

Il bilancio dal semestre di "silenzio/assenso"

Rendimenti dei fondi pensione chiusi dal 30/06/2007 al 30/06/2017, a confronto con la rivalutazione netta del Tfr nello stesso arco temporale.

Rivalutazione netta del Tfr

24,83%

0 20 40 60

Comparti garantiti

Byblos - Garantito	57,33%
Cometa - Sicurezza	45,53%
Previcoooper - Sicuro	37,69%
Solidarietà Veneto - Garantito Tfr	34,73%
Fonte - Garantito	32,34%
Telemaco - Garantito - White	31,39%
Cooperlavoro - Sicurezza	29,38%
Previambiente - Garantito	29,36%
Fondoposte - Garantito	29,32%
Priamo - Garantito protezione	29,19%
Espero - Garantito	24,53%
Arco - Garantito	24,25%
Fopen - Obbligaz. garantito	23,82%
Agrifondo - Garantito	23,36%
Alifond - Garantito	23,01%
Gommaplastica - Cons. garanzia	21,00%
Pegaso - Garantito	19,55%
Fondenergia - Garantito	19,36%
Quadri e Capi Fiat - Garantito	17,36%
Concreto - Garantito	17,35%

Obbligazionari

Mediafond - Prudente (ex Bil.)	51,52%
Fopen - Bilanciato obbligaz.	49,81%
Previcoooper - Bilanciato	49,56%
Fondapi - Prudente	49,15%
Pegaso - Bilanciato	47,01%
Telemaco - Prudente Green	46,89%
Telemaco - Conservativo Blue	46,29%
Quadri e Capi Fiat - Bilanciato obbl.	45,47%
Priamo - Bilanciato sviluppo	44,38%
Prevedi - Bilanciato	43,16%
Fopadiva - Prudente	41,48%
Fonte - Bilanciato	39,80%
Solidarietà Veneto - Prudente	35,91%
Fonchim - Stabilità	34,84%
Solidarietà Veneto - Reddito	31,43%
Fondosanità - Scudo	23,07%
Cometa - Monetario Plus	13,94%

Bilanciati

Espero - Crescita	57,03%
Astri - Bilanciato	56,04%
Cooperlavoro - Dinamico	50,77%
Foncer - Bilanciato	50,41%
Laborfonds - Bilanciato	50,23%
Cooperlavoro - Bilanciato	49,34%
Arco - Bilanciato dinamico	48,02%
Solidarietà Veneto - Dinamico	48,01%
Previmoda - Smeraldo	45,84%
Prevaer - Crescita	45,71%
Telemaco - Bilanciato Yellow	45,61%
Eurofer - Bilanciato	44,12%
Fondoposte - Bilanciato	43,44%
Gommaplastica - Bilanciato	43,43%
Quadri e Capi Fiat - Bilanciato az.	42,77%
Previcoooper - Dinamico	42,51%
Concreto - Bilanciato	42,07%
Fondenergia - Bilanciato	41,81%
Previambiente - Bilanciato	41,19%
Byblos - Bilanciato	41,17%
Pegaso - Dinamico	40,90%
Cometa - Reddito	40,44%
Cometa - Crescita	39,87%
Arco - Bilanciato prudente	37,85%
Fopen - Bilanciato	37,81%
Fondosanità - Progressione	35,40%
Alifond - Bilanciato	32,21%

Azionari

Fondosanità - Espansione	49,62%
Gommaplastica - Dinamico	47,39%
Fopen - Prevalent. azionario	40,72%
Fondenergia - Dinamico	36,92%
Fonchim - Crescita	32,11%

NOTA: I diversi comparti sono riclassificati da Consultique su Categorie Covip. Il rendimento di ciascun comparto tiene già conto dell'imposta sostitutiva maturata ed è per questo che il confronto è realizzato con la rivalutazione del Tfr al netto delle tasse pari al 24,83 (28,25 al lordo). Con l'entrata in vigore della Legge di stabilità 2015, l'imposta sostitutiva applicata alla rivalutazione del Tfr è aumentata dall'11 al 17, mentre sui rendimenti dei fondi pensione è passata dall'11 al 20 (ridotta al 12,5 per la quota parte dei rendimenti maturati per investimenti realizzati dal fondo in titoli di Stato italiani e quelli inclusi nella "white list"). Le prestazioni erogate dai fondi pensione sia in capitale sia in rendita, sono soggette a una ritenuta a titolo d'imposta relativamente all'importo corrispondente ai redditi non ancora tassati (contributi dedotti e TFR). L'aliquota dell'imposta sostitutiva è pari al 15, ridotta di 0,3 punti percentuali per ogni anno eccedente il 15° anno di partecipazione alla forma pensionistica complementare, con un limite massimo di riduzione di 6 punti percentuali. Se l'iscrizione è anteriore al 1° gennaio 2007, gli anni di iscrizione prima del 2007 sono computati fino ad un massimo di 15 anni. Pertanto, decorsi 35 anni di partecipazione alla forma pensionistica complementare, l'aliquota sarà del 9. Invece, il Tfr accumulato in azienda è soggetto a regime di tassazione separata: entrano in gioco quindi gli scaglioni Irpef che vanno dal 23 al 43 e la tassazione è calcolata considerando l'aliquota media di tassazione dei 5 anni precedenti a quella in cui si percepisce la liquidazione finale del Tfr

FONTE: Ufficio Studi Consultique