

**DESTINAZIONE TFR
RIVOLUZIONE AL VIA**Pagina realizzata in collaborazione
con CONSULTIQUE

Guida ai fondi pensione/5
Dalle strategie d'investimento alle spese da sostenere, ai risultati ottenuti finora, ecco le voci da valutare

L'IDENTIKIT DI FONCHIM**TIPO DI FONDO**

Fonchim è il *Fondo pensione complementare a capitalizzazione per i lavoratori dell'industria chimica e farmaceutica* e dei settori affini. L'adesione a Fonchim, in base ad accordi sindacali, è stata estesa (oltre ai lavoratori dell'industria chimica e farmaceutica) ai lavoratori di altri settori affini (tra cui Gpl, vetro, ceramica lampade e cinescopi, coibenti, minero-metallurgico). Possono aderire a Fonchim solo i lavoratori ai quali si applichino i contratti collettivi indicati.

SITO WEB

www.fonchim.it

DATA DI AUTORIZZAZIONE

10 dicembre 1997

NUMERO DELLE LINEE

Tre

Il meccanismo base di partenza

LE CONTRIBUTIONI minime del lavoratore e del datore di lavoro, che sono stabilite con riferimento alla retribuzione utile per il calcolo del Tfr, sono pari all'1,20%.

Le quote contributive, riferite al Tfr che viene maturato annualmente, dipendono dalla posizione previdenziale del lavoratore alla data del 28 aprile 2004.

Per quei lavoratori che in tale data potevano già vantare un'anzianità contributiva Inps, la quota è pari al 33 per cento, mentre per i lavoratori con prima occupazione successiva a tale data è pari al 100 per cento.

Le percentuali minime di contribuzione vengono stabilite dal contratto collettivo nazionale di

lavoro del proprio settore di appartenenza. Il rinnovo del contratto collettivo nazionale del settore chimico farmaceutico, che è stato firmato il 10 maggio 2006, permette a tutti i lavoratori il cui primo contratto risulti antecedente alla data del 28 aprile 1993 di aumentare la percentuale del Tfr al 50, al 75 o al 100 per cento (solamente nell'ambito dei settori chimico farmaceutico, ceramica, gpl, coibenti).

Va sottolineato, infine, che è possibile incrementare la propria posizione contributiva tramite un contributo volontario — si badi bene: totalmente a carico del dipendente — purché questo non superi i limiti di deducibilità che sono previsti dall'attuale normativa fiscale (decreto legislativo 47/2000).

NOMI DELLE LINEE
 Moneta Stabilità
 Crescita
LINEE CON GARANZIE

No

NUMERO DEGLI ADERENTI

121.501 (al 31 ottobre 2006)

CONTRIBUTI MINIMI**ADERENTE**

1,20% della retribuzione

AZIENDA

1,20% della retribuzione

TFR
 2,28% della retribuzione (pari al 33% del Tfr maturato) per i lavoratori con prima occupazione antecedente il 28 aprile 1993;
 6,91% della retribuzione (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

COME CALCOLARE L'INTEGRATIVA?

Ho 53 anni, 12 anni di contribuzione e sono iscritto al fondo Telemaco. Ho un capitale di 13.000 euro. Mettendo nel fondo pensione i circa 4.000 euro annuali del TFR per i prossimi 12 anni, arrivo a 60.000 - 80.000 euro di montante finale: cosa mi spetta? si applicano le tabelle della legge Dini? Si può ipotizzare una rendita mensile?

R. Ferraro

Rifacendo i calcoli con il nostro lettore ed ipotizzando un rendimento netto del 4% con un versamento di 4.000 euro annuali per i prossimi 12 anni, il montante finale sarà pari a 62.500 euro. Il coefficiente di rendita medio annuale applicato dai Fondi pensione è attualmente del 5,4% quindi la rendita sarebbe pari a 3.375 euro; ma tra 12 anni (cioè a 65 anni) è ipotizzabile che questo coefficiente si abbassi ulteriormente, arrivando al 5,2% e producendo quindi una rendita di 3.250 euro annui, da dividere in 13 mensilità (250 euro al mese).

Al montante finale non si applicano i coefficienti della Dini che riguardano la pensione Inps.

È possibile scegliere fra tre modalità di rendita: vitalizia, reversibile oppure certa per i primi anni, poi vitalizia. La prima consiste in una rendita finché l'aderente è in vita. La seconda prevede il pagamento di una rendita all'aderente fino al decesso ed, in seguito, a favore di un altro destinatario. La terza opzione consiste in una rendita certa per un certo numero di anni, durante il quale, in caso di decesso dell'aderente, essa andrà a favore di un'altra persona; al termine del periodo, tale rendita sarà convertita in vitalizia. Nella ultime due ipotesi la rendita sarà ovviamente più bassa.

Formula chimica, pensione in crescita

Fonchim, il fondo dei lavoratori dell'industria chimica e farmaceutica

LE LINEE D'INVESTIMENTO

PATRIMONIO AL 30 NOVEMBRE 2006				
	Mon	Sta	Cre	Totale
Min di €	51,472	1368,771	55,754	1475,997
%	3,5	92,7	3,8	100

Il fondo pone forti limiti ai gestori: possono acquistare azioni quotate sui mercati di Paesi "industrializzati", ma non di Paesi "emergenti". Per le obbligazioni, ulteriore vincolo: il rating deve essere molto alto.

COMPARTO MONETA

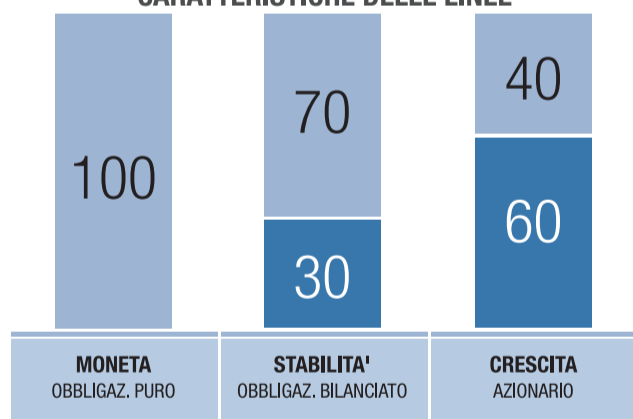
È la linea meno rischiosa: investe solo in obbligazioni. Il suo benchmark (indice J.P. Morgan 6 mesi Emu Cash) è composto da obbligazioni governative (titoli di Stato) di Paesi dell'area euro con scadenza a 6 mesi. Presenta un grado di rischio basso e rendimenti limitati, ma costanti.

COMPARTO STABILITÀ

Deriva dal precedente monocomparto e ne mantiene intatte le caratteristiche. È bilanciato, cioè contiene azioni e obbligazioni, con prevalenza di queste ultime.

COMPARTO CRESCITA

È il comparto più aggressivo: bilanciato a prevalenza azionaria. Nel lungo periodo dovrebbe offrire i rendimenti più alti, ma potrebbe anche risentire maggiormente di cali delle Borse azionarie, quindi ha margini di rischio più elevati.

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 (metalmeccanici, 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
 4 euro a carico dell'aderente
 12 euro a carico dell'azienda
ANTICIPAZIONE

25 euro

SPESE DI TRASFERIMENTO

Non previste

COMMISSIONI DI GESTIONE

In misura fissa: 0,15% annuo per Moneta e Crescita, 0,12% annuo per Stabilità, calcolate sul patrimonio medio trimestrale gestito. In misura variabile: percentuale dell'overperformance (scarto positivo tra i rendimenti del portafoglio e del benchmark) in base all'abilità del gestore.

QUOTA ASSOCIATIVA

24 euro annui, a copertura della gestione amministrativa

RISCATTO

2 euro

RIALLOCAZIONE POSIZIONE INDIVIDUALE

10 euro per ogni campo oltre il primo

I RISULTATI OTTENUTI

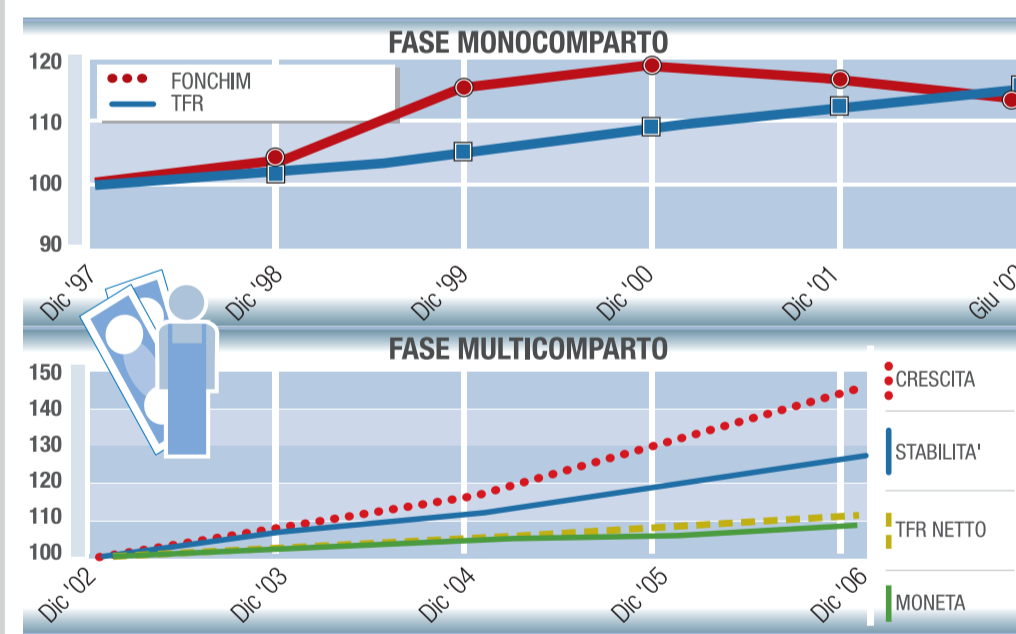
Anno	Tipologia di gestione	Fondo	Tfr
1998	Pronti contro termine	4,05	2,28
1999	Finanziaria - Monocomparto	11,40	3,10
2000		3,16	3,54
2001		-1,53	2,87
2002	Finanziaria - Multicomparto	-2,70	3,12
2003	Finanziaria - Multicomparto	2,86	
	Moneta	7,32	2,85
	Stabilità	8,75	
2004	Moneta	2,13	
	Stabilità	4,78	2,49
	Crescita	7,66	
2005	Moneta	1,16	
	Stabilità	6,74	2,63
	Crescita	12,87	
2006	Moneta	2,90	
	Stabilità	6,24	2,44
	Crescita	10,32	

Da inizio 2003 il fondo è multicomparto
Stabilità è del tutto analogo al previgente monocomparto
Rendimenti e Tfr in percentuale e al netto degli oneri fiscali

FONDO E TFR: RENDIMENTI A CONFRONTO

DA gennaio 2003 si può scegliere fra tre comparti: *Moneta* (monetario), *Stabilità* (continuativo della precedente gestione monocomparto), *Crescita* (con più alta componente azionaria). La fase monocomparto ha reso, da inizio '98 a dicembre 2002, il 14,57%, mentre nello stesso periodo il Tfr ha reso il 15,82%.

Ottima la partenza e i risultati delle linee del multicomparto. *Stabilità*, il comparto con più aderenti e che raccoglie la quasi totalità del patrimonio, ha reso dal 2002 il 27,5%. Ancora meglio *Crescita*, che vanta performance 2005 e 2006 in doppia cifra e, dall'avvio della linea, ha reso il 45,7%, contro il 10,82% del Tfr.



BRIT AWARDS 2007.
UN'EMOZIONE DA VINCERE E VIVERE.

RDS insieme a te. Trasmettiamo voglia di partecipare. Sintonizzati con RDS, potrai vivere in esclusiva radiofonica i Brit Awards. Inviando un sms al 340.43.10.888 con la parola "Brit" sino al 1° febbraio, potrai vincere un biglietto per volare a Londra, alla premiazione del 14 febbraio. Info e regolamento su rds.it. Con RDS sei sempre nel cuore della musica.

RDS®
100% GRANDI SUCCESSI