

**DESTINAZIONE TFR
RIVOLUZIONE AL VIA**

Pagina realizzata in collaborazione con **CONSULTIQUE**

Guida ai fondi pensione/10
Dalle strategie d'investimento alle spese da sostenere, ai risultati ottenuti finora, ecco le voci da valutare

L'IDENTIKIT DI COOPERLAVORO

TIPO DI FONDO

Cooperlavoro, costituito da centrali cooperative e sindacati, è il Fondo pensione nazionale dei lavoratori, soci e dipendenti di cooperative di lavoro. I destinatari sono i soci lavoratori delle cooperative e delle loro società controllate insieme ai lavoratori dipendenti non in prova delle cooperative interessate e delle loro società ed enti che applicano contratti e accordi che individuano in Cooperlavoro il loro soggetto attuatore della previdenza complementare

SITO WEB

www.cooperlavoro.it

DATA DI AUTORIZZAZIONE

28 giugno 2000

NUMERO DELLE LINEE

Tre

Il meccanismo base di partenza

IVERSAMENTI al fondo Cooperlavoro sono costituiti da un contributo a carico della cooperativa (variabile da 0,50% a 1,55%), un contributo a carico del lavoratore iscritto (da 0,50% a 1,20%) e da una quota del Tfr (il trattamento di fine rapporto) che matura dopo l'iscrizione. Per quanto riguarda quest'ultima voce, la percentuale varia da 1% a 3,45% per i lavoratori con prima occupazione antecedente il 28/4/1993. Gli altri lavoratori, invece, versano tutto il Tfr maturato.

L'adesione a Cooperlavoro è riservata a queste categorie di persone:

□ Soci lavoratori di tutte le cooperative di lavoro che possano vantare almeno un mese di iscrizione nel libro soci.

□ Lavoratori dipendenti di cooperative e di:

a) consorzi costituiti dalle Cooperative di produzione e lavoro;

b) società costituite oppure partecipate dalle cooperative o consorzi;

c) cooperative di cooperative e società consortili;

d) centrali cooperative quali Legacoop, Confcooperative, Agci, organizzazioni sindacali che abbiano firmato l'accordo (laddove previsto da delibere o accordi).

□ Possono inoltre aderire al fondo Cooperlavoro anche i lavoratori in distacco presso le organizzazioni sindacali e le strutture associative cooperative, e i lavoratori dipendenti ai quali vengano applicati i contratti e gli accordi collettivi di lavoro che furono stipulati dalle parti firmatarie dell'accordo intercategoriale del 6 maggio 1998.

NOMI DELLE LINEE

□ Sicurezza □ Bilanciato □ Dinamico

LINEE CON GARANZIE

Sicurezza

NUMERO DEGLI ADERENTI

16.149 (al 30 settembre 2006)

CONTRIBUTI MINIMI ADERENTE

Da 0,50% a 1,20%. L'imponibile varia in base al contratto nazionale

AZIENDA

Da 0,50% a 1,55%. L'imponibile varia in base al contratto nazionale

□ Lavoratori con prima occupazione antecedente il 28/4/1993: da 1% (il 14,47% del Tfr maturato) a 3,45% (il 49,93% del Tfr maturato), in base al contratto nazionale

□ Per gli altri: tutto il Tfr maturato

DOMANDE & RISPOSTE

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

L'INTEGRAZIONE DEL FOPEN

Sono un dipendente elettrico e ho 20 anni di contributi (16 all'Enel). Ho aderito da subito al comparto bilanciato del fondo di categoria, il Fopen. Prima di decidere circa la destinazione del Tfr ho bisogno di alcune informazioni. Vorrei avere almeno un'idea sull'integrazione della pensione che potrà derivarmi dall'adesione al Fopen. Vorrei sapere, fatta 100 l'attuale retribuzione, a quanto ammonterà la pensione Inps. Quanto sarà l'integrazione Fopen con l'attuale contribuzione (cioè quella iniziale dall'istituzione del Fopen, che è di circa 600 euro l'anno)? Quanto sarebbe l'integrazione qualora il Tfr maturando sia trasferito al Fopen?

Alberto D. G.

Fopen, fondo pensione dei dipendenti del gruppo Enel, fu autorizzato all'esercizio dell'attività il 14 settembre 2000 e da maggio 2003 è multicomparto. Il comparto bilanciato che lei ha scelto, dalla fase di lancio a dicembre 2006, ha reso il 37,37%, battendo il rendimento del Tfr di oltre il 25%. In base alle sue indicazioni, lei versa al Fopen una contribuzione pari all'1,35% dello stipendio lordo (circa 600 euro), più una contribuzione datoriale dello stesso importo e il 40% del Tfr maturando (avendo meno di 18 anni di contributi al 31/12/1995). Fatta 100 la sua retribuzione lorda attuale, e con 35 anni di contributi, il rapporto di copertura della pensione pubblica sarà pari a circa il 64% (75% netto), mentre l'integrazione Fopen, con l'attuale contribuzione, aggiungerà un incremento di copertura compreso tra il 5% e il 7%. In caso di integrale trasferimento del Tfr alla previdenza complementare, il contributo alla copertura pensionistica da parte del fondo pensione giungerebbe ad un valore compreso tra il 10% e il 14%.

Cooperative, tre scelte per la pensione

Come funziona lo strumento di previdenza integrativa del settore

LE LINEE D'INVESTIMENTO

PATRIMONIO AL 30 NOVEMBRE 2006				
	Sic	Bil	Din	Totale
Mln di €	5,155	101,020	3,101	109,276
%	4,7	92,4	2,8	100

Dal 2005 Cooperlavoro attua una gestione multicomparto con differenziazione dei profili di rischio e di rendimento. Gli aderenti possono collocare l'intero montante maturato e la contribuzione futura in uno solo fra i comparti Sicurezza, Bilanciato e Dinamico.

COMPARTO SICUREZZA

È il comparto con il livello di rischio più ridotto, ma offre un rendimento atteso non molto elevato, a fronte di una garanzia del 2% medio annuo. È indicato per chi è vicino alla pensione e non ha una necessità previdenziale elevata.

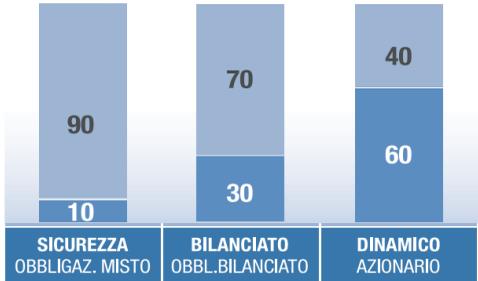
COMPARTO BILANCIATO

Analogo all'attuale gestione di Cooperlavoro, adatto a chi ha un orizzonte di permanenza nel Fondo di medio periodo. Ha l'obiettivo di mantenere un livello di rischio non alto, cercando comunque di cogliere le chance offerte dagli investimenti azionari.

COMPARTO DINAMICO

È adatto ai più giovani, che hanno davanti un lungo periodo di permanenza nel fondo e saranno i più colpiti dalle riforme previdenziali. Per loro, Cooperlavoro sarà un mezzo fondamentale per mantenere inalterato il tenore di vita dopo il pensionamento.

CARATTERISTICHE DELLE LINEE



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

ANCHE oggi Il Messaggero offre ai lettori una guida ai fondi pensione: come sempre, in ogni puntata viene analizzato un fondo diverso. Consultique, società specializzata nell'analisi e nella consulenza nel settore finanziario-previdenziale, ha elaborato e utilizza 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.

COMMISSIONI E SPESE AI RAGGI X

SPESE DI ADESIONE

10 euro a carico del datore di lavoro

QUOTA ASSOCIATIVA

20,80 euro

ANTICIPAZIONE

Gratuito

COMMISSIONI DI GESTIONE

In percentuale sul patrimonio: dallo 0,13 % di Bilanciato allo 0,27 % di Sicurezza

TRASFERIMENTO

Gratuito

RISCATTO

Gratuito

RIALLOCAZIONE POSIZIONE INDIVIDUALE

Gratuito

RIALLOCAZIONE FLUSSO CONTRIBUTIVO

Gratuito

I RISULTATI OTTENUTI

ANNO	COMPARTO UNICO/BILANCIATO	TFR
Nov 2000-Dic 2000	0,19	0,19
2001	6,31	2,87
2002	0,54	3,12
2003	4,95	2,85
2004	5,96	2,49
2005*	7,64	2,63
2006	4,22	2,44
Rendimento totale	33,59	17,78

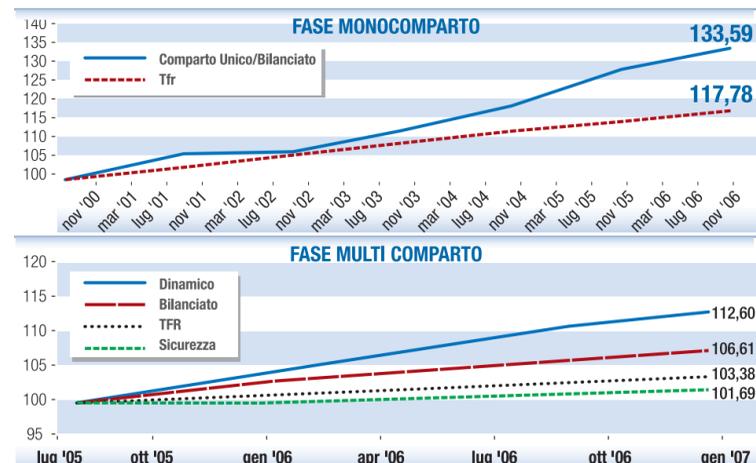
*Comparto unico fino ad agosto '05, poi multicomparto. Comparti Unico e Bilanciato sono equivalenti. Rendimenti in percentuale. Tfr al netto degli oneri fiscali dal 2001

Fase multicomparto Rendimenti %	Sic.	Bil.	Din.	TFR
Da luglio '05 a dic. '05	0,00	2,29	3,82	0,92
2006	1,69	4,22	8,46	2,44

FONDO E TFR: RENDIMENTI A CONFRONTO

LA fase monocomparto ha reso, da novembre 2000 (valore unitario quota 10,329 euro) a dicembre 2006 (valore 13,799 euro), oltre il 33%. Nello stesso periodo il Tfr, al netto della ritenuta fiscale dell'11%, ha reso il 17,8%. Dal 1°/7/2005 Cooperlavoro attua una gestione multicomparto con profili di rischio e di rendi-

mento differenziati. Ogni iscritto può collocare l'intero montante maturato e la contribuzione futura in uno solo fra i comparti Sicurezza, Bilanciato e Dinamico. La fase multicomparto vede Sicurezza sotto il Tfr; bene Bilanciato (+6,6%), corre Dinamico con 12,60%. Nello stesso periodo il Tfr ha reso il 3,4%.



FONDAZIONE VARRONE

DA DE CHIRICO A WARHOL
"Viaggio nel '900 tra deserti e selve"

PALAZZO POTENZIANI
RIETI Via Crispolti, 24

dal 3 Marzo al 6 Maggio 2007

info: 0746.491422
e-mail: bibliotecariposati@fondazionevarrone.it
www.fondazionevarrone.it

Orari mostra:
Martedì venerdì 15,00 - 19,00
la mattina solo su prenotazione per gruppi organizzati
Sabato 10,00 - 22,00
Domenica 10,00 - 20,00
Orari straordinari:
Domenica 8 Aprile ore 15,00 - 19,00
Lunedì 9 Aprile Mercoledì 25 Aprile e Martedì 1 Maggio ore 10,00 - 20,00
Lunedì CHIUSO

INGRESSO LIBERO