

Edilpre è vincente Ma Byblos è battuto dai fondi aperti

Per trovare il prodotto migliore dove versare la propria liquidazione arriva la bussola di Assiteca
Inviateci il vostro profilo per saper come scegliere

ANNA MESSIA

Qual è il prodotto migliore in cui mi conviene versare la liquidazione? Una domanda che molti italiani hanno già iniziato a porsi dal primo gennaio scorso, da quando cioè sono partiti i sei mesi di «silenzio-assenso» per la riforma del Trattamento di fine rapporto. Restare «silenti» non conviene, perché se entro giugno non si fa alcuna dichiarazione, si perde il contributo del datore di lavoro e si finisce automaticamente in linee d'investimento «garantite» molto costose e poco promettenti. Meglio quindi fare una scelta consapevole, tentando di identificare il prodotto più conveniente. Ma la decisione non è facile perché spesso non si conosce neppure la propria situazione previdenziale. Non si sa, cioè, quale sarà la probabile «scopertura» della pensione rispetto all'ultimo stipendio percepito. Oppure qual è il fondo chiuso di categoria al quale si appartiene. Per aiutare in questa difficile scelta Assiteca (tra le principali società di brokeraggio assicurativo in Italia) ha creato un insieme di servizi consulenziali e di strumenti operativi

(un software in collaborazione con Epheso) per supportare le aziende e i loro dipendenti, passo dopo passo, nelle scelte di previdenza integrativa. E nelle prossime settimane, grazie alla partnership tra Assiteca e *Borsa & Finanza*, i lettori che ci invieranno il loro profilo potranno avere un'indicazione su come «investire» il proprio Tfr. Il risultato sarà simile all'elaborazione pubblicata in questo numero, dove è possibile conoscere con precisione la propria situazione previdenziale. Dai profili analizzati emerge per esempio che il fondo chiuso Byblos (dedicato ai lavoratori del settore della carta) non sempre è conveniente perché, soprattutto nelle ipotesi più ottimistiche, viene battuto dalla media dei fondi aperti. Si tratta chiaramente solo di indicazioni di massima, visto che le previsioni di Assiteca sono basate su risultati ottenuti dai fondi pensione negli ultimi cinque anni. Sono quindi performance storiche che non hanno alcuna garanzia di essere replicate negli anni a venire, ma si tratta pur sempre di un elemento in più a disposizione per fare la scelta più consapevole

possibile. Molto più promettente appare invece Edilpre (fondo pensione del settore edile) che, grazie soprattutto al contributo del datore di lavoro (assente nel caso dei fondi aperti), riesce a superare la media dei prodotti aperti censiti nella banca dati. Assiteca in particolare ha ipotizzato tre scenari: nel pessimistico sono selezionate tutte le soluzioni possibili in modo da avere al di sotto solo il 10% delle peggiori performance del portafoglio; quello ottimistico ha sopra di sé solo il 10% delle migliori performance; quello medio è invece spostato verso lo scenario minimo. In tutti e tre Edilpre si comporta meglio della media dei fondi aperti con un profilo d'investimento «aggressivo». Indicazioni che non sono decisive per la scelta, ma che possono essere utili per fare un confronto più dettagliato con i prodotti previdenziali presenti sul mercato.

Inviateci i vostri profili (all'indirizzo redazione@borsaefinanza.it) per avere indicazioni sulla vostra situazione previdenziale, e mettere alla prova il fondo chiuso di categoria nei tre scenari ipotizzati da Assiteca.

La previdenza di un 34enne che lavora nell'edilizia e di una 44enne impiegata in cartiera

Dati elaborati da Assiteca su software Epheso. La banca dati analizza 80 fondi aperti con più di 300 linee, 23 fondi negoziali e 5 preesistenti

Nome	Luigi Brambilla
Data di nascita	1 gennaio 1975
Professione	impiegato azienda edile
Inizio attività	1 gennaio 1993
Reddito lordo attuale	30mila euro
Data pensione	1 gennaio 2034
Reddito lordo nel 2034	49.218 euro
Reddito netto nel 2034	31.268 euro
Pensione lorda nel 2034	31.385 euro
Pensione netta nel 2034	23.728 euro
Tasso di sostituzione netto	75,89%
Differenza assoluta netta	7.539 euro
Fondo chiuso EDILPRE monocomparto	
Contributo a carico del datore	1,00%
Contributo a carico del lavoratore	1,34%
Contributo dall'accantonamento del Tfr	6,91%
Scenario pessimistico	2.588 euro
Tasso di sostituzione netto	84,16%
Scenario medio	6.036 euro
Tasso di sostituzione netto	95,16%
Scenario ottimistico	14.931 euro
Tasso di sostituzione netto	122,56%
Fondo pensione aperto aggressivo	
Contributo dell'accantonamento al Tfr	6,91%
Scenario pessimistico	2.317 euro
Tasso di sostituzione netto	83,29%
Scenario medio	4.760 euro
Tasso di sostituzione netto	91,11%
Scenario ottimistico	10.366 euro
Tasso di sostituzione netto	108,22%

Nome	Roberta Marchi
Data di nascita	1 gennaio 1965
Professione	impiegata cartiera
Inizio attività	1 gennaio 1990
Reddito lordo attuale	40mila euro
Data pensione	1 gennaio 2025
Reddito lordo nel 2025	54.911 euro
Reddito netto nel 2025	33.736 euro
Pensione lorda nel 2025	29.335 euro
Pensione netta nel 2025	22.496 euro
Tasso di sostituzione	66,68%
Differenza assoluta netta	11.239 euro
Fondo chiuso BYBLOS monocomparto	
Contributo a carico del datore	1,00%
Contributo a carico del lavoratore	1,00%
Contributo dall'accantonamento del Tfr	6,00%
Scenario pessimistico	2.070 euro
Tasso di sostituzione netto	72,82%
Scenario medio	2.501 euro
Tasso di sostituzione netto	74,09%
Scenario ottimistico	3.028 euro
Tasso di sostituzione netto	74,87%
Fondo pensione aperto aggressivo	
Contributo dell'accantonamento al Tfr	6,91%
Scenario pessimistico	1.550 euro
Tasso di sostituzione netto	71,28%
Scenario medio	2.767 euro
Tasso di sostituzione netto	74,88%
Scenario ottimistico	5.135 euro
Tasso di sostituzione netto	81,20%

