

**DESTINAZIONE TFR
RIVOLUZIONE AL VIA**

Pagina realizzata in collaborazione con **CONSULTIQUE**

Guida ai fondi pensione/3
Dalle strategie d'investimento alle spese da sostenere, ai risultati ottenuti finora, ecco le voci da valutare

L'IDENTIKIT DI FONDENERGIA

TIPO DI FONDO

Il Fondo fu istituito in attuazione degli accordi collettivi del 25/10/96 e del 12/02/97 tra le parti firmatarie del Ccnl per i settori Energia Eni e Petrolio. Ulteriori accordi sindacali regolano l'ammontare dei contributi e l'adesione di singole aziende. Possono associarsi i lavoratori con rapporti di lavoro regolati dal Ccnl Energia e Petrolio, quelli del settore chimico del Gruppo Eni e quelli del settore minero-metallurgico del Gruppo Eni

SITO WEB

www.fondenergia.it

DATA DI AUTORIZZAZIONE

21 maggio 1998

NUMERO DELLE LINEE

Tre

Il meccanismo base di partenza

FONDENERGIA si rivolge a tutti i lavoratori ai quali si applica il Contratto collettivo nazionale di lavoro del settore Energia e Petrolio, ai lavoratori dipendenti delle Aziende chimiche e del settore minero-metallurgico del Gruppo Eni.

Le contribuzioni, riferite alla retribuzione considerata utile per il calcolo del Tfr, vengono versate sia dal lavoratore che dall'azienda. Per quanto riguarda il settore Energia e Petrolio sono pari al 2%, mentre per il settore chimico Eni pari al 1,46%.

La quota Tfr dipende dall'anzianità contributiva Inps del lavoratore interessato. Qualora l'anzianità sia anteriore alla data del 28 aprile 1993, la quota sarà pari al 36% del Tfr maturato nell'arco dell'anno.

Nei casi in cui, invece, l'anzianità contributiva dell'interessato decorra a partire da una data successiva al 28 aprile 1993, la quota sarà pari al 100%.

La gestione finanziaria di Fondenergia è stata di tipo monocomparto fino al 31 ottobre 2003. Da quella data in poi è passata ad una fase multicomparto, offrendo così a ciascun aderente la possibilità di scegliere il proprio profilo di rischio in base alle proprie esigenze e al proprio profilo.

Fondenergia è articolata in tre linee. La *Linea Conservativa* è di tipo monetario, mentre la *Linea Bilanciata* ha un profilo di continuità, per caratteristiche, rispetto alla precedente gestione monocomparto. La *Linea Dinamica*, infine, è quella che presenta la più alta esposizione verso l'azionario.

NOMI DELLE LINEE

- Conservativo Bilanciato
- Dinamico

LINEE CON GARANZIE

No

NUMERO DEGLI ADERENTI

30.198

CONTRIBUTI MINIMI

ADERENTE

2% dello stipendio (Energia e Petrolio)
1,46% dello stipendio (Chimico-Eni)

AZIENDA

2% dello stipendio (Energia e Petrolio)
1,46% dello stipendio (Chimico-Eni)

TFR

2,49% dello stipendio (pari al 36% del Tfr maturato) per i lavoratori con prima occupazione antecedente il 28/4/1993; 6,91% dello stipendio (pari al 100%) per gli altri

**DOMANDE
&
RISPOSTE**

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

IN QUALI CASI CAMBIARE LINEA

Aderisco al Fondo Telemaco, alla linea Prudente che raccoglie il 90% del capitale. Tale linea nel 2006 ha reso meno del Tfr, anche se in passato il Tfr era stato battuto: ora è meglio cambiare linea? Con quali criteri? *Gianni P.*

La linea Prudente raccoglie il maggior numero di adesioni avendo ereditato quelle raccolte nella fase monocomparto. Orientata in prevalenza al mercato obbligazionario, ha risentito del recente aumento dei tassi d'interesse. Lei potrebbe cambiare linea e orientarsi su un comparto bilanciato, ma tutto dipende da quanti anni mancano alla pensione. Per i giovani si consigliano comparti con un'accentuata componente azionaria. Per chi è vicino alla conclusione della contribuzione, sono più adatti quelli a contenuto obbligazionario.

MANCANO 6 ANNI ALLA PENSIONE

Ho aderito al Fopen nel '99. Verso ogni mese una quota di stipendio e una di Tfr. Inoltre il Fondo riceve un contributo dal mio datore. Avrò i requisiti per la pensione nel 2013 (40 anni di contributi). Mi conviene versare il Tfr maturando al Fondo o tenerlo in azienda? *Daniela B.*

Lei aveva 18 anni di contributi al 31/12/1995, quindi la sua pensione sarà calcolata col metodo retributivo: si aggirerà intorno all'80% del reddito netto dell'ultimo stipendio. Inoltre, visti i suoi attuali versamenti (contributo datoriale e personale e quota Tfr), avrà una copertura pensionistica ben superiore a quel livello. Potrebbe quindi decidere, entro il 30/6/2007, di tenere il 70% rimanente del suo Tfr maturando in azienda o di versarlo al fondo per provare ad avere una copertura pensionistica totale.

Pensione, iniezione di Fondenergia

Lo strumento di previdenza integrativa dei lavoratori del settore energetico

LE LINEE D'INVESTIMENTO

PATRIMONIO AL 31 DICEMBRE 2006				
	Con	Bil	Din	Totale
Mln di €	18,28	442,47	20,79	481,54
%	3,8	91,9	4,3	100

COMPARTO CONSERVATIVO

E' adatto a chi è prossimo al pensionamento e a chi ha una forte aversità al rischio. Ha un basso profilo di rischio. Investe in strumenti finanziari di natura obbligazionaria a breve termine dell'area euro ed è del tutto privo di rischi di cambio.

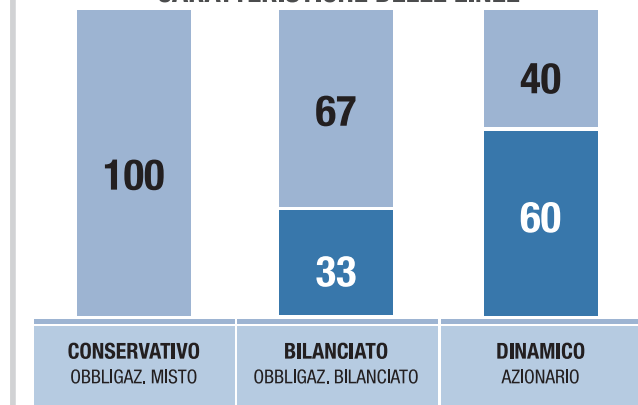
COMPARTO BILANCIATO

Coincide per composizione e profilo di rischio con il monocomparto iniziale. Si rivolge in prevalenza a chi è a circa 15 anni di distanza dalla pensione. Il comparto presenta un medio grado di rischio (strumenti finanziari di natura obbligazionaria in misura variabile tra il 62% e il 72%, e di natura azionaria per la parte restante).

COMPARTO DINAMICO

Il comparto dinamico si rivolge in prevalenza agli aderenti con orizzonte temporale oltre i 20 anni all'età pensionabile. E' il comparto più aggressivo dei tre poiché investe dal 50% al 70% in strumenti finanziari di natura azionaria.

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, 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 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

3,60 euro a carico dell'aderente, 11,89 a carico dell'azienda

QUOTA ASSOCIATIVA

30 euro (2,50 al mese)

COMMISSIONI DI GESTIONE

Da 0,06% (Conservativo) a 0,23% (Bilanciato) del patrimonio su base annua

ANTICIPAZIONE

20 euro

TRASFERIMENTO

Non previsto

RISCATTO

Non previsto

RIALLOCAZIONE POSIZIONE INDIVIDUALE

10 euro

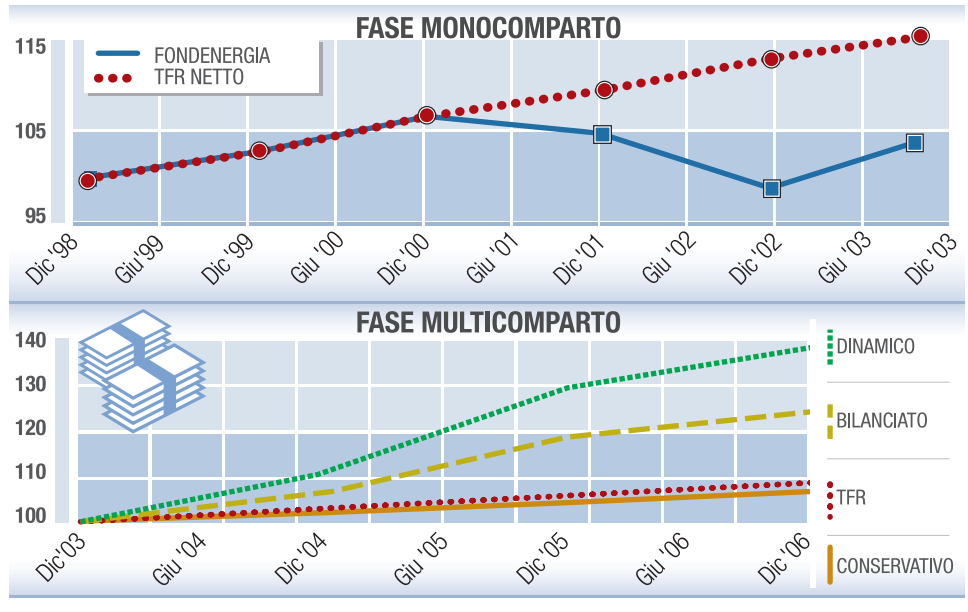
I RISULTATI OTTENUTI

Anno	Tipologia di gestione	Fondo	Tfr
1999	Pronti contro termine	3,07	3,10
2000		3,84	3,54
2001	Finanziaria - Monocomparto	-1,71	2,87
2002		-5,97	3,12
2003 (*)		6,64	2,85
2004	Finanziaria - Multicomparto	Linea Conservativa	2,00
		Linea Bilanciata	6,40
		Linea Dinamica	10,51
2005		Linea Conservativa	1,80
		Linea Bilanciata	10,28
2006		Linea Dinamica	15,61
		Linea Conservativa	2,50
		Linea Bilanciata	4,65
		Linea Dinamica	7,06

(*) Da ottobre 2003 il fondo è multicomparto. Il 2003 utilizza dopo ottobre le quote di Linea Bilanciata giacché costituisce la linea continuativa per caratteristiche della precedente monocomparto. Dati in percentuale. Rendimenti e Tfr al netto degli oneri fiscali.

FONDO E TFR: RENDIMENTI A CONFRONTO

La fase monocomparto (nel primo grafico in basso rappresentata dalla linea tratteggiata) ha reso dal 1999 a ottobre 2003, il 4,1% (nello stesso periodo il Tfr (linea intera) ha reso il 16%). *Bilanciato* è il comparto con il maggior numero di aderenti e costituisce oltre il 90% dell'intero patrimonio. Dal 2004 a fine 2006 la performance è tripla rispetto al Tfr netto (+22,80% contro +7,75%). Ottimo avvio anche per il comparto *Dinamico* (+10,51% nel 2004, +15,61% nel 2005, +7,06% nel 2006) con performance del 36,80%. Segue il comparto *Conservativo*, appena sotto il Tfr netto con 6,43%.



NESSUNO TI AMA COME UN CONCESSIONARIO ŠKODA.

Operazione **Škoda in love.**
Per te supervalutazione dell'usato, anche da rottamare, 4 anni di garanzia, finanziamento a tasso 0* e metallizzato gratis se passi a Octavia. L'amore ha mille vantaggi. Scoprilì tutti fino al 28 febbraio dal tuo Concessionario Škoda.

*Esempio ai fini di legge 154 del 17/02/92: Škoda Octavia 1.4 80CV Euro 15.470 (prezzo chiavi in mano I.P.T. esclusa) - importo finanziato Euro 15.250 - spese istruttoria pratica Euro 200 - durata 24 mesi - importo rata 635,41 - TAN 0,00% - TAEG 1,51% - salvo approvazione Škoda Credit, Offerta valida fino al 28.02.2007.