



PEGASO  
 “MESSAGGIO PROMOZIONALE RIGUARDANTE FORME  
 PENSIONISTICHE COMPLEMENTARI – PRIMA DELL’ADESIONE  
 LEGGERE LA NOTA INFORMATIVA E LO STATUTO”

## PEGASO HA SCELTO IL GESTORE DELLA LINEA GARANTITA PER IL TFR: ASSICURATA LA STESSA RIVALUTAZIONE DEL DATORE DI LAVORO

Il Consiglio d’Amministrazione di Pegaso, il fondo di previdenza complementare delle aziende dell’acqua, del gas e dell’energia elettrica, ha concluso uno degli adempimenti più importanti previsti dalla nuova disciplina della previdenza complementare (il D.Lgs 252/2005 dispone infatti che i Fondi possano ricevere il TFR conferito tacitamente dai lavoratori tramite il meccanismo del silenzio-assenso solo se abbiano istituito una linea di investimento che garantisca la restituzione del capitale e rendimenti comparabili al tasso di rivalutazione del TFR) approvando il 9 maggio 2007 i risultati della gara per la scelta della gestione finanziaria del “comparto Garantito”.  
 Il Gestore finanziario che ha fatto l’offerta ritenuta “vincente” dagli organi di Pegaso è **Eurizon Vita S.p.A.**, del gruppo San Paolo-Intesa.

Il “comparto Garantito” di Pegaso assicurerà all’iscritto la garanzia di rendimento minimo pari al tasso di rivalutazione del TFR, quello che il datore di lavoro applica ogni anno, al netto dei costi di gestione. La garanzia di rendimento minimo opererà nei confronti di tutti gli associati iscritti al “comparto Garantito” che vi permangono fino alla data di scadenza del contratto di gestione stipulato dal Fondo che ha durata quinquennale e, come previsto dalla legge, a fronte delle prestazioni di riscatto erogate dal Fondo per:

- pensionamento;
- invalidità che comporti la cessazione dell’attività lavorativa;
- decesso;
- cessazione dell’attività lavorativa che comporti l’inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi.

I lavoratori che ancora non sono iscritti a Pegaso potranno, iscrivendosi, beneficiare del contributo aziendale e scegliere il “comparto Garantito” indicando tale scelta sul modulo di adesione. Ricordiamo infine che Pegaso consente di investire la propria posizione su un solo comparto e che anche gli altri comparti offerti ai propri associati (Conservativo, Bilanciato e Dinamico), sebbene non abbiano alcuna garanzia di risultato minimo, sono caratterizzati da rigorosi requisiti qualitativi degli investimenti finanziari con l’obiettivo di realizzare, nei periodi “orizzonti temporali” indicati nella Nota Informativa, un rendimento superiore a quello del TFR.

## VALORE DI QUOTA

Aprile 2007	Valore unitario quota €
Conservativo	€13,691
Bilanciato	€13,986
Dinamico	€14,322



**AGGIUNGI LE ALI AL TUO  
 FUTURO**

## CONVIENE VERSARE IL PROPRIO TFR A PEGASO?

Manca poco più di un mese alla fine del semestre di scelta in merito al conferimento del Tfr, e il principale dubbio che sempre più spesso i lavoratori si pongono è se convenga o meno aderire alla previdenza complementare. Cercheremo brevemente di spiegare quali possono essere i motivi che dovrebbero spingere il lavoratore a scegliere Pegaso facendo un confronto tra due lavoratori; il primo decide di aderire a Pegaso scegliendo il comparto garantito e versando il proprio contributo (ottenendo quindi anche quello del datore di lavoro); il secondo decide di lasciare il TFR in azienda. L'analisi pone di fronte due diverse scelte le quali si caratterizzano entrambe per profili di investimento legati a una garanzia. Immaginiamo che i due lavoratori vengano assunti a 25 anni il 1° gennaio 2007 (anno di par-

datore di lavoro in caso di adesione a Pegaso. Analizzando i risultati, è possibile osservare come l'iscritto a Pegaso ottenga dei forti benefici economici rispetto al suo collega che ha preferito lasciare il Tfr in azienda. Il guadagno complessivo dell'iscritto a Pegaso nei confronti del lavoratore che decide di lasciare il suo TFR in azienda è pari a €38.744, pari a circa il 31%, dovuto alla più favorevole tassazione (per questo basta osservare il diverso valore di imposte pagate sul Tfr; in caso di adesione le imposte sono pari a €8.441, mentre sono pari a €22.930 in caso di Tfr in azienda) e alla contribuzione aggiuntiva del datore di lavoro (pari a €25.721). In conclusione possiamo evidenziare come aderendo a Pegaso nel comparto garantito, versando il proprio contributo e ottenendo quello del datore, l'adesione dà un forte beneficio economico.

Scelta tra adesione e non adesione	Pegaso (3%)	TFR in azienda (3%)	Differenza
Tfr versato / maturato e rendimenti netti ottenuti	€148.110	€148.110	€ -
Imposte pagate al termine su Tfr versato al netto dei rendimenti netti già tassati annualmente	- €8.441	- €22.930	€14.489
Contributi Azienda e rendimenti netti maturati	€25.721	€-	€25.721
Imposte pagate al termine sui contributi azienda	- €1.466	€-	- €1.466
<b>Valore delle risorse al termine</b>	<b>€163.924</b>	<b>€125.180</b>	<b>€38.744</b>
<b>Vantaggio della scelta "Adesione al Fondo Pensione"</b>			<b>31%</b>

Elaborazione Mefop

In base alla normativa vigente:

- tassazione FP: 9% con anzianità alla previdenza complementare superiore a 35 anni
- tassazione azienda: pari almeno al 23% (in funzione del reddito)

Ipotesi di calcolo: Contribuzione del datore di lavoro pari al 1,20% (Tale contribuzione è prevista solamente nel caso in cui il lavoratore versi oltre al Tfr anche la sua contribuzione). Crescita salariale pari all'1% reale. Inflazione pari al 2%.

tenza della nuova normativa), con una retribuzione lorda di €18.000, e che restino in azienda per 40 anni. Nell'esempio ipotizziamo che sia il TFR che il fondo pensione diano gli stessi risultati in termini di rendimento, pari al 3% annuo. Nel confronto, viene preso in considerazione il TFR versato, il contributo del datore di lavoro e i rendimenti ottenuti. In questa rappresentazione abbiamo cercato di semplificare il confronto tra le due possibilità che si presentano al lavoratore mettendo in luce solamente le principali differenze, ovvero il diverso trattamento fiscale e la contribuzione da parte del

**PEGASO**  
*Fondo pensione complementare per i lavoratori delle imprese di servizi di pubblica utilità*  
 via Savoia, 82- 00198 Roma  
 tel.06.85357425 - 06.85345147 Fax 06.85302540  
 info@fondopegaso.it  
 visita il nostro sito: [www.fondopegaso.it](http://www.fondopegaso.it)