comparto e del benchmark sono calcolati al netto degli oneri fiscali.

Nell'anno 2015 il rendimento netto del comparto Garantito è stato dello 0,88%. Il risultato della gestione finanziaria deriva dai proventi per interessi e cedole e dall'andamento del valore dei titoli azionari ed obbligazionari.

La gestione delle risorse è prevalentemente orientata verso titoli obbligazionari di media durata denominati in Euro e con un elevato rating con un limite nella componente azionaria del 10%. Lo stile di gestione adottato ha privilegiato titoli obbligazionari dell'area Euro e titoli azionari dei principali paesi aderenti all'OCSE.

AVVERTENZA: Si ricorda che i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

Costi (TER)(*) - 2015	
Comparto Garantito	
- Oneri di gestione finanziaria	0,181%
- Oneri di gestione amministrativa	0,214%
Totale	0,395%

(*) Il Total Expenses Ratio (TER) esprime l'incidenza dei costi effettivamente sostenuti nell'anno per la gestione finanziaria e amministrativa (a eccezione degli oneri connessi alla negoziazione dei titoli e di quelli fiscali) sul patrimonio del comparto alla fine del 2015.

AVVERTENZA: Il TER esprime un dato medio del comparto che, in genere, non coincide con il costo sostenuto dal singolo aderente.

Parte seconda. Informazioni generali

Si riportano di seguito le variazioni che, nel corso dell'anno 2015 e fino alla data di approvazione della presente comunicazione, hanno interessato il fondo pensione Pegaso.

1. Destinatari: livelli contributivi

Per gli iscritti cui si applica il CCNL FUNERARI, a far data dal 1° gennaio 2015, è prevista una contribuzione aggiuntiva del datore di lavoro in cifra fissa pari a 13 euro per 12 mensilità (rispetto agli 8 euro già erogati).

In conseguenza della chiusura del Fondo Gas in data 1° dicembre 2015, a decorrere dal 1° settembre 2016 è previsto l'aumento contrattuale previsto dal CCNL GAS ACQUA pari a 8 euro mensili per 13 mensilità parametrati al V livello. A tale riguardo maggiori dettagli saranno disponibili in un'apposita circolare che sarà pubblicata sul sito del fondo pensione.

2. Modifiche statutarie

Le modifiche deliberate dall'Assemblea dei Delegati il 20 novembre 2014 (con riferimento agli articoli 5 co. 7, 6 co. 3, 18 co. 1, 21 co. 6, 22 co. 1 e 24 co. 1. come illustrato nella Comunicazione Annuale 2014), sono state oggetto di interventi correttivi da parte del CdA in data 23 aprile 2015 e 28 maggio 2015, con riferimento alla migliore definizione della possibilità di suddividere la posizione su due comparti. Le modifiche statutarie sono state approvate dalla Covip in data 30 giugno 2015.

La L. 125 del 6 agosto 2015 ha convertito in legge il DL del 19 giugno 2015 n. 78 introducendo all'art. 7 i commi 9-septies e seguenti relativi alla soppressione a far data dal 1° dicembre 2015 del Fondo integrativo dell'assicurazione generale obbligatoria per l'invalidità, la vecchiaia e superstiti a favore del personale dipendente dalle aziende private del gas (Fondo Gas), di cui alla legge 6 dicembre 1971, n. 1084, e successive modificazioni.

A fronte di ciò è stato necessario il CdA ha aggiornato lo Statuto sotto i seguenti aspetti:

- si determina una nuova fattispecie di fonte di finanziamento del fondo pensione, costituita dal contributo ex Fondo Gas, per la quale è stato necessario aggiornare le modalità di finanziamento (Art. 8 co. 1.);
- se il lavoratore non iscritto a Pegaso non esprime la sua volontà entro 6 mesi dall'entrata in vigore della legge (15 febbraio 2016), attraverso il meccanismo del silenzio assenso il contributo viene versato al fondo pensione collettivo di riferimento, determinando una nuova fattispecie di adesione tacita al fondo pensione. Tale previsione ha avuto impatto sugli articoli 5 co. 7, 6 co. 2, 8 co. 1, 5, 6 e 10, 33 co. 4 e 7;
- la legge ha previsto che ai fini della determinazione dell'anzianità necessaria per la richiesta delle prestazioni pensionistiche di cui al decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252, è considerata utile la data di iscrizione al Fondo Gas, per cui è stato necessario adeguare le previsioni statutarie relative alle prestazioni pensionistiche (art.10 co. 2);
- la legge ha altresì previsto che il contributo ex Fondo Gas possa essere destinato esclusivamente alla forma collettiva di riferimento o altra forma individuata dalla contrattazione collettiva, rendendo necessario prevedere che in caso di trasferimento a forma individuale della posizione di un iscritto che ha destinato il Contributo ex Fondo Gas a Pegaso permanga il rapporto associativo con esclusivo riferimento al versamento di tale contributo (art. 12 co. 1).

In recepimento della modifica della fonte istitutiva, è stato previsto che in caso di adesione tramite tacito conferimento il contributo ex Fondo Gas sia destinato al comparto Garantito, mentre per coloro che siano già iscritti afferisca al comparto o alla combinazione già scelta (art.6 co.2). Tale modifica è stata approvata dalla Covip in data 9 febbraio 2016.

3. Gestione finanziaria

Per l'anno 2015 non si sono rilevate situazioni di conflitto di interesse riferite al dettato dell'art. 8 comma 7 del Decreto del Ministero del Tesoro n. 703/1996 in base alle comunicazioni ricevute dai Gestori.

Nel corso del 2015 e della prima parte del 2016 si è provveduto a verificare l'asset allocation strategica, anche in vista

del recepimento delle nuove norme introdotte dal D.M. 166/2014. Dall'analisi effettuata è emerso la necessità di apportare alcuni correttivi per migliorare la redditività attesa, la diversificazione del fondo e ridurre l'esposizione valutaria per rispettare il nuovo limite del 30% a livello di comparto.

Con decorrenza 1° marzo 2016 si determinano i seguenti cambiamenti:

1. modifica dei benchmark dei tre comparti:
 - a. per il comparto Bilanciato il nuovo benchmark è 40% BofA Merrill Lynch 1-7 Year Euro Government Index + 15% BofA Merrill Lynch Global excluding Japan Government Index euro hedged + 10% BofA Merrill Lynch Emu Corporate All mat + 5% Barclays US Issuer Scored Corporate Euro Hedged Index + 22% MSCI Daily TR Net World Euro + 3% MSCI Emerging Markets Daily Net TR Eur + 5% MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return Index;
 - b. per il comparto Dinamico il nuovo benchmark è 35% BofA Merrill Lynch 1-7 Year Euro Government Index + 15% BofA Merrill Lynch Global excluding Japan Government Index euro hedged + 20% MSCI Daily TR Net World Euro + 5% MSCI Emerging Markets Daily Net TR Eur + 25% MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return Index;
 - c. per il comparto Garantito il nuovo benchmark è 95% BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Government Index + 5% MSCI Daily TR Net World Euro;
2. modifica dei limiti di investimento a livello di comparto:
 - a. per il comparto Bilanciato l'introduzione di una quota azionaria dei paesi emergenti (max 5%), di una quota obbligazionaria governativa globale escluso il Giappone (max 12%), una quota obbligazionaria corporate Investment Grade US (max. 8,5%) e altre più ridotte possibilità tattiche che potranno essere utilizzate da alcuni gestori se ritenute utili;
 - b. per il comparto Dinamico l'introduzione di una quota azionaria dei paesi emergenti (max 6%), di una quota obbligazionaria governativa globale escluso il Giappone (max 25%) e altre più ridotte possibilità tattiche che potranno essere utilizzate da alcuni gestori se ritenute utili; in tale comparto è stata prevista una copertura valutaria anche con riferimento ai mercati azionari, in ragione del limite introdotto dal D.M. 166/2014 relativo all'esposizione valutaria extra euro (max 30%).

Per le caratteristiche di dettaglio dei singoli comparti si rinvia alla Nota Informativa.

4. Variazione dei costi imputati al patrimonio

Si ricorda, come già comunicato nel 2015, che la struttura dei costi a copertura delle spese amministrative è costituita da una quota associativa annuale e da una quota sul patrimonio.

In media il prelievo per iscritto nell'anno 2015 è stato pari a 33,39 euro (32,37 euro nel 2014).

Il 27 gennaio 2016 il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha deliberato in relazione alla struttura dei costi:

- di mantenere la quota associativa pari a 20 euro ed è stato suddiviso in quattro tranche il prelievo sul patrimonio (rimasto immutato nella misura di 0,049% del patrimonio);
- di mantenere la quota associativa per i soggetti fiscalmente a carico pari a 10 euro per tutta la durata del rapporto (e non solo per i primi 3 anni dall'adesione, come in precedenza previsto).

5. Gestione amministrativa

Le spese complessive del Fondo per l'anno 2015 ammontano a € 1.136.728,00. Essendo state le entrate pari ad € 1.156.177,36, si è generato un avanzo positivo di gestione pari a € 19.449,36, che verrà utilizzato per coprire parte delle spese amministrative del 2016.

Il Service Amministrativo del Fondo è Servizi Previdenziali Srl il cui contratto scade il 30/06/2016.

A seguito del processo selettivo effettuato il fondo ha individuato il nuovo service nella società Accenture Managed Services.

6. Regolamento del fondo pensione

Il Regolamento è stato nuovamente aggiornato in data 7 luglio 2015. Le modifiche proposte interessano:

- introduzione del Titolo IV relativo alla Riallocazione della posizione individuale, al fine di fornire agli iscritti

maggiori dettagli sul funzionamento dell'offerta finanziaria del Fondo;

- eliminazione nell'Articolo 5.3 Importo della prestazione pensionistica complementare, del riferimento all'importo dell'assegno sociale;
- introduzione nell'Articolo 5.9 Modalità di richiesta del riscatto, comma 7 lett. c) della possibilità di presentare il riscatto per invalidità anche corredato dalla certificazione dell'Inps;
- eliminazione nell'Articolo 5.10 Spese del costo di 20 € precedentemente previsto per le pratiche di riscatto in presenza di cessione del V.

7. Organi sociali

A maggio 2015 vi sono state le elezioni per la nuova Assemblea dei Delegati.

L'Assemblea si è riunita per la prima volta l'11 luglio 2015 per eleggere i nuovi organi sociali.

Il Consiglio ha eletto Presidente Roberto Arioli in rappresentanza dei lavoratori e Vice Presidente Gianluca Delbarba in rappresentanza delle aziende.

Il Collegio Sindacale ha eletto quale Presidente del Collegio dei Sindaci Barbara Zanardi.

L'incarico di controllo interno è stato attribuito a Rina Fabianelli per il triennio 2015-2018.

8. Novità relative al Documento sulle Anticipazioni e sul Regime Fiscale

In data 29 gennaio 2015 è stato aggiornato il Documento sul regime Fiscale, per modificare l'aliquota di imposizione dall'11,50% al 20% e per introdurre un periodo che consenta di chiarire come tale nuova aliquota venga ridotta in base alla tipologia di investimenti effettuati. È stata inoltre aggiornata la sezione Prestazioni per introdurre un periodo che chiarisca quale sia la base imponibile della prestazione.

Il Documento sul Regime Fiscale è stato poi ulteriormente modificato in data 28 maggio 2015, ai fini dell'eliminazione delle condizioni di maggior favore previste per i terremotati del maggio e del giugno 2012.

Gli stessi riferimenti sono stati eliminati anche dal Documento sulle Anticipazioni.

9. Modifiche normative

La Legge 23 dicembre 2014, n. 190 (Legge di Stabilità 2015) ha introdotto una serie di novità rilevanti di interesse per gli iscritti ai fondi pensione:

- conferma del Bonus Renzi per i redditi 2014;
- possibilità di ricevere in busta paga il Tfr maturando nel periodo compreso fra il 1° marzo 2015 e il 30 giugno 2018 (alla data del 28 febbraio non si dispone del DPCM attuativo, pertanto non si possono definire le relative modalità operative);
- innalzamento dell'imposizione fiscale sui rendimenti dei fondi pensione, con effetto retroattivo sull'anno 2014;
- innalzamento dell'imposizione fiscale sulla rivalutazione del Tfr dall'11% al 17% a partire dal 1° gennaio 2015.

In particolare ha modificato il regime fiscale dei rendimenti delle forme pensionistiche complementari prevedendo l'innalzamento al 20% dell'imposta sostitutiva da applicare al risultato di gestione maturato nel 2014 rispetto all'aliquota dell'11,5% precedentemente in vigore, già aumentata dello 0,5% in seguito a quanto previsto dalla Legge 23 giugno 2014, n. 89.

La nuova disciplina retroagisce al 2014, seppure con i correttivi previsti dal comma 624 della "legge di stabilità 2015", che ha previsto particolari modalità di determinazione della base imponibile volte ad assicurare l'imposizione nella previgente misura dell'11,5% relativamente al risultato di gestione riferibile alle erogazioni effettuate nel corso del 2014. Inoltre, la norma prevede che la nuova aliquota non sia interamente applicata ai redditi da titoli del debito pubblico italiani ed equiparati che mantengono, attraverso un parziale concorso alla formazione della base imponibile, una tassazione effettiva del 12,5%.

Ai fini della determinazione del valore della quota al 31 dicembre 2014, il Fondo, nelle more dei chiarimenti interpretativi da parte dell'Agenzia delle Entrate, pervenuti solo in data 13 febbraio 2015, ha applicato le nuove disposizioni a partire dalla prima valorizzazione utile del 2015, imputando a tale periodo di imposta anche la differenza derivante dall'applicazione della nuova normativa ai rendimenti 2014, in accordo con la deroga di cui alla circolare COVIP del 9 gennaio 2015. Tale impostazione è risultata coerente con quanto successivamente comunicato dalla COVIP con circolare del 6 marzo 2015 nella quale si precisa che: *"per i fondi pensione che abbiano effettuato l'ultima*

valorizzazione del 2014 senza tenere conto dell'incremento di tassazione, in coerenza con la richiamata Circolare COVIP del 9 gennaio 2015, la maggiore imposta successivamente determinata venga imputata al bilancio/rendiconto 2015.”.

Nel seguito sono esposti gli effetti che si sarebbero registrati sul patrimonio di ciascun comparto e sul relativo valore quota al 31 dicembre 2014 laddove la differenza derivante dall'applicazione della nuova normativa fosse stata imputata direttamente al bilancio 2014.

	Maggiore imposta per il 2014	ANDP 31/12/2014 con maggiore imposta	Variazione ANDP 2014 con maggiore imposta	Incidenza su ANDP 31/12/2014
Comparto Bilanciato	3.120.558	649.512.266	87.579.072	0,48%
Comparto Dinamico	451.804	60.406.459	11.125.693	0,74%
Comparto Garantito	3.916	63.771.200	8.372.962	0,01%
Totale fondo pensione	3.576.278	773.689.925	107.077.726	0,46%

Per ulteriori dettagli si rinvia al Bilancio 2014, disponibile sul sito.

10. Indagine sulla soddisfazione degli iscritti 2016

Si invitano tutti gli iscritti a compilare il questionario disponibile sul sito del fondo pensione www.fondopegaso.it.

11. Recapiti di posta elettronica e consenso all'invio esclusivamente in modalità elettronica per la comunicazione periodica

Per facilitare la comunicazione con il Fondo Vi invitiamo a verificare i vostri indirizzi e i recapiti nella sezione della Vostra area riservata aggiungendo se non presente il vostro indirizzo email, dando il consenso alla ricezione della comunicazione periodica e di tutte le comunicazioni del fondo via email.

12. Reclami

Il reclamo è una comunicazione scritta, indirizzata al fondo pensione, con la quale si intendono segnalare irregolarità, criticità o anomalie relative alla gestione del fondo stesso. Per presentare un reclamo al proprio fondo pensione, bisogna compilare e spedire al fondo il modulo di presentazione dei reclami di seguito disponibile ed inviarlo via mail alla casella elettronica reclami@fondopegaso.it. Il fondo pensione darà risposta a chi presenta il reclamo entro 45 giorni dal ricevimento della richiesta completa.

È possibile acquisire le informazioni generali riguardanti il fondo pensione PEGASO e il suo andamento, consultando la Nota informativa; la Nota è disponibile gratuitamente in formato cartaceo presso la sede del Fondo e del datore di lavoro e in formato elettronico sul sito web. Su richiesta, la Nota può essere inviata agli interessati.

Sito web
Sul sito web www.fondopegaso.it , nella sezione “Statuto e Nota informativa” sono disponibili, oltre alla Nota informativa, lo Statuto, il Regolamento, i documenti sul regime fiscale, sulle rendite e sulle anticipazioni. Nella sezione Documenti sono disponibili i Bilanci. Su richiesta, i predetti documenti possono essere inviati agli interessati.
Consultazione della posizione individuale on line
Nella sezione “Evoluzione della posizione individuale” dell'area riservata del sito web è possibile verificare la posizione individuale e l'evolversi della stessa. L'accesso all'area riservata è consentito inserendo il codice fiscale e la <i>password</i> personale (modificabile).
Assistenza tecnica
Il personale del Fondo è a disposizione degli aderenti dal lunedì al giovedì, dalle ore 9,30 alle ore 13,30 e dalle ore 15,00 alle ore 17,00, il venerdì dalle ore 9,30 alle ore 13,30, al numero: 06/85357425. È inoltre attivo il servizio <i>e-mail</i> : info@fondopegaso.it .
Comunicazioni e richieste
Sede legale: Via Savoia, 82 – 00198 Roma - Tel.: 06/85357425- Fax: 06/85302540



PEGASO
Fondo Pensione Chiuso
iscritto all'Albo COVIP al n. 100

Stima della pensione complementare Progetto Esemplificativo Personalizzato

XXXXXXXXXXXXX

Il presente Progetto esemplificativo contiene una stima della pensione complementare per consentirti una valutazione sintetica e prospettica del tuo programma previdenziale. Al contempo costituisce uno strumento utile per aiutarti nelle scelte relative alla partecipazione, come ad esempio il livello di contribuzione.

Avvertenza: gli importi di seguito riportati sono basati su procedure di stima e su ipotesi di calcolo che potrebbero non trovare conferma nel corso del rapporto. In tal caso la posizione individuale effettivamente maturata e la prestazione pensionistica corrispondente risulteranno differenti da quelle qui riportate. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo ne' il Fondo Pensione Pegaso, ne' la COVIP.

Avvertenza: i valori di contributo riportati di seguito fanno riferimento ai dati in possesso del Fondo Pensione e potrebbero non coincidere con il versamento stabile del lavoratore e con le percentuali definite dal contratto di lavoro o accordi aziendali.

Informazioni e ipotesi utilizzate per la stima

Data di nascita XXXXXXXXX
Sesso Uomo
Data di adesione al Fondo PEGASO XXXXXXXXX
Data di riferimento del Progetto 31/12/2015

a) Ipotesi definite dalla COVIP

- Tasso atteso di inflazione 2,00%
- Tasso atteso di crescita della contribuzione/retribuzione (in termini reali): 1,00%
- Basi demografiche per il calcolo della rendita: IPS55
- Basi finanziarie per il calcolo della rendita: 0,00%
- Costo relativo alla trasformazione della posizione individuale in rendita: 1,25%

b) Informazioni del Fondo Pensione

- Costi nella fase di accumulo:

Costi ricorrenti 20,00 E. annui
 (Comparto - Garantito) Costo indiretto sul montante maturato con calcolo giornaliero dei ratei 0,268% annuo

- Rendimenti:

Comparto	Rendimento medio atteso [1]	Rendimento minimo garantito [2]	Composizione del profilo d'investimento [3]
(Garantito)	2,000%	Il comparto prevede a titolo di garanzia minima di rivalutazione il rimborso dei contributi versati	Ob: 100,00%

c) Informazioni relative all'Aderente

- Et  al momento dell'adesione: 43 anni e 7 mesi
- Et  al momento della simulazione: 59 anni e 7 mesi
- Misura della contribuzione:
 - contributo del datore di lavoro: 509,66 E.
 - contributo del lavoratore: 2.110,72 E.
 - contributo del TFR: 1.561,10 E.
- Somma di tutti i contributi gi  versati alla data di riferimento: 41.127,73 E.

Profilo di investimento:

Nome comparto	Composizione profilo di investimento [3]	Posizione individuale maturata alla data dell'analisi
Garantito	Ob: 100,00%	43.648

N.B.: si consiglia di consultare la Nota informativa per maggiori dettagli sulla effettiva composizione e descrizione del profilo di investimento del comparto.

Avvertenza: laddove riscontri che le informazioni di cui al punto c) non corrispondano (o non corrispondano piu') alla tua situazione personale, puoi comunicare al Fondo i dati piu' aggiornati utilizzando l'apposito modulo oppure aggiornare i dati procedendo con un nuovo progetto esemplificativo collegandoti al sito www.fondopegaso.it

Fase di accumulo: stima dell'evoluzione della posizione individuale

La tabella che segue riporta una stima della evoluzione della tua posizione individuale nel corso della fase di accumulo. La prima riga corrisponde alla posizione individuale effettivamente maturata alla data di riferimento.

Data di riferimento della simulazione	Eta' anagrafica	Versamenti lordi nell'anno (euro)	Versamenti lordi cumulati (euro)	Posizione individuale a fine periodo (euro) Scenario medio (*)(**)
31/12/2015	59 anni	n.d.	41.128	43.648
31/12/2016	60 anni	4.223	45.351	48.339
31/12/2017	61 anni	4.266	49.617	53.137
31/12/2018	62 anni	4.308	53.925	58.026
31/12/2019	63 anni	4.351	58.276	63.007
31/12/2020	64 anni	4.395	62.671	68.082
31/12/2021	65 anni	4.439	67.109	73.252
29/05/2022	66 anni	1.868	68.977	74.580

Avvertenze:

- il valore dei versamenti cumulati e della posizione individuale e' riportato in termini reali ed e' pertanto gia' al netto degli effetti dell'inflazione.
- la stima tiene conto della tassazione sui risultati conseguiti, ma non della tassazione sulle prestazioni. Non vengono inoltre considerati i vantaggi fiscali derivanti dalla possibilita' di dedurre i contributi. In generale, la partecipazione alle forme di previdenza complementare consente di fruire di benefici fiscali, per questo ti consigliamo di leggere attentamente il "Documento sul regime fiscale".
- l'eta' di possibile pensionamento dell'iscritto dipende dal relativo regime previdenziale di base e dalla normativa tempo per tempo vigente. A eta' inferiori a quelle rappresentate corrispondono, a parita' di altre condizioni, rate di rendita piu' basse.
- la posizione individuale maturata e' soggetta a variazioni in conseguenza della variabilita' dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione. La variabilita' e' tendenzialmente piu' elevata quanto maggiore e' il contenuto azionario del profilo d'investimento. Anche se la stima non prende in considerazione tale variabilita', nelle valutazioni bisogna tener conto di questo importante elemento.
- (*) scenario calcolato sulla base delle indicazioni COVIP sul rendimento degli investimenti. (**) L'importo del montante maturato al termine e' di scarsa entita', pertanto e' possibile optare per la restituzione del montante integralmente in forma capitale.

Fase di erogazione: stima della prima rata di rendita (euro)

Al 31/12/2015 la posizione individuale accumulata e' pari a 43.647,73 E. Nel caso teorico di interruzione dei versamenti e rendimenti effettivi futuri pari all'inflazione, la rata di rendita annua stimata all'eta' di pensionamento di 66 anni, e' stimata pari a 2.083,68 E. annui.

Età di pensionamento	66 anni	67 anni	68 anni	69 anni	70 anni
Data di pensionamento	29/05/2022	29/05/2023	29/05/2024	29/05/2025	29/05/2026
Posizione individuale maturata	74.580	79.822	85.165	90.606	96.148
Somma di tutti i contributi versati	68.977	73.479	78.026	82.618	87.256
Versamenti lordi dell'anno	1.868	1.887	1.906	1.925	1.944
Rata annuale di rendita vitalizia immediata [4]	3.560	3.974	4.427	4.924	5.470

Su tua richiesta l'esemplificazione puo' essere integrata con riferimento a una diversa tipologia di rendita, tra quelle offerte dalla forma pensionistica.

[1] il tasso di rendimento, espresso in termini reali, e' calcolato sulla base della composizione (azionaria/obbligazionaria) del profilo di investimento prescelto. Alla componente azionaria e' attribuito un rendimento del 4% annuo e a quella obbligazionaria del 2% annuo. Il tasso e' espresso al lordo dei costi e della tassazione.

[2] per una descrizione completa dei termini in cui opera la garanzia si raccomanda la lettura del Regolamento e della Nota informativa del Fondo.

[3] "Az": Azionario - "Ob": Obbligazionario

[4] la rata di rendita si riferisce ad una rendita vitalizia immediata senza reversibilita' ottenuta mediante conversione dell'intera posizione individuale maturata al momento dell'accesso al pensionamento. Il valore indicato e' al lordo delle imposte ed e' espresso in termini reali.