



## Aderire a Mediafond o mantenere il Tfr in azienda? Facciamo due conti

Il nuovo decreto Renzi ha introdotto alcune novità a decorrere dal 1° luglio 2014:

- la tassazione dei rendimenti finanziari passa dal 20 al 26%, con eccezione dei titoli pubblici ed equiparati i cui rendimenti restano tassati al 12,5%. Questo incremento riguarda la rivalutazione delle rendite erogate dai fondi pensione;
- la tassazione dei rendimenti del fondo pensione passa dall'11 all'11,5% per il solo anno 2014;
- la tassazione dei rendimenti delle casse professionali, passa dal 20 al 26%, ma con un meccanismo di credito di imposta viene mantenuto al 20%.

Alla luce di queste modifiche, è opportuno verificare la convenienza o meno di Mediafond. Nelle simulazioni che seguono abbiamo ipotizzato l'aumento di tassazione venga mantenuta nel tempo.

Vediamo innanzitutto le differenze di tassazione tra il Tfr in azienda o nel fondo pensione:

	Tassazione redimenti	Tassazione montante
TFR in azienda	11% anno per anno	Tassazione separata (generalmente minimo 23%)
TFR nel fondo pensione	11,5% anno per anno (solo per il 2014)	Tassazione sostitutiva (15 - 9%; 23%)

### Quindi, cosa è più conveniente?

Versamento del TFR per 10 anni e successivo pensionamento

Scelta tra adesione e non adesione	Adesione	Non Adesione	Differenza
Tfr versato / maturato	€ 11.100	€ 11.100	€ 0
Rendimenti / Rivalutazione netti su Tfr maturando	€ 1.675	€ 1.685	- € 10
Imposte pagate al termine su Tfr maturando	- € 1.665 (15% prest. pens.)	- € 2.566 (tax separata pens.)	€ 901
Valore totale delle risorse al termine	€ 11.110	€ 10.219	€ 891

## Versamento del TFR per 40 anni e successivo pensionamento

Scelta tra adesione e non adesione	Adesione	Non Adesione	Differenza
Tfr versato / maturato	€ 73.275	€ 73.275	€ 0
Rendimenti / Rivalutazione netti su Tfr maturando	€ 45.109	€ 45.456	-€ 347
Imposte pagate al termine su Tfr maturando	- € 1.665 (15% prest. pens.)	- € 2.566 (tax separata)	€ 901
Valore totale delle risorse al termine	€ 11.110	€ 10.219	€ 891

**Ipotesi di calcolo**

Reddito lordo iniziale: € 14.000

Crescita reddito: 1% reale annuo

Tasso di inflazione: 2% annuo

Rendimento lordo di Mediafond e del TFR: 3% annuo (i rendimenti sono identici.

La differenza è dovuta esclusivamente alla diversa tassazione applicata)

Valori al lordo dell'inflazione

**Approvato dal Consiglio di Amministrazione il Codice Etico**

*Il Codice Etico costituisce un insieme di principi e valori la cui osservanza è di fondamentale importanza per il regolare funzionamento, l'affidabilità della gestione e l'immagine di Mediafond.*

*Tutte le varie attività poste in essere dal Fondo vengono svolte in un quadro di concorrenza leale, nel rispetto delle leggi e dei regolamenti vigenti e dei principi etici comunemente riconosciuti, quali imparzialità, onestà, lealtà, correttezza, trasparenza e buona fede.*

*A tali principi, pertanto, si devono orientare le operazioni, i comportamenti e i rapporti, sia interni al Fondo sia esterni allo stesso.*

*Mediafond rifiuta e deplora il ricorso a comportamenti illegittimi o scorretti per il raggiungimento dei propri obiettivi e adotta strumenti atti a prevenire la violazione delle disposizioni di legge, dei principi e dei valori espressi nel Codice Etico da parte dei Destinatari, vigilando sulla loro osservanza ed implementazione. Il Codice Etico è pubblicato, con adeguato rilievo, nella sezione "Il Fondo" del sito internet [www.mediafond.it](http://www.mediafond.it).*

## E cosa accade se oltre al TFR, verso per 40 anni anche il mio contributo e ricevo quindi anche quello del datore di lavoro?

Scelta tra adesione e non adesione	Adesione	Non Adesione	Differenza
Tfr versato / maturato	€ 125.614	€ 125.614	€ 0
Rendimenti / Rivalutazione su Tfr maturando	€ 77.330	€ 77.925	-€ 595
Imposte pagate al termine su Tfr maturando	- € 11.305 (9% prest. Pens.)	- € 2.566 (tax separata)	€ 23.491
Contributi Azienda	€ 27.268	€ 0	€ 27.268
Contributi Lavoratore	€ 9.090	€ 0	€ 9.090
Contributi versati in investimento alternativo	€ 0	€ 5.849	-€ 5.849
Rendimenti / Rivalutazione su resto della posizione	€ 22.382	€ 9.007	€ 13.375
Imposte pagate al termine sui contributi (datore + lavoratore)	-€ 3.272	-€ 2.342	-€ 930
Valore totale delle risorse al termine	€ 247.106	€ 187.106	€ 60.000

### Ipotesi di calcolo

Reddito lordo iniziale: € 24.000

Crescita reddito: 1% reale annuo

Contribuzione lavoratore: 0,50% della retribuzione annua lorda

Contribuzione datore: 1,50% della retribuzione annua lorda

Rendimento lordo di Mediafond e del TFR: 3% annuo (i rendimenti sono identici. La differenza è dovuta esclusivamente alla diversa tassazione applicata)

Durata: 40 anni

Valori al lordo dell'inflazione

Dalle simulazioni appare evidente che il vantaggio di aderire a Mediafond permane anche con una tassazione sui rendimenti più elevata. In caso di versamento del proprio contributo oltre al Tfr, ci sono circa 60.000 € di differenza!

## Aderire a Mediasfond conviene! Oggi è possibile far aderire anche i familiari a carico.

Nell'articolo precedente abbiamo evidenziato i vantaggi che l'adesione a Mediasfond ai lavoratori del settore. Da oggi, sarà possibile per loro offrire parte di questi vantaggi anche ai propri familiari a carico.

In concreto, l'adesione al fondo dei soggetti fiscalmente a carico può avvenire contestualmente all'adesione del lavoratore o in un momento successivo. Nel caso di soggetto minorenni o di soggetto sottoposto a tutela, il modulo dovrà essere sottoscritto solo dal lavoratore aderente; qualora si tratta di persona maggiorenne o capace, il modulo dovrà essere sottoscritto, oltre che dal lavoratore aderente, anche dal soggetto fiscalmente a carico. Il soggetto fiscalmente a carico potrà, così come tutti gli altri iscritti, scegliere il profilo di investimento al momento dell'adesione, modificarlo una volta l'anno, chiedere una anticipazione, un riscatto o il trasferimento.

La contribuzione può essere attivata dal soggetto fiscalmente a carico o dall'iscritto cui tale soggetto è a carico. Nella pratica i versamenti contributivi possono avvenire a mezzo di bonifico.

Dal punto di vista fiscale, ricordiamo che la deduzione dei contributi versati a favore di una persona fiscalmente a carico spetta al soggetto a cui a carico è la persona. Se una persona è a carico di più soggetti, la deduzione spetta a chi ha sostenuto la spesa. Resta fermo il limite di deduzione complessivi di € 5.164,57. Il soggetto fiscalmente a carico potrà anche contribuire autonomamente a Mediasfond.

L'importo della contribuzione e le scadenze dei versamenti in favore dei soggetti fiscalmente a carico sono liberamente stabiliti all'atto dei versamenti.

### **Che cosa accade nel caso in cui il lavoratore associato cui è fiscalmente a carico il soggetto interessato perda i requisiti di partecipazione al Fondo?**

Se il lavoratore conserva la propria posizione individuale, questo potrà continuare a versare contributi in favore del soggetto fiscalmente a carico. Nel caso in cui il soggetto interessato perda la qualifica di fiscalmente a carico del lavoratore aderente, il lavoratore aderente non potrà più effettuare versamenti contributivi in favore dell'interessato.

### **Che cosa accade nel caso in cui il soggetto interessato perda la qualifica di fiscalmente a carico?**

Il lavoratore associato deve comunicarlo tempestivamente a Mediasfond e non potrà più effettuare versamenti contributivi in favore dell'interessato. Il soggetto non più fiscalmente a carico potrà autonomamente versare sulla sua posizione, trasferirla presso un altro fondo pensione o liquidarla.



*Chi sono i fiscalmente a carico? Sono considerati fiscalmente a carico i figli (compresi quelli naturali, riconosciuti, gli adottivi, gli affidati e affiliati), i coniugi non legalmente ed effettivamente separati, nonché (solo se conviventi con il contribuente o se ricevono da lui un assegno alimentare non risultante da provvedimenti dell'autorità giudiziaria) i genitori (anche adottivi), gli ascendenti prossimi, i discendenti dei figli, i generi e le nuore, il coniuge separato, i suoceri, gli adottanti, i fratelli e le sorelle, che abbiano un reddito complessivo non superiore a 2.840,51 euro (al lordo degli oneri deducibili).*



Fondo Pensione complementare a contribuzione definita iscritto all'Albo dei fondi pensione I sezione n° 126



mediafond@mediaset.it



Viale Europa, 48 - 20093 Cologno Monzese - Milano - Tel. 02.2514.1