

DESTINAZIONE TFR  
RIVOLUZIONE AL VIAPagina realizzata in collaborazione  
con CONSULTIQUE

**Guida ai fondi pensione/7**  
Dalle strategie d'investimento alle spese da sostenere, ai risultati ottenuti finora, ecco le voci da valutare

## L'IDENTIKIT DI FOPEN

## TIPO DI FONDO

Il Fondo pensione dipendenti del gruppo Enel (Fopen) è il Fondo pensione complementare per i lavoratori dipendenti del Gruppo Enel, costituito in forma di associazione, con atto pubblico, il 16/2/1999, in attuazione dell'accordo sindacale del 3/12/1998 stipulato tra l'Enel e le organizzazioni sindacali nazionali dei lavoratori elettrici (Fnle, Flaei, Uilcem). All'accordo hanno aderito Faile-Cisal e Ugi-Energia.

## SITO WEB

www.fondopensionefopen.it

## DATA DI AUTORIZZAZIONE

14 settembre 2000

## NUMERO DELLE LINEE

Cinque

## Il meccanismo base di partenza

**P**OSSONO iscriversi al Fopen i lavoratori con rapporto di lavoro a tempo indeterminato (esclusi quelli in prova o assunti con contratto a termine) nonché i lavoratori assunti con contratto d'inserimento della durata di almeno 18 mesi, dipendenti dell'Enel Spa, di società controllate dall'Enel Spa e di società costituite/operanti per gli effetti diretti e indiretti della riorganizzazione del servizio elettrico nazionale a favore delle quali non sussistano o non operino forme di previdenza complementare.

Per effetto di questa ultima specifica disposizione statutaria, continuano a essere iscritti al Fopen i lavoratori già appartenenti a società controllate da Enel Spa, ma attualmente dipendenti (per gli

effetti diretti e indiretti del processo di liberalizzazione del mercato elettrico) dalle seguenti società:  Gestore delle reti di trasmissione nazionale  Gestore del mercato elettrico  Acquirente unico  Sogin  Endesa Italia  Cva  Immobiliare Foro Bonaparte  Primario energia  Società elettrica Morbegno  Edipower  Tirreno power  Idroelettrica  Idroenergia. E' prevista una contribuzione volontaria aggiuntiva in forma ricorrente (l'entità di detta forma è pari a una misura percentuale variabile, da definire a scelta del lavoratore e graduabile fino all'8%, da calcolare sulla retribuzione utile ai fini del Tfr) e una contribuzione volontaria aggiuntiva in forma "una tantum" (per importi non inferiori a 500 euro).

## NOMI DELLE LINEE

- Monetario  Obbligazionario  
 Bilanciato  
 Obbligazionario bilanciato  
 Prevalentemente azionario

## LINEE CON GARANZIE

No

## NUMERO DEGLI ADERENTI

41.176 (al 30 settembre 2006)

## CONTRIBUTI MINIMI

## ADERENTE

1,35% della retribuzione

## AZIENDA

1,35% della retribuzione

## TFR

2,07% dello stipendio (il 30% del Tfr per chi ha 18 anni di contributi Inps al 31/12/05  2,76% dello stipendio (40% del Tfr) per chi ne ha meno di 18 al 31/12/05  6,91% dello stipendio (100% del Tfr) per chi ebbe la prima occupazione dopo il 28/4/93.

DOMANDE  
&  
RISPOSTE

I quesiti vanno inviati alla rubrica "Fondi pensione" Il Messaggero - Via del Tritone 152 - 00187 Roma Per e-mail: fondipensione@ilmessaggero.it

## VERSAMENTO PARZIALE DEL TFR

Si può versare anche solo una parte del Tfr maturando (oltre a quello eventualmente già previsto da vecchi contratti nazionali) al Fondo pensione di categoria? **Genaro E.**

Nella previdenza complementare esistono alcune deroghe per i lavoratori con più anni di lavoro. In riferimento alla data del 28/4/1993 si formano due categorie: **a)** i lavoratori nuovi iscritti, che cominciarono a lavorare dopo il 28/4/1993 e, quindi, a quella data non erano iscritti alla previdenza obbligatoria; **b)** i lavoratori vecchi iscritti, che lavorano da prima del 28/4/1993 e, quindi, a quella data erano già iscritti alla previdenza obbligatoria. Per i vecchi iscritti esistono due ulteriori ipotesi legate all'iscrizione o meno a forme pensionistiche complementari al 1° gennaio 2007. Gli iscritti alla previdenza integrativa già devolvono parte del Tfr a un fondo pensione: la loro scelta riguarda la destinazione del residuo Tfr che non hanno destinato alla previdenza complementare. Nel loro caso il Tfr residuo è l'intero Tfr. In caso di silenzio assenso, l'intero Tfr va in automatico al fondo cui si è iscritti. In forma esplicita si può versare l'attuale quota e lasciare quella residua in azienda o all'Inps (aziende con oltre 50 dipendenti). Chi non è iscritto a fondi pensione al 1°/1/2007 può conferire (o mantenere) il Tfr a una forma di previdenza complementare: tale scelta è irrevocabile e non riguarda tutto il Tfr, ma la quota prestabilita dagli accordi collettivi. Se non c'è tale previsione, la quota di Tfr non potrà essere inferiore al 50% (l'altro 50% resta come retribuzione differita); se, invece, si resta silenziosi e non si esprime alcuna volontà, il Tfr finisce nel fondo pensione aziendale o in FondInps (opzione irrevocabile).

# Fopen, una scossa per la pensione

## Come funziona lo strumento di previdenza integrativa dei lavoratori Enel

## LE LINEE D'INVESTIMENTO

PATRIMONIO AL 30 NOVEMBRE 2006						
	Mon	Obb	Bil Obb	Bil	Pre Azi	Totale
Mln di €	47,523	7,244	379,334	58,294	33,209	525,604
%	9,0	1,4	72,2	11,1	6,3	100

## COMPARTO MONETARIO

Ha l'obiettivo di garantire un basso profilo di rischio, rivolto unicamente a titoli di debito del mercato monetario e obbligazionario. Indicato per chi è prossimo all'età pensionabile.

## COMPARTO OBBLIGAZIONARIO

Punta sulle opportunità offerte dalle obbligazioni, sfruttando marginalmente le chance offerte dalle azioni (massimo investimento in titoli di capitale: il 12% del patrimonio del comparto).

## COMPARTO BILANCIATO OBBLIGAZIONARIO

Punta sulle opportunità offerte dal mercato azionario e obbligazionario italiano ed estero (limite massimo all'investimento in titoli di capitale: il 35% del patrimonio del comparto).

## COMPARTO BILANCIATO

E' come il profilo Bilanciato obbligazionario con diversi limiti di minimo e di massimo all'investimento in titoli di capitale (rispettivamente 42% e 58% del patrimonio del comparto).

## PREVALENTEMENTE AZIONARIO

Obiettivo: innalzare il valore del capitale nel lungo periodo, mantenendo alto il livello di rischio. Limiti minimo e massimo all'investimento in titoli di capitale: tra 60% e 80% del patrimonio.

## CARATTERISTICHE DELLE LINEE

	100	88	65	58	40
Monetario obbligaz. puro					
Obbligazionario obbligaz. misto		12			
Bil. Obbligaz. obbligaz. bil.			35		
Bilanciato obbligaz. bil.				42	
Prev. Azionario azionario					60

Il grafico sopra mostra la composizione del portafoglio in termini di azionario ■ e obbligazionario ■ in base al mercato di riferimento

**A**NCHE oggi, come ogni martedì e venerdì, Il Messaggero offre ai lettori una guida ai fondi pensione, analizzando in ogni puntata un fondo diverso. Consultique, società specializzata nell'analisi e nella consulenza nel settore finanziario-previdenziale, ha elaborato una metodologia di analisi che permette di effettuare una valutazione oggettiva dei Fondi pensione. In questa rubrica sono presi in considerazione i Fondi chiusi, detti anche negoziali, che raccolgono i contributi

previdenziali dei lavoratori delle categorie professionali (metalmecanici, chimici, commercio, ecc.) e che oggi rappresentano lo strumento principale per integrare la propria pensione pubblica ("primo pilastro"). I lettori potranno, tramite le analisi di ogni singolo Fondo chiuso, conoscere caratteristiche e specificità dei vari strumenti integrativi, conoscerne costi e rendimenti e acquisire le informazioni base sulle singole linee di gestione.

## SPESE DI ADESIONE

5,16 euro a carico dell'aderente

## QUOTA ASSOCIATIVA

18 euro l'anno (nel 2006)

## ANTICIPAZIONE

Non previste

## COMMISSIONI ANNUE DI GESTIONE

Variabili in base al comparto: da 0,07% del patrimonio (Monetario) a 0,24% del patrimonio (Obbligazionario)

## COMMISSIONI BANCA DEPOSITARIA

0,0275% del patrimonio di ogni singolo comparto su base annua

## TRASFERIMENTO

Non previste

## RISCATTO

Non previste

## RIALLOCAZIONE POSIZIONE INDIVIDUALE

Non previste



## I RISULTATI OTTENUTI

Anno	Mon	Bil Ob	Bil	Prev Az	Tfr
2003*	4,16%	5,44%	7,78%	9,71%	2,85%
2004	2,29%	4,29%	5,76%	6,69%	2,49%
2005	1,90%	8,37%	12,64%	17,38%	2,63%
2006	2,72%	3,51%	6,99%	9,55%	2,44%
Totale	11,52%	23,35%	37,37%	50,52%	10,82%

\* FINO A MAGGIO 2003 LA GESTIONE FINANZIARIA È STATA DI TIPO MONOCOMPARTO

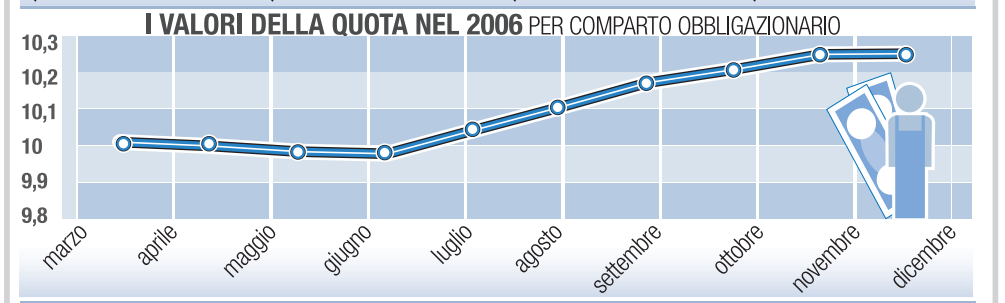
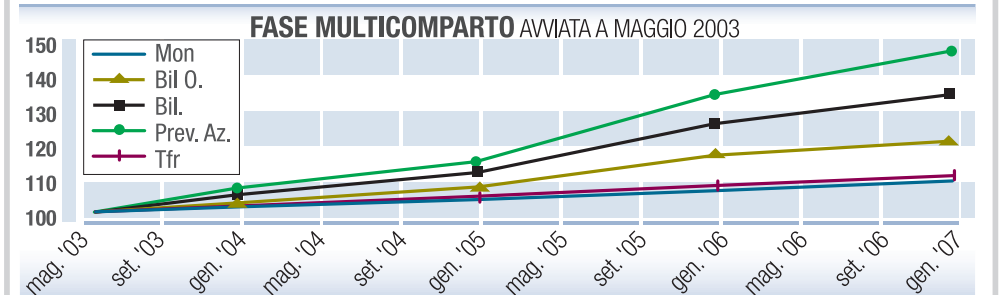
Data valorizzazione quota (2006)	Valore di quota (in euro)	Variazione
31 marzo	10,000	
28 aprile	9,990	- 0,10%
31 maggio	9,975	- 0,25%
30 giugno	9,970	- 0,30%
31 luglio	10,036	0,36%
31 agosto	10,101	1,01%
29 settembre	10,168	1,68%
31 ottobre	10,205	2,05%
30 novembre	10,245	2,45%
31 dicembre	10,247	2,47%

PER IL COMPARTO OBBLIGAZIONARIO PARTITO A MARZO 2006 SONO RIPORTATI I VALORI DELLA QUOTA DI FINE MESE E LE RELATIVE VARIAZIONI. NELLO STESSO PERIODO IL TFR HA RESEO 1,68%, RENDIMENTI E TFR SONO ESPRESSI IN PERCENTUALE E AL NETTO DEGLI ONERI FISCALI

## FONDO E TFR: RENDIMENTI A CONFRONTO

**D**OPO la fase iniziale di gestione monocomparto, a maggio 2003 il fondo si è articolato in quattro comparti: Monetario, Bilanciato obbligazionario, Bilanciato e Prevalentemente azionario. I rendimenti sono stati positivi per tutti i comparti, che hanno sovraperformato il Tfr. Bilanciato obbligazionario, il comparto

con più iscritti, ha reso il 23,35%. Bilanciato e Prevalentemente azionario rispettivamente più del 37% e più del 50%, Monetario poco più del Tfr (11,5% contro 10,82%). E anche il comparto Obbligazionario, dalla partenza (marzo 2006) a fine 2006, ha reso il 2,47%, battendo il Tfr che nello stesso periodo ha reso 1,68%.



OGNI GIOVEDÌ LA VOSTRA CARRIERA  
PRENDE UN'ALTRA DIREZIONE

**Professione Lavoro**  
Una finestra sul mondo del lavoro

Professione Lavoro  
è sul Messaggero

Professione Lavoro, una guida ricca di inserzioni, informazioni e approfondimenti sul mercato del lavoro: lo strumento per far incontrare rapidamente chi cerca e chi offre lavoro qualificato.

Informazioni e prenotazioni  
PIEMME SPA  
Concessionaria di pubblicità  
Tel. 06.37708536

COMUNE DI GROTTAFERRATA

VIA GARIBOLDI, 20 - 00046  
TEL. 06.94540132, FAX 06.9411599  
WWW.COMUNE.GROTTAFERRATA.ROMA.IT

AVVISO DI GARA

Questo Ente indice gara mediante procedura aperta e aggiudicazione all'offerta economicamente più vantaggiosa per l'affidamento del servizio di tesoreria comunale per il periodo 01/04/2007 - 31/03/2012. Il valore presunto del contratto è di euro 100.000,00. Scadenza ricezione offerte: 26.02.07 ore 12.00. Informazioni all'indirizzo in epigrafe.

IL RESPONSABILE DEL SERVIZIO FINANZIARIO  
Rag. Giorgio MAGNANI

AZIENDA SANITARIA N. 10

89015 PALMI (R.C.)  
S.C. PROVVEDIMENTO-ECONOMATO  
ESTRATTO BANDO DI GARA

È indetta Procedura aperta, per la fornitura triennale di: Gas Medicinali, importo anno a base d'asta euro 201.839,50; Termine presentazione offerte ore 12 del 15 marzo 2007. Bando inviato alla GUCE il 22 gennaio 2007, pubblicato sulla GURI n. 12 del 29.01.2007. Tutta la documentazione necessaria per partecipare alle gare deve essere richiesta alla Struttura in epigrafe. Responsabile del Procedimento sig.ra Girolama Orlandi, tel 0966.418623 fax 0966.411152.

IL DIRETTORE SC  
Dott. Rocco RIGANO

**Indesit**

## Importante avviso di sicurezza

## LAVABIANCHERIA

Informiamo la gentile clientela che un numero limitato di lavabiancheria a marchio Indesit ed Ariston commercializzate a partire dal 16 gennaio 2007 potrebbe presentare un difetto di produzione. Tale difetto potrebbe causare una scossa elettrica durante la fase di caricamento dell'acqua, con il conseguente pericolo di infortuni.

I modelli interessati sono i seguenti:

INDESIT

WIL86 - WIL66 - WIL62 - WIL146 - WIL105 - WIL126 - WIE107 - WIE87

ARISTON

AVL105 - AVL89 - AVL109

Le prime cinque cifre del numero di serie (S/N) dei prodotti potenzialmente difettosi sono compresi tra S/N 70116 e S/N 70131.

Se avete acquistato dal 16 gennaio 2007 una lavabiancheria a marchio Indesit o Ariston, Vi chiediamo di controllare il modello ed il numero di serie ("S/N") indicati sull'oblò o sulla targhetta dietro la lavabiancheria, dopo averla disconnessa dalla rete elettrica.

Se il Vostro prodotto è tra i modelli interessati ed ha un numero di serie compreso tra quelli indicati prima, **non utilizzare la lavabiancheria.** Vi invitiamo a contattare immediatamente il nostro Servizio Clienti con una di queste modalità:

• chiamare il numero verde 800863125 (disponibile tutti i giorni dalle 9.00 alle 20.00)

oppure • inviare un'e-mail all'indirizzo di posta elettronica [recall@indesitcompany.com](mailto:recall@indesitcompany.com)

oppure • scrivere a Customer Service, Indesit Company, Viale A. Merlini 47, 60044 Fabriano (AN)

segnalando i Vostri dati nonché il modello e il numero di serie del prodotto acquistato.

I nostri tecnici interverranno prontamente per eliminare in loco e con un semplice intervento il possibile difetto e ripristinare la piena funzionalità e sicurezza della macchina.

**Indesit Company si scusa per i disagi arrecati alla propria clientela.**

**ARISTON**