

FONDAEREO

Fondo pensione complementare naviganti del trasporto aereo piloti e assistenti di volo



I RISULTATI FINANZIARI DI FONDAEREO NEL 2016

L'offerta di investimento di Fondaereo si articola su quattro comparti di investimento:

- ▶ Prevalentemente obbligazionario/protezione;
- ▶ Bilanciato/equilibrio;
- ▶ Prevalentemente azionario/crescita;
- ▶ Garantito.

Quest'ultimo offre come garanzia la restituzione del capitale e accoglie il Tfr dei lavoratori che, entro sei mesi dalla data di prima assunzione, non esprimono una scelta in merito alla destinazione del proprio Tfr.

L'investimento delle risorse avviene tenendo conto della soddisfazione di molteplici preferenze in termini di rischio/rendimento dei propri aderenti. Maggiore è il rischio, inteso come variabilità del rendimento di un'attività finanziaria, maggiore sarà il rendimento. Nel corso del 2016, i mercati finanziari hanno visto registrare una forte variabilità del valore dei titoli di capitale (le azioni) e valori prossimi allo zero per quel che riguarda i titoli obbligazionari (in particolare i titoli di Stato). Ad esempio, un titolo di Stato tedesco a 10 anni offriva un rendimento prossimo allo zero (in alcuni momenti dell'anno anche negativo).

Dato il contesto, i risultati raggiunti nel 2016 dai gestori finanziari selezionati dal fondo sono da considerarsi ottimi. I comparti di investimento con un alto investimento in titoli azionari hanno ottenuto ottime performance grazie alla capacità dei gestori di cogliere le opportunità che i mercati hanno offerto con le forti oscillazioni dei prezzi. I comparti completamente obbligazionari hanno invece ottenuto rendimenti prossimi allo zero (in linea con l'andamento del mercato).

COSA SONO AZIONI E OBBLIGAZIONI?

Le azioni rappresentano quote di capitale di una azienda, il possessore, quindi, sopporta il rischio d'impresa che deriva dall'essere proprietario dell'azienda per la quota parte di azioni possedute. Gli azionisti saranno remunerati con il pagamento del dividendo soltanto se l'azienda avrà realizzato utili.

Le obbligazioni sono un prestito del mercato a un soggetto chiamato emittente. Esse non rappresentano capitale dell'emittente, quindi la loro remunerazione prescinde dalla realizzazione di utili e avviene, in ogni caso, mediante cedole. Trattandosi di un prestito, alla scadenza l'emittente rimborsa il capitale prestato. Il rendimento delle obbligazioni dipende dalla durata del prestito (più è lunga la durata più l'interesse sarà elevato), e dall'affidabilità dell'emittente che è valutata dalle agenzie di rating (rischio di controparte o di credito: un emittente poco affidabile dovrà pagare un interesse più alto rispetto a uno maggiormente affidabile). In linea generale, le obbligazioni emesse dagli Stati sovrani (i titoli di Stato), sono più sicure di quelle emesse dalle società private. L'obbligazione è un titolo quotato, il suo prezzo, quindi, varia nel tempo in base all'andamento dei tassi di interesse (rischio di tasso). Se i tassi di interesse salgono, i prezzi delle obbligazioni già emesse diminuiscono perché quelle nuove offrono un rendimento più elevato. Viceversa, se i tassi di interesse calano, le obbligazioni già in circolazione si apprezzano poiché offrono un rendimento maggiore rispetto a quelle di nuova emissione.

COMPARTI	COMPOSIZIONE AZIONI/OBBLIGAZIONI	CLASSIFICAZIONE*
Garantito	100% obbligazioni	Garantito
Prevalentemente obbligazionario/protezione	85% obbligazioni - 15% azioni	Obbligazionario misto
Bilanciato/equilibrio	65% obbligazioni - 35% azioni	Bilanciato
Prevalentemente azionario/crescita	70% azioni - 30% obbligazioni	Azionario

* I comparti di investimento dei fondi pensione vengono classificati secondo la composizione dei benchmark di riferimento dichiarati nella Nota Informativa.

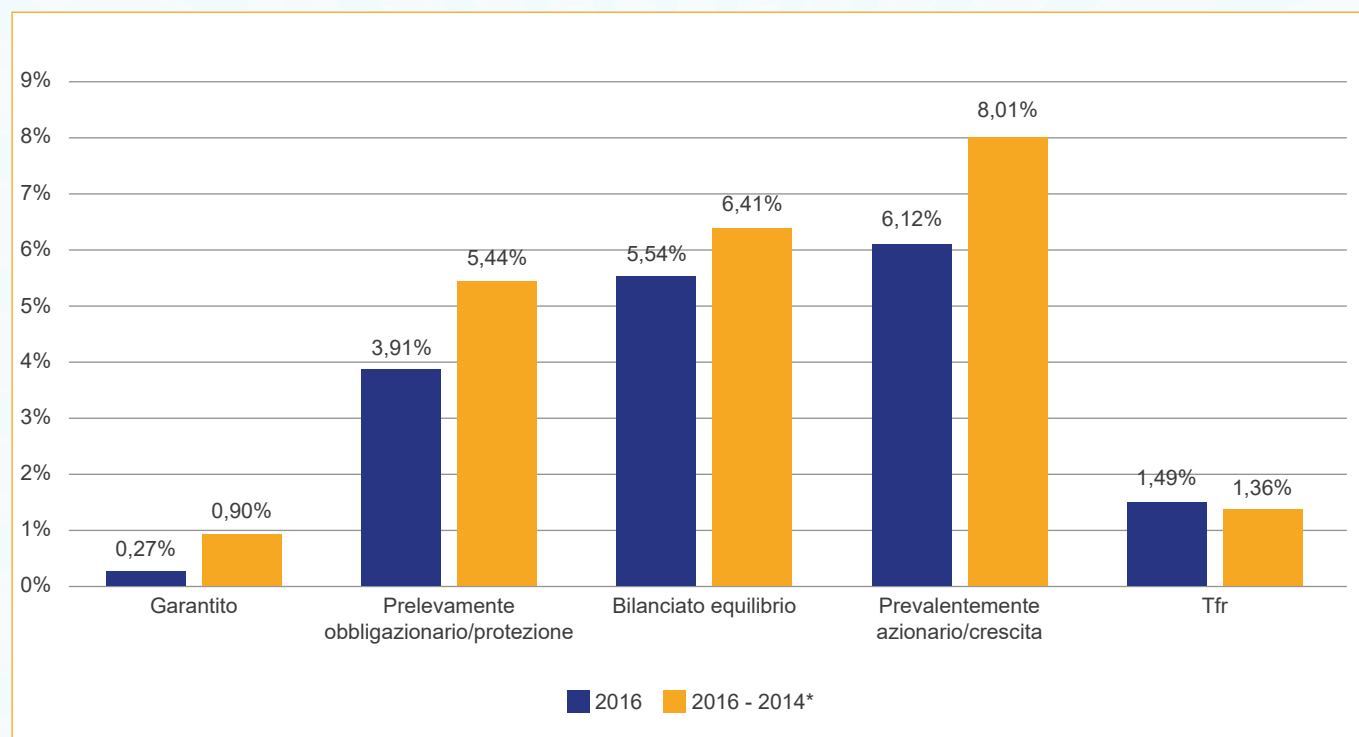
In particolare, il comparto Prevalentemente azionario/crescita, che investe in azioni il 70% delle risorse, ha ottenuto la redditività più elevata con un rendimento pari a 6,12%; il comparto Bilanciato/equilibrio, che investe in azioni il 35% delle risorse, ha ottenuto un rendimento pari a 5,54%; il comparto Prevalentemente obbligazionario/protezione, che investe il 1'85% delle risorse in obbligazioni, ha registrato un rendimento pari a 3,91%; infine il comparto Garantito caratterizzato da una allocazione delle risorse meno rischiosa, 100% obbligazionario, ha ottenuto un rendimento pari a 0,27%.

Allungando l'orizzonte temporale di riferimento, vediamo come il rendimento medio annuo composto¹ ottenuto

dal fondo pensione tra il 2014 e il 2016 si mantiene positivo per tutti e quattro i comparti.

I rendimenti dei comparti, ad eccezione di quello garantito, hanno fatto notevolmente meglio rispetto alla rivalutazione del Trattamento di fine rapporto della quale hanno beneficiato i lavoratori che hanno deciso di lasciare il Tfr in azienda. Tuttavia, nel confrontare la rivalutazione del TFR con i rendimenti dei fondi pensione è necessario tener conto che si tratta di due fattispecie diverse e non perfettamente comparabili. La rivalutazione del TFR è determinata dal Codice Civile e non è un rendimento proprio in quanto non è un investimento finanziario.

RENDIMENTI FONDAEREO VS TFR

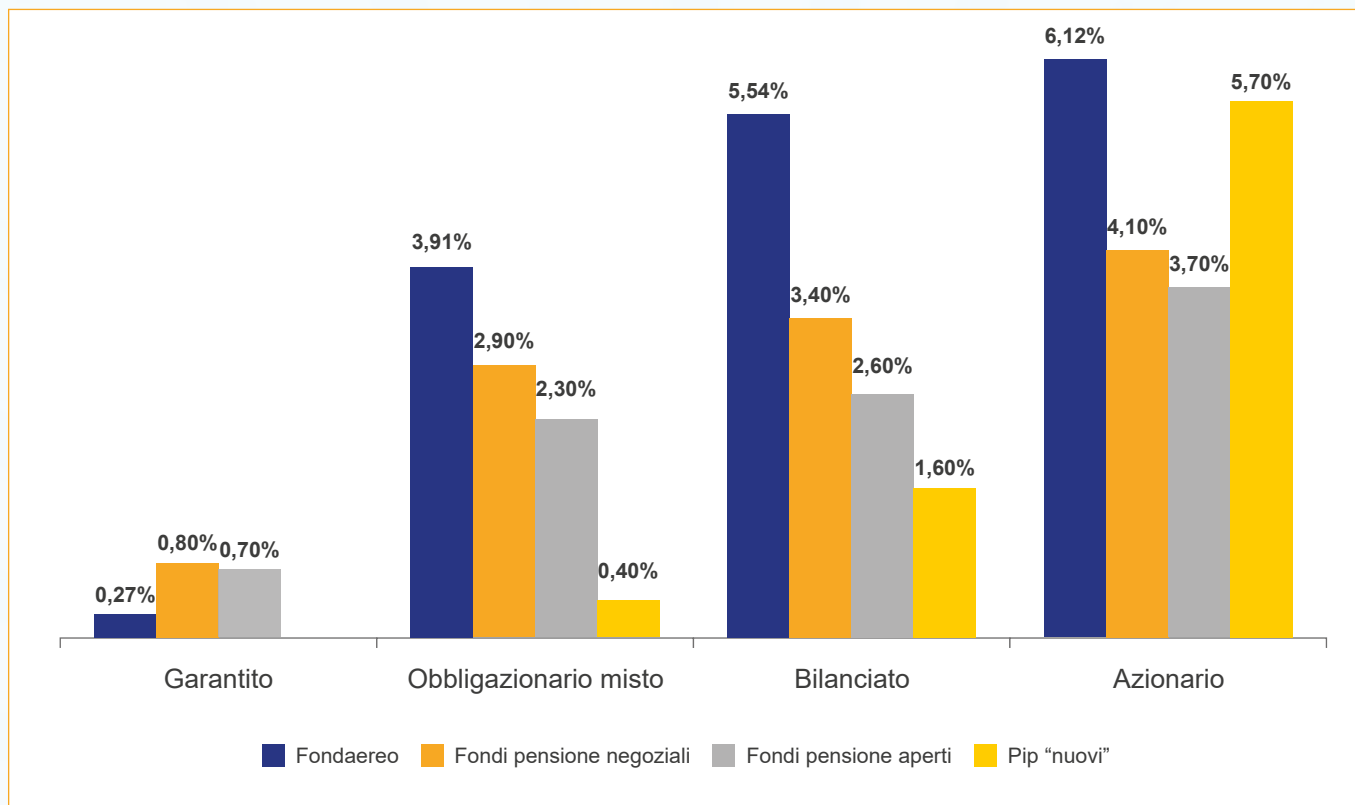


* Il rendimento rappresentato è il rendimento medio annuo composto negli anni 2014,2015 e 2016, ovvero il rendimento annuale medio che il comparto ha ottenuto nel triennio considerato.

È da considerare inoltre che il lavoratore che aderisce al fondo pensione, versando anche il contributo a proprio carico, ha diritto al versamento del contributo del datore di lavoro, beneficiando così di somme (e quindi rendimenti) che in altro modo non gli spetterebbero, nonché di vantaggi fiscali attraverso la deduzione dei contributi dal reddito e di una tassazione di favore sui rendimenti maturati e sulle prestazioni.

I risultati finanziari ottenuti nel 2016 sono stati in media positivi per tutte le forme pensionistiche complementari. Mettendo a confronto i rendimenti di Fondaereo con i risultati ottenuti dal mercato dei fondi pensione, emerge, ad eccezione del comparto garantito, una performance significativamente positiva per tutte le linee di investimento.

¹ Rendimento annuale medio che il comparto ha ottenuto nel triennio considerato.



* I rendimenti delle gestioni separate dei PIP "nuovi" non sono disponibili per l'anno 2016.

LE POSSIBILITÀ PER GLI ISCRITTI COLPITI DAL SISMA

Fondaereo sostiene tutti i suoi aderenti colpiti profondamente dai terremoti di agosto e di ottobre 2016.



L'aiuto da parte di Fondaereo in favore delle popolazioni del centro Italia colpite dal sisma, si concretizza nella possibilità per gli aderenti di poter **richiedere un'anticipazione agevolata** del proprio capitale accumulato.

Gli aderenti a Fondaereo residenti in un uno dei comuni colpiti dai terremoti del 24 agosto, del 26 e del 30 ottobre 2016, infatti, **potranno richiedere fin da subito un'anticipazione** per acquistare o ristrutturare la prima casa oppure per far fronte ad altre esigenze, **indipendentemente dagli anni di adesione al Fondo**.

Infatti, gli iscritti non dovranno più rispettare il vincolo temporale degli otto anni di adesione (come stabilito dalla disciplina ordinaria della previdenza complemen-

tare) per poter usufruire delle anticipazioni.

Inoltre, sulle somme richieste in anticipo per acquistare o ristrutturare la casa o per far fronte ad altre esigenze, verrà applicata sui montanti accumulati dal 1 gennaio 2007, anziché la normale tassazione prevista per questa tipologia di anticipazioni (aliquota del 23%), **una tassazione agevolata**. Per le anticipazioni per acquisto, ristrutturazione della casa o per altre esigenze, infatti, sarà adottata la stessa tassazione applicata alle anticipazioni per le spese sanitarie, **con un'aliquota del 15% che**, dal 16° anno di adesione a Fondaereo, si ridurrà di 0,3% ogni anno, fino ad arrivare all'aliquota minima del 9%.



Per quanto riguarda la consistenza delle anticipazioni, invece, il **limite massimo richiedibile rimane del 75%** del proprio capitale per acquisto o ristrutturazione della prima casa e **del 30%** per le altre esigenze.

Queste agevolazioni contenute nell' art.48, comma 13-bis, della Legge 229 del 2016 sono di fatto una deroga alle normali regole che disciplinano il funzionamento dei Fondi Pensione (disciplinate dal D.Lgs 252/2005) e sono **valide**, dal 24 agosto 2016, **per tre anni**.

Per poter sfruttare questa deroga e quindi per poter richiedere un'anticipazione fin da subito con una tassazione agevolata, è necessario fornire al Fondo una dichiara-

zione della propria residenza in uno dei comuni colpiti dal sisma, tramite **un'autocertificazione di residenza** (allegato 3 al modulo di richiesta anticipazione). Per poter richiedere un'anticipazione agevolata è importante che l'aderente dichiari che, nelle date del 24 agosto, del 26 o del 30 ottobre 2016, risiedeva in uno dei comuni colpiti dal sisma. L'aver cambiato la residenza in seguito a queste date, così come un futuro trasferimento di residenza, non comportano la perdita di questi benefici.

Per richiedere l'anticipazione agevolata basterà:

- 1 Compilare il modulo di richiesta anticipazione, che si trova sul sito internet nella sezione "Modulistica;
- 2 Barrare la casella relativa al motivo per la quale si richiede l'anticipazione (ristrutturazione/acquisto, oppure altre esigenze)
- 3 Allegare l'autocertificazione in cui si dichiara la propria residenza nei comuni di riferimento. Proprio il requisito della residenza, infatti, consentirà agli iscritti di poter accedere alle anticipazioni agevolate.

La lista dei comuni colpiti dal sisma è riportata nell'ultima pagina del modulo di richiesta anticipazione.

		Cosa prevede la norma che regola la previdenza complementare D.Lgs 252 del 2005 *	Cosa cambia con la deroga prevista dall' Art.48, comma 13-bis, della Legge 229 del 2016 **
Anticipazione	Acquisto/ ristrutturazione prima casa	Dopo 8 anni di iscrizione al Fondo pensione Fondaereo	immediatamente
	Altre esigenze		
Tassazione	Acquisto/ ristrutturazione prima casa	23%	Dal 15% al 9%
	Altre esigenze		
Percentuale massima richiedibile	Acquisto/ ristrutturazione prima casa	75%	75%
	Altre esigenze	30%	30%

* Il D. Lgs. 252/2005 è la disciplina delle forme pensionistiche complementari

** La Legge 229/ 2016, di conversione del decreto legge n.189/2016 si applica dal 24 agosto 2016 per tre anni.



FONDAEREO LANCIA UNA NUOVA APP PER I PROPRI ISCRITTI

Gli iscritti a Fondaereo grazie alla nuova App potranno tenere sotto controllo la propria posizione individuale ed accedervi direttamente dal proprio smartphone.

L'App permette di visionare la propria posizione previdenziale che si compone: dei rendimenti, dei contributi versati, dall'azienda e dall'aderente, dei versamenti del Tfr e dell'ammontare della propria posizione maturata nel vecchio Fondo e migrata in Fondaereo dopo la fusione. Inoltre, viene segnalato se possibile o meno effettuare lo *switch* verso un altro comparto.

L'App propone all'iscritto una pagina dedicata alle anticipazioni nella quale vengono riportati i dati relativi: alla data di iscrizione, agli anni di permanenza e all'ammontare della propria posizione. In questa pagina, cliccando sull'icona corrispondente al tipo di anticipazione offerta (acquisto, spese sanitarie, etc.) è possibile visionare i

dati relativi: alla percentuale massima che si può richiedere, al saldo totale delle anticipazioni richieste (se ce ne sono state) e alla stima del valore dell'anticipazione. L'App offre ai propri iscritti anche un'altra serie di dati interessanti tra cui: l'entità dei contributi suddivisi per anno e per mese, le informazioni sui contributi che l'iscritto può dedurre dalla propria dichiarazione dei redditi (nel rispetto del limite stabilito dalla legge); i valori quota e il rischio connesso al proprio comparto d'investimento.

La nuova App si configura come uno strumento che il Fondo pensione Fondaereo ha pensato per consentire ai propri iscritti di avere sempre a disposizione la propria posizione contributiva e di accedere facilmente ai documenti del Fondo.

Al via le procedure per l'elezione dei Delegati dell'Assemblea

Fondaereo rinnova le cariche dei Delegati dell'Assemblea del Fondo, relative sia ai lavoratori Assistenti di volo sia ai Piloti.

Ogni lavoratore iscritto avrà a disposizione la scheda elettorale con le varie liste dei candidati presentate al Fondo e validate dal Consiglio di Amministrazione.

Dal 24 aprile 2017 e fino al 15 maggio 2017 i lavoratori iscritti potranno votare, attraverso la procedura telematica, seguendo le istruzioni che saranno trasmesse tramite specifica e preventiva comunicazione.

