

Test Con il Tfr meno capitale

Quasi 13.000 euro per Fonchim, 4.000 per Cometa e Fonte: ecco le somme accumulate in più da di chi si è iscritto alle casse di categoria

DI ROBERTO E. BAGNOLI

La partita si chiude con un secco tre a zero: da quasi 4mila a oltre 13mila euro in più. Sono i montanti accumulati da un lavoratore che sin dall'inizio si è iscritto alle linee bilanciate di uno dei tre maggiori fondi italiani di categoria (Cometa per i metalmeccanici, Fonte per il terziario e Fonchim per chimica e farmaceutica), messi a confronto con quelli maturati da un suo collega che, invece, ha mantenuto il Tfr presso il datore di lavoro. In azienda la liquidazione si rivaluta con un tasso dell'1,5% più il 75% dell'inflazione.

L'Amarcord

In tutti e tre i casi, insomma, la partita è a favore dei fondi pensione: a fare la differenza sono il contributo dell'azienda (cui non ha diritto chi non aderisce, e pari in media all'1,2-1,5 per cento della retribuzione lorda) e i maggiori risultati prodotti dalla gestione finanziaria. E questo anche se l'arco di tempo considerato (quattordici anni per Cometa e Fonchim e nove per Fonte) ha abbracciato anche fasi di forti difficoltà dei mercati finanziari, con l'ultima grave crisi cominciata nel 2008. Gli esempi, peraltro, non tengono conto del trattamento fiscale, più favorevole per la previdenza complementare.

I casi sono riferiti a posizioni effettive degli iscritti e si basano sui livelli retributivi medi delle rispettive categorie: 30mila euro per chimica e farmaceutica, 23mila per il settore metalmeccanico e 22mila per il terziario. Il montante di chi ha aderito è formato dal proprio contributo e da quello dell'azienda, dal Tfr conferito (in misura integrale o parziale, a seconda dell'anzianità contributiva del lavoratore) e dal rendimento conseguito dal fondo: per Fonchim è stato incluso anche il contributo aggiuntivo

che l'aderente ha deciso di versare. Per i non iscritti il montante è costituito invece dal Tfr e dalla relativa rivalutazione: è stato considerato anche il contributo del lavoratore, in modo da rendere omogeneo il confronto con chi si è iscritto.

Per Fonchim il montante ottenuto dal fondo è pari a 55.498 euro, quello del Tfr in azienda a 42.410. «Il raffronto evidenzia con immediatezza la convenienza dell'adesione anche in periodi di turbolenza dei mercati finanziari — sostiene il presidente Mario Saltalamacchia —. Il contributo aziendale e i rendimenti realizzati su posizioni previdenziali sempre più significative non esauriscono i vantaggi degli iscritti, che oltre al trattamento fiscale di favore sulla prestazione includono anche la copertura assicurativa, interamente finanziata dalle aziende, contro i rischi di morte e invalidità permanente».

Coperture

Un metalmeccanico che il primo gennaio 1997 ha aderito a Cometa, al 31 dicembre scorso aveva maturato 22.970 euro rispetto ai 19.448 accantonati da un suo collega, con la stessa retribuzione di 23mila euro, che invece li ha lasciati in azienda. Sia pure su un orizzonte temporale più breve, è rilevante il divario a favore del fondo anche nel caso di Fonte, con un'adesione il primo gennaio 2002 e una retribuzione lorda di 22mila euro: 20.417 euro con la previdenza complementare e 16.398 con la liquidazione. «Questo periodo è stato caratterizzato da anni che hanno visto un negativo andamento dei mercati finanziari — sottolinea il presidente Gianfranco Bianchi —. Malgrado questo è netta la convenienza del fondo pensione».

Il Fisco imprime un'altra decisa spinta a favore di quest'ultimo: nella previdenza complementare la prestazione finale è tassata con aliquota dal 15% al 9%. Sul Tfr, invece, si paga un'aliquota minima del 23%.

15%
La tassazione massima sui fondi pensione

La sfida di convenienza

Fonchim

Retribuzione lorda 30 mila euro
Data iscrizione 14/3/1997
Comparto: Stabilità

	ADESIONE AL FONDO	NON ADESIONE AL FONDO
Contributo aderente:	8.224 €	8.224 €
Tfr	26.655 €	26.655 €
Contributo volontario:	4.642 €	4.642 €
Totale lavoratore:	39.520 €	39.520 €
Contributo azienda:	8.339 €	0 €
Rendimento:	7.639 €	2.890 €
Rendimento totale:	15.978 €	2.890 €
Totale controvalore:	55.498 €	42.410 €

Fonte

Retribuzione lorda 22 mila euro
Data iscrizione 1/1/2002
Comparto: Bilanciato

	ADESIONE AL FONDO	NON ADESIONE AL FONDO
Contributo aderente:	1.089 €	1.089 €
Tfr	13.682 €	13.682 €
Totale lavoratore:	14.771 €	14.771 €
Contributo azienda:	3.069 €	0 €
Rendimento:	2.577 €	1.627 €
Rendimento totale:	5.646 €	1.627 €
Totale controvalore:	20.417 €	16.398 €

Cometa

Retribuzione lorda 23 mila euro.
Data iscrizione 1/1/1997;
Comparto: Reddito

	ADESIONE AL FONDO	NON ADESIONE AL FONDO
Contributo aderente:	3.851 €	3.851 €
Tfr	13.626 €	13.626 €
Totale lavoratore:	17.477 €	17.477 €
Contributo azienda:	2.183 €	0 €
Rendimento:	3.311 €	1.970 €
Rendimento totale:	5.493 €	1.970 €
Totale controvalore:	22.970 €	19.448 €