

Alla cortese attenzione di:

- **Parti Istitutive**
- **Aziende Associate a Fondenergia**
  - **Direzioni del Personale**
  - **Rappresentanze Sindacali**

### Risultati 2014

A fine anno il Fondo conta 39.958 aderenti ed un patrimonio di 1,69 miliardi di Euro. I contributi raccolti ammontano a 182 milioni di Euro. Le uscite per prestazioni e riscatti a 69 milioni di Euro. Il Fondo registra, al 31/12/2014, i seguenti risultati:

Variazione del valore quota				Rendimento medio annuo composto	
COMPARTO	1 anno	5 anni	10 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
GARANTITO	1,50%	10,84%	nd	2,08%	nd
BILANCIATO	8,29%	33,38%	56,03%	5,93%	4,55%
DINAMICO	7,63%	34,45%	57,37%	6,10%	4,64%
TFR (per confronto)	1,34%	12,63%	27,87%	2,41%	2,49%
INFLAZIONE	-0,09%	8,18%	18,57%	1,59%	1,72%

**Avvertenza: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri**

**Politica di gestione:** la crescita del patrimonio nel 2014, pari a 231 milioni di euro, rappresenta un altro importante contributo alla fase di accumulazione delle risorse. L'obiettivo previdenziale viene tenuto continuamente sotto controllo e la gestione finanziaria rimane finalizzata al suo raggiungimento con un livello di rischio accettabile.

**Scelta del comparto:** si raccomanda agli aderenti di scegliere il **comparto d'investimento più opportuno** tenendo conto, in particolare, della propria propensione al rischio e del periodo di permanenza nel Fondo. La Nota Informativa, consultabile sul sito del Fondo, riporta il profilo di rischio di ciascun comparto.

**Legge di stabilità 2015:** ha introdotto le seguenti novità per il nostro settore:

- L'incremento della **tassazione sui rendimenti** dall'attuale 11,50% al 20% (ad esclusione dei rendimenti sui titoli pubblici, tassati al 12,50%): in futuro la tassazione complessiva dei rendimenti dei Fondi Pensione dipenderà dalle fonti di rendimento. Ad esempio, ipotizzando che il 60% del rendimento derivi da investimenti in titoli pubblici ed il restante 40% da altri investimenti, **l'aliquota fiscale complessiva sarebbe del 15,50%** ( $60\% \times 12,50\% + 40\% \times 20\%$ ).
- L'incremento della tassazione sul rendimento del TFR in azienda dall'11% al 17%.

- **La possibilità di percepire il TFR in busta paga:** il provvedimento ha stabilito che i lavoratori dipendenti (da almeno sei mesi) delle imprese del settore privato possono chiedere al datore di lavoro di percepire nella busta paga mensile il TFR maturando a partire dal 1° Marzo 2015 e fino al 30 Giugno 2018. La scelta sarà vincolante per tre anni e il TFR in busta paga sarà assoggettato a tassazione ordinaria IRPEF



**Questa scelta è assolutamente sconveniente, per due motivi:**

- 1) **SI PAGANO PIU' TASSE:** il TFR in busta paga viene tassato con aliquota ordinaria, che è mediamente superiore al 40% (comprese le addizionali comunali e regionali) mentre nel Fondo viene tassato al 15% oppure, nel peggiore dei casi, al 23%;
- 2) **SI AVRANNO MENO PRESTAZIONI:** chi rinuncia ad alimentare la propria posizione con il TFR, toglie almeno il 60% dai suoi versamenti mensili ed in futuro si vedrà ridurre il capitale o la rendita, al momento dell'uscita.

**quindi il TFR in busta:  
PAGA PIU' TASSE .....e.....RIDUCE LA PENSIONE!**

**In allegato sono disponibili gli esempi di calcolo che troverete, insieme al comunicato, nella sezione NEWS del nostro sito.**

Confidiamo che Aziende ed Organizzazioni Sindacali diano la più ampia diffusione del presente comunicato presso i lavoratori.

Roma, 27 Febbraio 2015

**Fondenergia**

27 febbraio 2015



# Fondenergia

## 3 cose da sapere sul TFR in busta paga:

*AVVERTENZA MESSAGGIO PROMOZIONALE RIGUARDANTE FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE  
PRIMA DELL'ADESIONE LEGGERE LA NOTA INFORMATIVA, LO STATUTO ED IL PROGETTO ESEMPLIFICATIVO STANDARDIZZATO  
LA DOCUMENTAZIONE INFORMATIVA È DISPONIBILE PRESSO GLI UFFICI DEL PERSONALE E SUL SITO [www.fondenergia.it](http://www.fondenergia.it)*


# 1. il TFR in busta.....paga più tasse!

Abbiamo ipotizzato che, un ns. aderente, decida di percepire per tre anni il TFR maturando in busta paga, anziché proseguire con l'accumulazione presso Fondenergia: cosa accadrebbe? Dal confronto emerge che la scelta determina una **penalizzazione compresa tra 1.900 e 2.500 euro circa**.

CCNL E&P - Retribuzione annua € 35.000 - iscritto dal 2007 – residente a Roma - ipotesi di rendimento netto Fondenergia = 4%

## COMPARAZIONE TFR IN BUSTA PAGA CON TFR A FONDENERGIA NEL TRIENNIO 2015-2018

	Importo TFR	Tassazione	Importo Netto
TFR in busta paga	7.428	42,23% (Irpef + addizionali)	4.290
TFR in Fondenergia	7.428	23% (uscita generica)	6.175
		15% (pensionamento)	6.770



**NB: PER MANTENERE IL TFR IN FONDENERGIA NON OCCORRE FAR NIENTE!**

## 2. il TFR in busta.....riduce la pensione!

Per continuare l'analisi, abbiamo **stimato**, per tre ipotetici aderenti con CCNL E&P, di **quanto si ridurrà il montante finale e quindi la rendita erogata**, scegliendo di destinare il TFR in busta paga per il triennio 2015-2018:

PARAMETRI:	ETA'	R.A.L.	Valore posizione 31/12/2014	ANNI DI PERMANENZA	
CRESCITA RAL:+1% REALE	SENIOR 55	50.000	63.000	11	
RENDIMENTO ANNUO NETTO FONDENERGIA +4%	MEDIANO 45	45.000	53.000	21	
100% RENDITA CONTROASS. ANNUALE, T.T. 2,5%	JUNIOR 35	40.000	37.000	31	
	<b>NO TFR IN BUSTA PAGA 2015-2018</b>		<b>SI TFR IN BUSTA PAGA 2015-2018</b>		
ETA'	<b>VALORE POSIZIONE FINALE</b>	<b>1^ RATA RENDITA LORDA ANNUA</b>	<b>VALORE POSIZIONE FINALE</b>	<b>1^ RATA RENDITA LORDA ANNUA</b>	<b>MINORE RENDITA ANNUA</b>
SENIOR 55	<b>144.000</b>	<b>8.806</b>	<b>129.815</b>	<b>7.939</b>	<b>- 867</b>
MEDIANO 45	<b>238.000</b>	<b>14.555</b>	<b>219.102</b>	<b>13.399</b>	<b>-1.156</b>
JUNIOR 35	<b>363.000</b>	<b>22.199</b>	<b>338.135</b>	<b>20.678</b>	<b>- 1.521</b>

# 3. il TFR in busta.....vale meno !


## dell'anticipazione erogata da Fondenergia

Infine, per chi ne avesse necessità, l'alternativa più conveniente al TFR in busta paga, è quella di richiedere, alle condizioni previste, un'anticipazione al Fondo. Al riguardo, abbiamo ipotizzato che, un ns. aderente (iscritto dal 2007, residente a Roma, Retribuzione Annuale € 35.000, Valore posizione 39.000 euro - di cui 33.000 euro di contributi ) valuti le seguenti opzioni:

1. Richiedere il TFR in busta paga, per tre anni;
2. Richiedere, nel 2015, un'anticipazione al Fondo pari a circa il 20%.

**E' più conveniente richiedere un'anticipazione per spese generiche al Fondo: minor fiscalità + immediata disponibilità (2 mesi anziché 36!).**

OPZIONE 1 : TFR IN BUSTA PAGA		OPZIONE 2 :ANTICIPAZIONE SPESE GENERICHE	
TFR LORDO NEL TRIENNIO	7.428	ANTICIPAZIONE LORDA (19% della posizione)	7.428
TASSAZIONE 42,23%	3.137	TASSAZIONE CTB (23%)	1.452
TFR NETTO (COMPLESSIVO IN 3 ANNI)	4.291	ANTICIPAZIONE NETTA SUBITO	5.976
TFR NETTO MESE (x 36 MESI)	119	<b>VANTAGGIO FISCALE</b>	<b>1.685</b>



---

# Fondenergia

**TFR in busta paga?**

**No, grazie!**