

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**

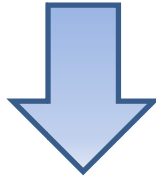
**Politica di gestione:** la crescita del patrimonio nel 2014, pari a 231 milioni di euro, rappresenta un altro importante contributo alla fase di accumulazione delle risorse. L'obiettivo previdenziale viene tenuto continuamente sotto controllo e la gestione finanziaria rimane finalizzata al suo raggiungimento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