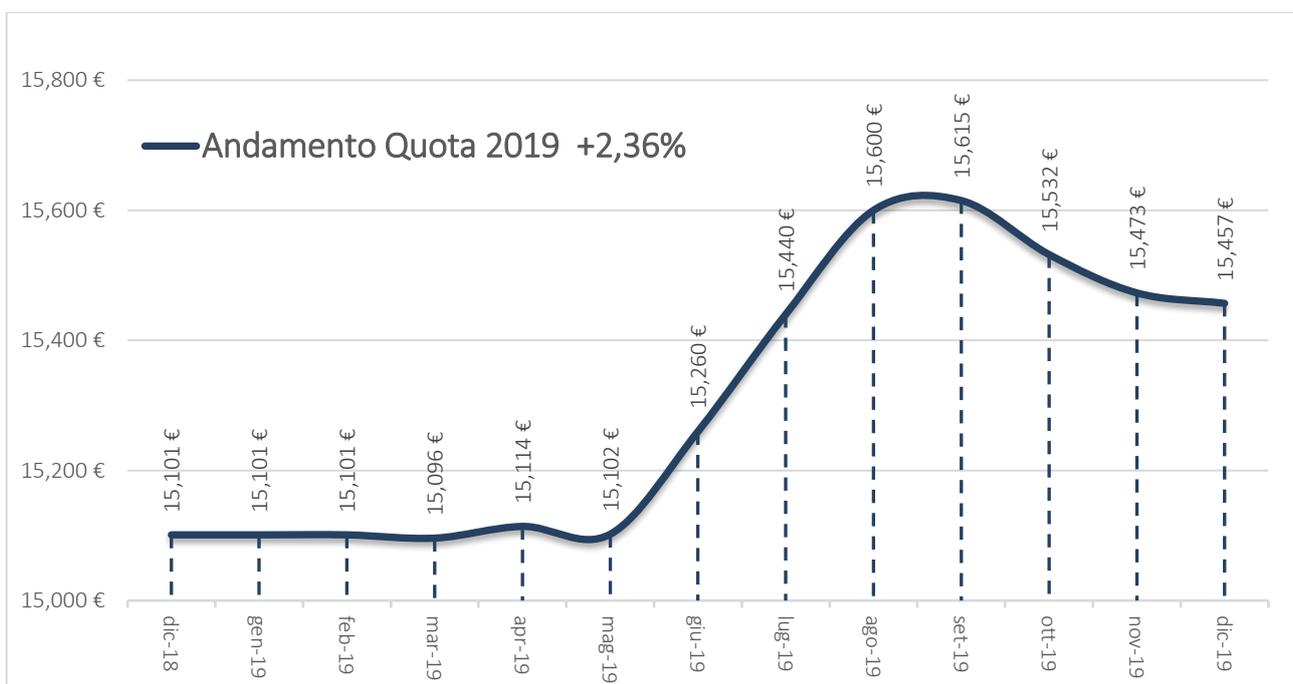
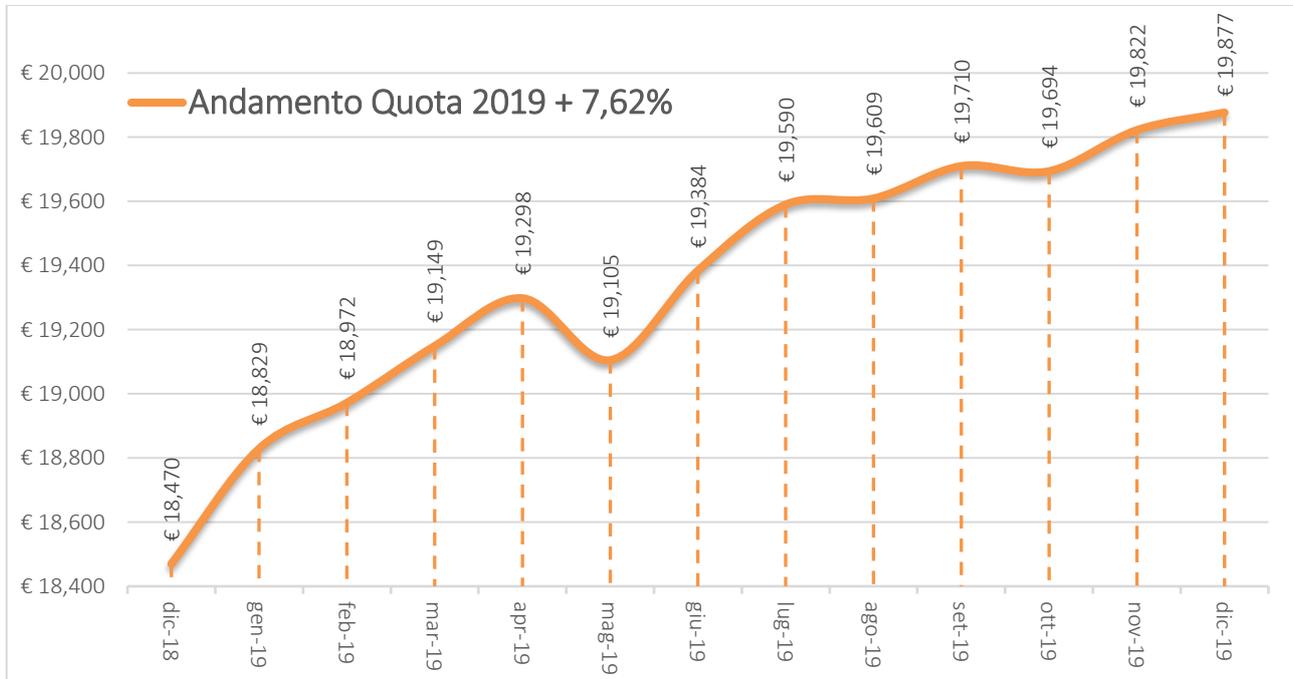


COMUNICATO AGLI ISCRITTI N. 3/2020

1. Risultati della gestione 2019



N.B. ci corre l'obbligo di segnalarle che il comparto Garantito è generalmente adatto a coloro che hanno aspettative di permanenza al Fondo di breve periodo, trovandosi ad esempio dinanzi ad un imminente pensionamento, ovvero coloro che hanno una bassa propensione al rischio. Per ogni approfondimento sul tema della scelta del comparto invitiamo a consultare la "Nota Informativa" nell'apposita sezione 1 "Informazioni chiave per l'aderente" nel paragrafo "Proposte di investimento" presente sul nostro sito www.fondoconcreto.it.

Rendimenti Storici della quota del Comparto Bilanciato e Garantito (dato annuo medio composto)

Periodo	Dal 01/01/2019 al 31/12/2019	a 3 Anni	a 5 Anni	a 10 Anni
Comparto Bilanciato	7,62	2,51	2,52	4,04
Comparto Garantito	2,36	0,42	0,49	1,06

2. Rendimenti: Il confronto con le altre forme di previdenza (Ultimi 10 anni)¹

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Dato Cumulato
Fondi Pensione Negoziali	3,0	0,1	8,2	5,4	7,3	2,7	2,7	2,6	-2,5	7,2	36,7
Fondi Pensione Aperti	4,2	-2,4	9,1	8,1	7,5	3,0	2,2	3,3	-4,5	8,3	38,8
Rivalutazione netta del TFR	2,6	3,5	2,9	1,7	1,3	1,2	1,5	1,7	1,9	1,5	19,8
CONCRETO Bilanciato (OBB)	5,9	0,3	9,8	6,0	6,2	2,4	2,7	2,1	-1,9	7,6	41,1
CONCRETO Garantito	0,9	1,5	3,8	1,0	1,1	0,9	0,3	0,5	-1,5	2,4	10,9

3. Emergenza epidemiologica COVID-19

La pandemia globale legata alla diffusione del Virus Covid-19 oltre alle tristemente note conseguenze sulla salute e sul nostro stile di vita, sta avendo pesanti ripercussioni sui mercati finanziari, in particolare su quelli azionari.

Con il presente comunicato desideriamo informare i ns aderenti che alla luce dell'attuale grave situazione sanitaria e la connessa turbolenza dei mercati finanziari, il Fondo ha intrapreso azioni volte a incrementare ulteriormente i principi di prudenza e diversificazione del portafoglio gestito (link Comunicazione ai gestori della variazione limiti in Convenzione).

Dall'inizio dell'emergenza epidemiologica denominata Covid19, i mercati finanziari hanno infatti registrato andamenti fortemente volatili ed una consistente diminuzione del valore dei titoli, soprattutto di natura azionaria. Come è noto anche gli investimenti del Fondo risentono del complessivo andamento negativo dei mercati e ciò si traduce in una diminuzione del valore della quota dei Comparti, con conseguente riduzione del valore monetario della posizione maturata presso il fondo.

Va ricordato tuttavia che la storia quasi ventennale della gestione finanziaria di Concreto è già stata segnata da periodi di forte turbolenza dei mercati allorquando sono stati registrati valori di quota addirittura negativi (2001, 2008, 2011 e, 2018). Ebbene, in tutte le occasioni in cui il valore della quota ha subito una flessione per effetto delle crisi finanziarie sopra indicate, abbiamo anche assistito ad un completo recupero dei valori già a partire dagli esercizi successivi.

Ciò è stato possibile grazie ai principi fondamentali con cui è impostata la politica di gestione finanziaria del Fondo: elevata diversificazione e generale approccio prudenziale degli investimenti del Fondo, elevata qualità dei titoli in portafoglio. Ricordiamo al riguardo, che il Fondo investe

¹ Dati COVIP al 31/12/2019

principalmente in titoli di stato e societari di buona affidabilità creditizia e in titoli azionari di importanti aziende quotate su mercati regolamentati, attraverso l'affidamento del portafoglio gestito ad importanti società di comprovata esperienza nella gestione di portafogli nei mercati mondiali (Blackrock, Anima, Unipolsai).

Inoltre, va ricordato che il contributo aziendale, i vantaggi fiscali ed il versamento trimestrale periodico dei contributi al Fondo costituiscono ulteriori elementi di protezione in grado di attenuare significativamente le conseguenze economiche negative sulla quota anche nei momenti meno brillanti di mercato. Quest'ultimo elemento (periodicità dei versamenti al Fondo) è particolarmente importante. Infatti, il Fondo funziona finanziariamente come un piano di accumulo, in cui i contributi periodicamente versati acquistano quote sulle base del valore degli investimenti. In momenti di crisi dei mercati il valore della quota si abbassa e con lo stesso contributo si acquistano più quote (e frazioni di quote), il contrario succede nei momenti di rialzo. Ne consegue che nel lungo periodo la dinamica complessiva si attesta su un tasso medio che, quindi, taglia le punte sia positive, sia negative dei singoli periodi.

Infine, va sottolineato che la temporanea diminuzione del valore della quota e, quindi, del controvalore monetario della posizione diventa una perdita effettiva solo per chi proprio in quel momento si trovi costretto a liquidare la posizione per un'anticipazione, un riscatto, una prestazione pensionistica o anche un trasferimento ad altro fondo. La liquidazione comporta infatti la vendita delle quote al valore del momento, con un risultato senz'altro inferiore rispetto all'analogha operazione effettuata a valle della ripresa dei mercati. Per chi non smobilizza subito la posizione, ma attende il recupero di valore degli investimenti, l'incremento successivo può infatti condurre al ripristino di valori sensibilmente più elevati, senza che la volatilità si traduca in effettive perdite monetarie. Nella consapevolezza che non è sempre possibile differire le proprie decisioni, esigenze importanti e non posticipabili possono condurre in casi particolari a dover chiedere ugualmente la prestazione, ma quanto detto va in ogni caso attentamente considerato per agire consapevolmente e quanto più possibile nel proprio interesse.

Le considerazioni sopra indicate hanno valenza anche nell'ipotesi di cambio di comparto, poiché tale azione equivale, in termini finanziari, ad una liquidazione: si vendono le quote del comparto di provenienza e si comprano quelle del comparto di destinazione. Valgono, quindi, tutte le cautele e le controindicazioni già esposte relative ad un cambio di comparto a valle di un abbassamento del valore della quota del comparto di provenienza.

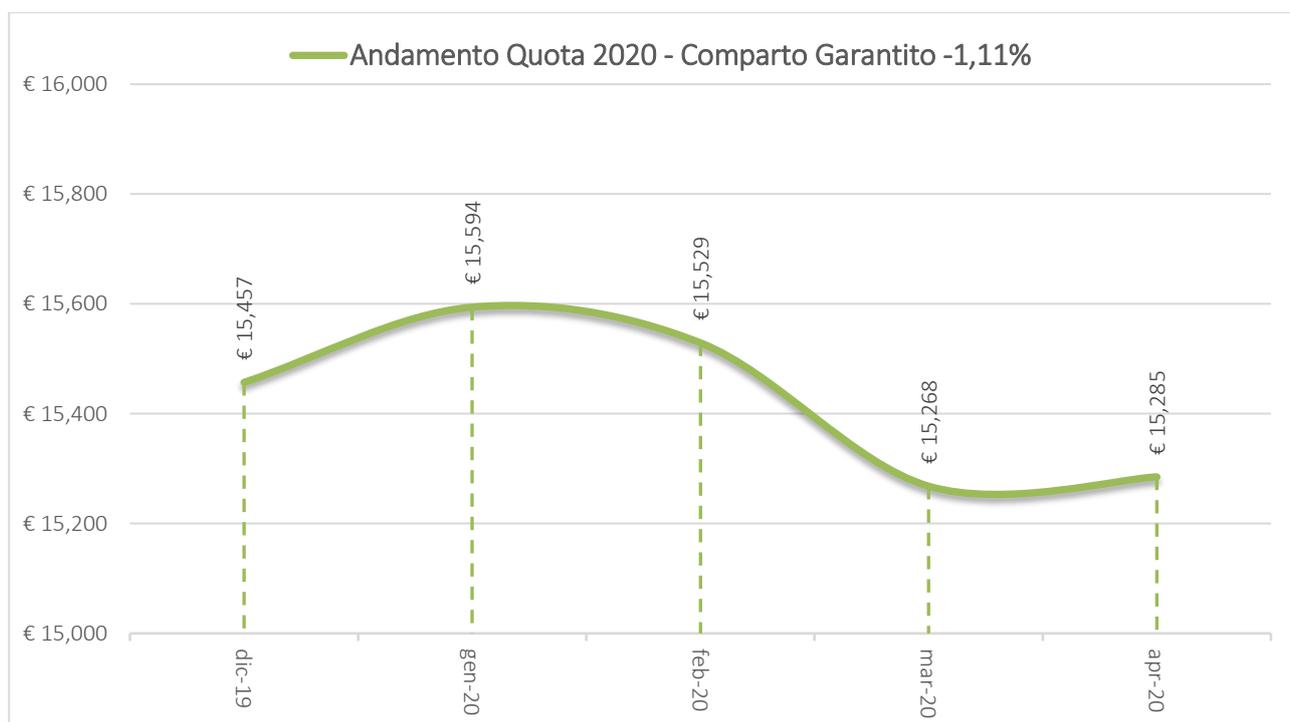
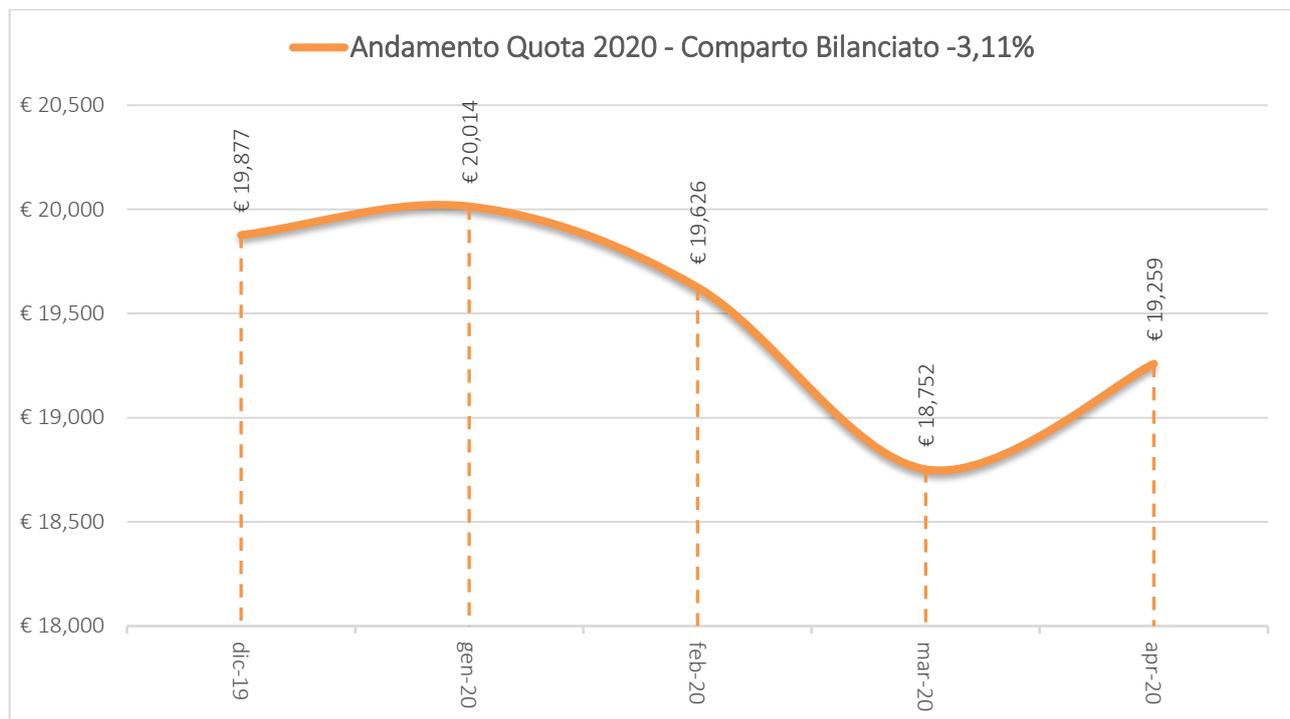
Sulla possibilità di cambiare comparto d'investimento, ricordiamo che Il Fondo offre la possibilità di scegliere tra Comparto Bilanciato (75% obbligazioni, 25% azioni) al Comparto Garantito (95% obbligazioni, 5% azioni).

Il cambio comparto (Switch) può essere effettuato solo in 2 finestre temporali:

- richiesta pervenuta entro il 30 giugno e switch il 31 luglio,
- richiesta pervenuta entro il 31 dicembre switch il 31 gennaio;

Nel sottolineare che la prossima finestra per lo switch è ancora molto lontana, vi invitiamo quindi a tenere ben presente questa opportunità, ma sempre in un'ottica di pianificazione previdenziale e non nel tentativo di rincorrere i mercati, poiché vi ricordiamo che per sua natura il fondo pensione è uno strumento di risparmio previdenziale. Non esitate a contattarci per posta elettronica o telefonicamente per avere ragguagli sul tema.

4. Risultati della gestione al 30/04/2020



Rendimenti Storici della quota del Comparto Bilanciato e Garantito (dato annuo medio composto)

Periodo	Dal 01/01/2020 al 30/04/2020	a 3 Anni	a 5 Anni	a 10 Anni
Comparto Bilanciato	-3,11	1,14	1,10	3,35
Comparto Garantito	-1,11	-0,02	0,00	0,90

5. Adesione contrattuale:

A seguito dell'accordo di rinnovo del CCNL siglato in data 29 maggio 2019 a partire dal 1° luglio 2020 è previsto il versamento da parte dell'azienda di un contributo mensile (cosiddetto "Contributo Contrattuale") pari a 5,00€ per tutti i lavoratori che risultano non essere iscritti al Fondo CONCRETO o ad altro Fondo di previdenza complementare. CONCRETO si è attivato con l'organo di vigilanza (COVIP) al fine di rendere definitiva l'attivazione di tale contributo.

6. Differimento invio comunicazione periodica

Considerata l'emergenza sanitaria da COVID-19 e la Deliberazione Covip dell'11/03/2020 prot.1096, si comunica che in relazione all'invio della comunicazione periodica 2019, Concreto si è avvalso del differimento del termine inizialmente fissato al 31.03.2020. La comunicazione periodica per l'anno 2019 sarà spedita a mezzo posta o via e-mail, **entro il nuovo termine del 31 maggio 2020.**

7. Aumento del contributo dell'Azienda

I lavoratori che aderiscono al Fondo beneficiano del contributo aziendale attualmente pari all'1,90% della retribuzione utile al calcolo TFR. A decorrere **dal 1° luglio 2020 tale aliquota sarà aumentata all' 2,05% e dal 1° luglio 2021 all' 2,20%.** Per quanto riguarda le aliquote contributive versate dall'aderente esse rimangono fissate all'1,40% della retribuzione utile al calcolo del TFR. ***Il contributo versato dall'azienda è un diritto del solo lavoratore iscritto al Fondo come sancito dal CCNL.***

Tabella Riepilogativa:

<i>Contribuzione² a CONCRETO</i>						
	<i>Quota minima TFR</i>	<i>Contributo Lavoratore³</i>	<i>Contributo Azienda</i>			<i>Decorrenza e periodicità</i>
			<i>In vigore</i>	<i>Dal 01/07/2020</i>	<i>Dal 01/07/2021</i>	
Lavoratori Occupati dopo il 28.04.1993	100%	1,40%	1,90%	2,05%	2,20%	I contributi sono versati con periodicità trimestrale a decorrere dal 1° mese successivo all'adesione
Lavoratori già Occupati al 28.04.1993	40%	1,40%	1,90%	2,05%	2,20%	

8. Nuova Banca depositaria

Nel mese di gennaio 2020 il CdA di CONCRETO ha concluso la selezione del nuovo soggetto depositario individuato in DEPObank S.p.A.. la cui operatività effettiva è iniziata dal 1° Marzo 2020.

² In percentuale della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR per 13 mensilità.

³ Misura minima da parte del lavoratore per avere diritto al contributo del datore di lavoro.

9. Il Confronto fra "GEMELLI"

Come nei precedenti comunicati, continuiamo a presentare l'esempio comunemente adottato dai fondi pensione negoziali per meglio rappresentare il vantaggio di un lavoratore iscritto al fondo pensione rispetto al "gemello" non iscritto.

Comparto Bilanciato

confronto tra i conti previdenziali di un "aderente"⁴ e un "non aderente" (valori in euro)

Comparto Attuale:	Bilanciato
Data Quota:	31/12/2019
Periodo di Contribuzione:	19 anni e 5 mesi
Quote Associative:	3.570,07
Valore Quota	19,877 €
Totale CONTROVALORE	70.962,28

"Iscritto a CONCRETO"		"Non Iscritto a CONCRETO"	
Contributo Aderente	7.862,26	Contributo Aderente	7.862,26
TFR	39.279,01	TFR:	39.279,01
Totale Lavoratore	47.141,27	Totale Lavoratore	47.141,27
Contributo Azienda	8.711,13	Contributo Azienda	0
Rendimento Fondo	15.109,88	Rendimento TFR	5.044,59
Totale Azienda + Fondo	23.821,01	Totale Azienda + TFR	5.044,59
<i>Totale CONTROVALORE</i>	<i>70.962,28</i>	<i>Totale CONTROVALORE</i>	<i>52.185,86</i>
Differenza tra "Iscritto" e "Non Iscritto" a CONCRETO pari ad € 18.492,80			

<i>Rendimento medio annuo dalla data di iscrizione</i> ⁵	3,08%
<i>Rendimento totale dalla data di iscrizione</i> ⁶	72,35%

10. Adesione Soggetti Fiscalmente a carico dei Lavoratori associati

Si ricorda che l'articolo 5 dello statuto di CONCRETO contempla tra i destinatari del Fondo i soggetti fiscalmente a carico degli aderenti. Nella Home page del sito del Fondo (www.fondoconcreto.it) è disponibile un'apposita sezione.

⁴ La posizione si riferisce ai dati REALI di un aderente anonimo di CONCRETO

⁵ è il tasso che applicato ad ogni flusso contributivo per il tempo di permanenza nel fondo restituisce l'attuale controvalore.

⁶ è il rapporto tra il rendimento in valore assoluto ed il capitale medio investito.

11. Benefici Fiscali

Si ricorda che il contributo del lavoratore associato, prelevato in busta paga, gode di un regime fiscale privilegiato: l'importo versato, infatti, non viene tassato. Il risparmio fiscale è quindi proporzionale al livello retributivo e corrisponde all'aliquota marginale ad esso applicata. Si tratta di un beneficio previsto esclusivamente in favore di chi partecipa ad un Fondo Pensione e all'abbattimento fiscale provvede direttamente l'Azienda, senza che il lavoratore associato debba effettuare alcuna operazione. Il limite annuo di deducibilità fiscale è fissato dal D. Lgs. 252/2005 (disponibile anche sul nostro sito) in misura pari a € 5.164,50.

12. Sei ancora attivo silente? Non perdere tempo attiva la tua posizione.

Ricordiamo agli aderenti che risultano essere attivi in stato "silente"⁷ di non perdere l'opportunità di iscriversi al fondo beneficiando così della contribuzione a carico dell'azienda nella misura stabilita dagli accordi contrattuali (vedi **punto 3** del presente comunicato).

13. Ricezione delle news e delle comunicazioni annuali tramite e-mail.

Il Fondo ha creato un apposito modulo per poter raccogliere il più ampio numero di indirizzi di posta elettronica al fine di aggiornare tempestivamente gli aderenti sull'andamento e sulle novità. Ciò consentirà al Fondo anche **un maggior risparmio di tempi e di costi** nell'invio della comunicazione periodica.

14. Invio "Documentazione" a seguito di anticipazione percepita

Sollecitiamo gli iscritti che abbiano percepito nel corso della partecipazione a CONCRETO anticipazioni relative ad Acquisto 1° casa, Ristrutturazione 1° casa o Spese Sanitarie, l'obbligo di inoltrare al Fondo l'eventuale residua documentazione giustificativa per completare la pratica. Si rammenta che, come previsto dal Regolamento sulle anticipazioni disponibile sul sito www.fondoconcreto.it, in caso di omessa documentazione il fondo non potrà istruire ulteriori richieste di anticipazioni.

15. Nuova modulistica

All'interno del sito Internet del Fondo è disponibile la Nuova modulistica aggiornata in base alle nuove disposizioni emanate dalla COVIP nel corso dell'anno. Cogliamo l'occasione per ricordare alle aziende associate ed ai lavoratori iscritti al Fondo che **è obbligatorio usare esclusivamente** la nuova modulistica presente all'interno della medesima sezione.

⁷ È colui che non ha manifestato espressamente la volontà di aderire ad una forma pensionistica complementare. Tramite Silenzio\Assenso l'azienda ha conferito tacitamente il TFR maturando al Fondo.

16. Dove trovare maggiori informazioni

I mezzi di comunicazione attualmente a disposizione, come ad esempio internet, hanno un ruolo fondamentale all'interno del rapporto Iscritto\Fondo. Infatti, attraverso il sito www.fondoconcreto.it, l'aderente ha modo di conoscere Concreto in ogni suo aspetto.

Inoltre, tramite il medesimo l'aderente può tenersi aggiornato sull'evoluzione della propria posizione e con l'accesso nell'area riservata può disporre di diverse funzionalità:

- aggiornare il proprio indirizzo ed i propri recapiti (e-mail, telefono);
- controllare i contributi versati e il rendimento del capitale investito;
- cambiare comparto;
- verificare lo stato delle pratiche di anticipazione, riscatto o trasferimento;
- effettuare il calcolo della propria rendita al momento del pensionamento con un collegamento diretto ai contributi versati;
- inserire i contributi non dedotti;
- effettuare la simulazione di anticipazione (ovvero calcolare l'importo lordo che si andrebbe a percepire)

Roma, 8 Maggio 2020

Gli uffici di Concreto sono a disposizione per qualsiasi ulteriore chiarimento.

FONDO PENSIONE CONCRETO