

FOCUS SUL DOPO LAVORO

FONDI PENSIONE NEGOZIALI

Table with multiple columns: Fondi e Linea, 1 anno, 3 anni, 5 anni, Da inizio creazione linea, Rendimenti (in %).

* Rendimento calcolato rispetto all'ultima quota disponibile di Giugno 2016 - Elaborazione Ufficio Studi e Ricerche Consulique

Guida ai rendimenti dei fondi pensione

Ecco l'analisi di 155 prodotti previdenziali. Con gli esperti di Consultique abbiamo dato un rating agli strumenti per valutare performance e costi occulti. Ferrari: «Fare sempre attenzione alle spese a 10 anni e 35 anni».

di CLAUDIO ANTONELLI E GIANLUCA BALDINI

FISCO Il riscatto d'anticipo può costare il 23% in tasse

Il lavoratore dipendente può richiedere un'anticipazione della somma maturata con la pensione integrativa, che è assoggettata a ritenuta a titolo d'imposta da parte del fondo...

IMPOSIZIONE FISCALE Per ragioni di uniformità con forme di investimento alternative, è «auspicabile una modifica legislativa diretta ad adottare il criterio della percezione»...

orientarsi verso prodotti obbligazionari perché in un'ottica di lungo periodo sono quelli che offrono il migliore mix tra rischio e rendimento». A dirlo è Paola Ferrari, analista dell'ufficio studi e di ricerche di Consultique...

CATEGORIE «Tutti i fondi analizzati vengono classificati in queste categorie e poi vengono analizzati in base ad alcune variabili, sia quantitative che qualitative», spiega Ferrari.

LA LEGGE DEL GOVERNO MONTI



PER L'EX MINISTRO DAMIANO A BREVE IL CAMBIO DELLA FORNERO

Secondo l'ex ministro Cesare Damiano l'incontro del 27 settembre, relativo al tema dell'anticipo pensioni, servirà per andare verso un cambio strutturale dell'attuale riforma voluta da Elsa Fornero...

sono quelli che hanno ottenuto un rating di almeno 4 o 5 stelle. Ma va sottolineato che non sempre chi ha il rendimento più alto, ha il rating migliore. Il motivo è che una forte incidenza l'hanno i costi. Quindi, fondi che hanno avuto un buon rendimento, a volte sono penalizzati da alti costi...

è soltanto azionario, quindi il cliente deve sapere che, se compra questo prodotto, si espone a un'alta volatilità». Per questo motivo, data anche la natura previdenziale di questi investimenti, scegliere un prodotto con una percentuale obbligazionaria aiuta ad abbassare la volatilità.

COSTI Un'altra variabile da leggere con attenzione è quella dei costi. «Bisogna sempre attenersi all'indicatore sintetico di costo, guardando sempre il dato a due, cinque anni, 10 anni e 35 anni», sottolinea Ferrari.

120 FONDI PENSIONE APERTI

Table with columns: Società, Fondo Pensione, Linea, Rating, Rendimento (in %) 1 anno, 3 anni, 5 anni.



L'INTERVISTA GIULIO ANDREANI

«Deduzioni e sconti fiscali Ecco la pensione complementare»

di CLAUDIO ANTONELLI

I lavoratori dipendenti iscritti ai fondi pensione sono titolari di una posizione contributiva (volontaria) cui apportano flussi finanziari (contributi) in maniera periodica e lo stesso trattamento di fine rapporto lavorativo (Tfr)...

«In sostanza si tratta di quattro punti. La deduzione (parziale) dei contributi versati al fondo ai fini della determinazione del reddito imponibile del lavoratore. In capo al lavoratore, della imposizione dei rendimenti derivanti dalle somme versate al fondo al momento dell'erogazione della prestazione previdenziale da parte del fondo stesso.

«I lavoratori dipendenti hanno la possibilità di dedurre dal loro reddito complessivo imponibile i contributi versati, nel limite di 5.164,57 euro all'anno. Nel calcolo di tale importo vanno computati anche i contributi accantonati dal datore di lavoro a fondi di previdenza complementare a favore del lavoratore dipendente e i contributi versati nell'interesse di soggetti fiscalmente a carico, per la parte da questi non dedotta. I lavoratori dipendenti, che al 1° gennaio 2007 non erano titolari di una posizione contributiva, se nei primi cinque anni di partecipazione a forme pensionistiche complementari hanno effettuato a favore di queste versamenti inferiori a 5.164,57 euro possono recuperare l'importo non dedotto nei 20 anni successivi (al quinto anno di partecipazione); durante tale periodo, infatti, essi hanno diritto a dedurre anche la differenza tra 25.822,85 euro (5.164,57 x 5) e i contributi versati nei primi cinque di anni di partecipazione, tenendo comune presente che il maggiore importo così deducibile in ciascun anno non può essere superiore a 2.582,29 euro».



G. Andreani

Elaborazione Ufficio Studi e Ricerche Consulique