
Fondi Pensione Negoziali

ARCO – BYBLOS – COOPERLAVORO – PERSEO SIRIO

PRESENTAZIONE PER I PATRONATI DEL CEPA

Acli, Inas-Cisl, Inca-Cgil, Ital-Uil

Mestre, 23 settembre 2015



-
1. **Fondi Pensione Negoziali: vantaggi**
 2. **Previdenza complementare: ruolo OO.SS.,
Patronati**
 3. **Operatività: piattaforma tecnologica**
 4. **Dipendenti pubblici: Perseo Sirio**

Le caratteristiche principali dei Fondi Pensione Negoziali



Le fasi del Fondo Pensione Negoziale

**Raccolta
dei contributi**



**Gestione finanziaria
del patrimonio del Fondo**



**Erogazione
delle prestazioni**

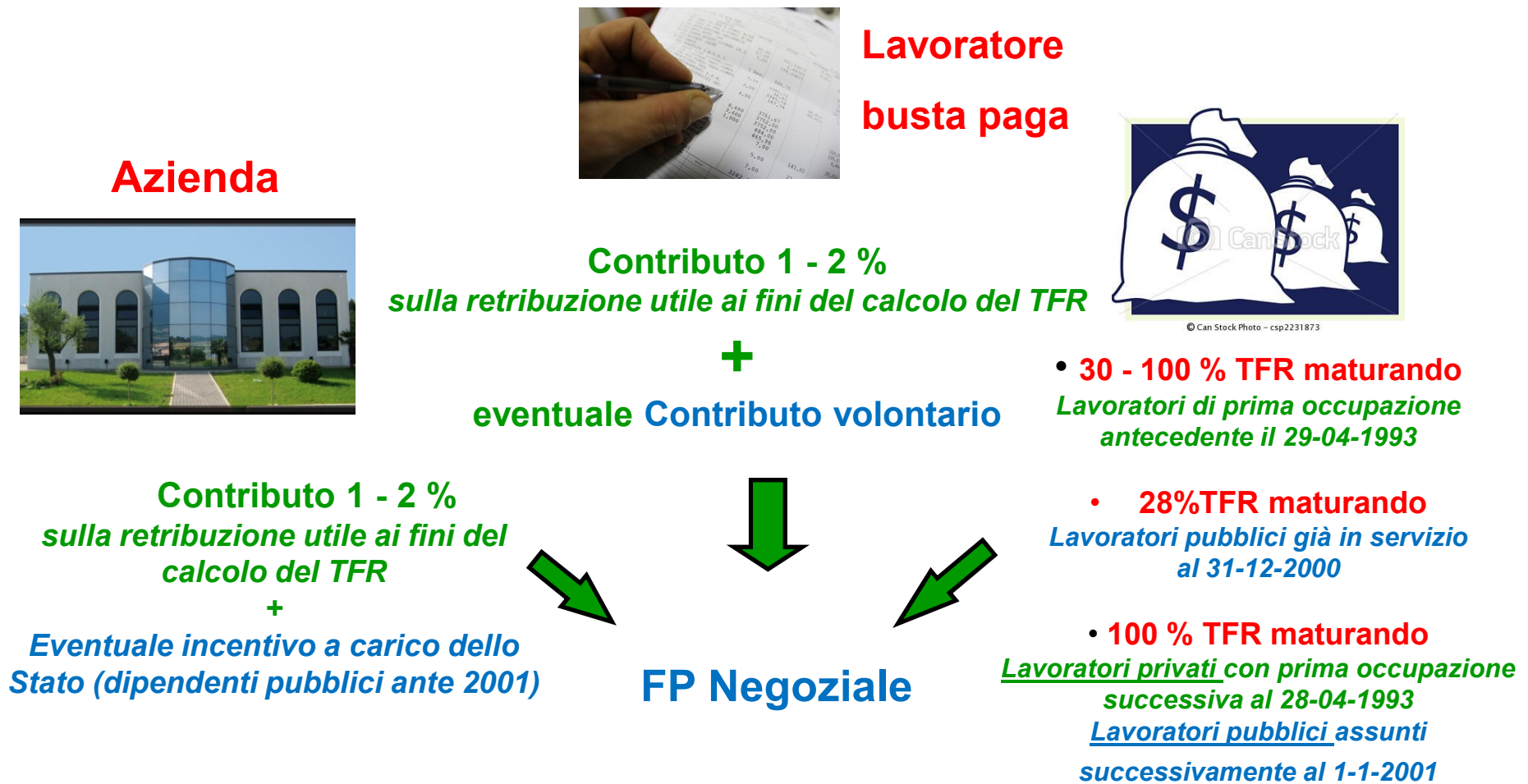


FP Negoziali funzionano in base al principio della CAPITALIZZAZIONE INDIVIDUALE

**Ogni lavoratore che aderisce al Fondo apre un proprio “conto” individuale,
distinto da quello degli altri aderenti.**

Le prestazioni finali dipendono dall'importo dei versamenti e dai rendimenti ottenuti.

La contribuzione al Fondo Pensione Negoziale: contributo Azienda



Dipendenti pubblici: quote TFR non versate direttamente, ma accantonate figurativamente presso INPS, rivalutate media rendimenti di un «paniere» di FP

I vantaggi fiscali: contribuzione

- I contributi versati al fondo (dal Lavoratore e dall'Azienda/Ente) sono deducibili dal reddito:
 - dipendente del **settore privato** nel limite annuo di € 5.164
 - dipendente del **settore pubblico** nel limite più basso tra il doppio del TFR conferito al Fondo, il 12% del reddito complessivo e € 5.164
- Il dipendente ha un risparmio fiscale direttamente in busta paga (pari all'aliquota marginale IRPEF)

Retribuzione annua su cui viene calcolata la contribuzione	20.000,00 €
Contributo annuo Lavoratore (1%)	200,00 €
Risparmio Fiscale IRPEF (direttamente in busta paga)	54,00 €
Costo effettivo in busta paga	146,00 €

Il lavoratore che ha aderito al FPN ha avuto **400,00 €** sulla sua posizione previdenziale nel Fondo (contributo Lavoratore 200 + Azienda **200** - supponendo una contribuzione pari tra lavoratore e Azienda), a fronte di un costo effettivo in busta paga di € 146,00 all'anno (12,17 € al mese)

I vantaggi fiscali: gestione finanziaria delle risorse

FP Negoziali affidano la gestione del patrimonio del Fondo a Gestori Finanziari specializzati scelti tramite una gara pubblica.

La Gestione Finanziaria dei FP Negoziali è impostata su criteri di:

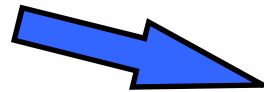
Professionalità, Prudenza, Diversificazione, Controllo

Sul risultato netto maturato in ciascun periodo d'imposta dai FP Negoziali si applica un'imposta sostitutiva delle imposte dei redditi pari al:

- 20% ridotta al 12,50% per la parte di portafoglio investita in Titoli di Stato
- si stima quindi che mediamente l'aliquota sia pari al 15,5%, rispetto al 12,5%-26% che grava sulle plusvalenze finanziarie.

I vantaggi fiscali: erogazione delle prestazioni

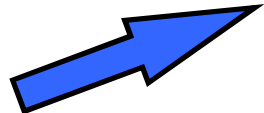
Contributi dedotti (versati: Azienda, Lavoratore)
TFR
Rendimenti



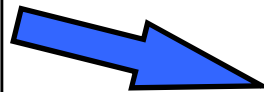
Settore privato:

15%

(che potrà ridursi fino al **9%** dopo 35 anni di permanenza nel Fondo) *



Settore pubblico: tassazione separata (aliquota media)



Esenti

al risultato netto anno per anno è già stata applicata un'imposta agevolata dal 2014 pari al 20% (ridotta al 12,50% per la parte di portafoglio investita in Titoli di Stato – si stima quindi che mediamente l'aliquota sia pari al 15,5%); in precedenza l'aliquota era pari all'11%



*Aderendo ai FP Negoziali, in caso di pensionamento (o in alcuni casi di cessazione del rapporto di lavoro non dovuto alla volontà delle parti) l'Associato beneficia di una minore tassazione rispetto al TFR che rimane in Azienda, con una differenza almeno dell'8%. Infatti, dal 01/01/2007, le prestazioni pensionistiche erogate in forma di capitale e rendita sono tassate nella misura massima del 15% (che potrà ridursi fino al 9% dopo 35 anni di permanenza nel Fondo). Tali aliquote sono particolarmente favorevoli se confrontate a quelle previste per il TFR lasciato in azienda, dove l'aliquota minima di tassazione attualmente applicata è pari al 23%.

Minor costi FPN: confronto costi Fpn / Ppa / Pip



INDICATORE SINTETICO DEI COSTI (parametro COVIP)

Costo annuo, in % della posizione individuale maturata, stimato con riferimento ad un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 € e ipotizzando un rendimento annuo del 4%

Anni di permanenza	2 anni	Costo 2 anni euro	5 anni	Costo 5 anni euro	10 anni	Costo 10 anni euro	35 anni	Costo 35 anni euro
Fondi Pensione Aperti	2,10%	€ 159,95	1,40%	€ 563,69	1,20%	€ 1.949,82	1,10%	€ 33.571,86
Polizze individuali pensionistiche	3,50%	€ 265,35	2,30%	€ 915,21	1,90%	€ 3.024,09	1,50%	€ 43.766,73
Fondi pensione negoziali	0,90%	€ 68,82	0,50%	€ 203,71	0,30%	€ 500,68	0,20%	6.776,61

* Fonte: Relazione Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione per l'anno 2014. La lista aggiornata di tutti gli ISC delle varie forme di previdenza complementare è disponibile sul sito della COVIP: www.covip.it

I FONDI PENSIONE NEGOZIALI

- sono associazioni
- non hanno fini di lucro
- non hanno una rete commerciale da remunerare
- hanno un forte potere contrattuale nei confronti dei fornitori di servizi (gestori finanziari, banca depositaria, service)

**I COSTI SONO TRASPARENTI
E PARTICOLARMENTE CONTENUTI**

Rendimenti di mercato sul TFR destinato al Fondo Pensione Negoziale

Il TFR che l'azienda accantona annualmente si rivaluta, alla fine dell'anno successivo,
del **75% dell'indice ISTAT + 1,5% fisso**

Inflazione %	Rivalutazione TFR % in azienda	Rivalutazione reale %
2	3	+ 1
6	6	0
8	7,5	- 0,5

Per chi ha aderito al Fondo, il TFR destinato al Fondo si rivaluta in base al rendimento della gestione finanziaria del comparto scelto.

Confronto tra TFR in Azienda (lavoratore che non ha aderito al Fondo) e i rendimenti ottenuti dal TFR destinato ai FP Negoziali

Anno	Rendimento medio dei Fondi Pensione Negoziali %	Rivalutazione del TFR Azienda %	Differenza
2005	7,5	2,6	4,9
2006	3,8	2,4	1,4
2007	2,1	3,1	-1,0
2008	-6,3	2,7	-9,0
2009	8,5	2,0	6,5
2010	3,0	2,6	0,4
2011	0,1	3,5	-3,4
2012	8,2	2,9	5,3
2013	5,4	1,7	3,7
2014	7,3	1,3	6,0
Rend.to cumulato	46,13	27,74	18,39
Media annua	4,61	2,77	1,84

Fonte: Relazioni annuali della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione

Minor tassazione TFR: confronto tra tassazione finale della prestazione previdenziale erogata dal FP Negoziale e del TFR accantonato in Azienda (settore privato)

Aderendo al FPN, in caso di pensionamento (o in alcuni casi di cessazione del rapporto di lavoro non dovuto alla volontà delle parti) l'Associato beneficia di una minore tassazione rispetto al TFR che rimane in Azienda, con una differenza almeno dell'8%. Infatti, dal 01/01/2007, le prestazioni pensionistiche erogate in forma di capitale e rendita sono tassate nella misura massima del 15% (che potrà ridursi fino al 9% dopo 35 anni di permanenza nel Fondo). Tali aliquote sono particolarmente favorevoli se confrontate a quelle previste per il TFR lasciato in azienda, dove l'aliquota minima di tassazione attualmente applicata è pari al 23%.

Anni di permanenza nel Fondo Pensione o in Azienda: 15

IMPONIBILE	Aliquota Fondo (A)	Aliquota Azienda (B)	Differenza (A) – (B)	Imposta Fondo (a)	Imposta Azienda (b)	Differenza (a) – (b)
20.000	15%	23,89%	- 8,89%	3.000	4.778	- 1.778
30.000	15%	25,29%	-10,29%	4.500	7.586	- 3.086
40.000	15%	28,46%	- 13,46%	6.000	11.386	- 5.386

Anni di permanenza nel Fondo Pensione o in Azienda: 35

IMPONIBILE	Aliquota Fondo (A)	Aliquota Azienda (B)	Differenza (A) – (B)	Imposta Fondo (a)	Imposta Azienda (b)	Differenza (a) – (b)
50.000	9%	24,10%	- 15,10	4.500	12.049	- 7.549
70.000	9%	25,29%	- 16,29%	6.300	17.700	- 11.400
90.000	9%	28,11%	- 19,11%	8.100	25.300	- 17.200

La simulazione si riferisce a periodi successivi al 01/01/2007 e presuppone: a) l'invarianza dell'attuale regime fiscale, ivi compresa la strutturazione delle aliquote IRPEF, per l'intero periodo di permanenza nel Fondo/in Azienda; b) la considerazione, ai fini del calcolo dell'aliquota media applicata sul TFR in Azienda, unicamente di reddito da lavoro dipendente, ipotizzato costante negli anni di permanenza; c) nel caso del Fondo ARCO l'imponibile è dato solo dal totale dei contributi versati (i rendimenti sono già stati tassati anno per anno con l'aliquota del 20%, ridotta al 12,5% per la parte di portafoglio investita in titoli di Stato - Mefop (la Società per lo sviluppo del mercato dei fondi pensione che fa capo al Ministero dell'Economia) stima quindi che l'aliquota effettiva potrebbe essere di circa il 15,5%)

Confronto destinazione TFR: busta paga / azienda / fondo pensione

Ipotesi di calcolo

Reddito lordo iniziale: € 25.000; Crescita reddito: 1% reale annuo

Contribuzione datoriale: 1,6%; Contribuzione lavoratore: 1,4%

Rendimento lordo del Fondo Pensione: 3% annuo; Valori al lordo dell'inflazione

Dopo 20 anni

Scelta tra adesione e non adesione	Solo TFR in busta paga	TFR in azienda	Fondo pensione
<i>Tfr versato / maturato</i>	€ 0	€ 46.513	€ 46.513
<i>Rendimenti netti/ Rivalutazione su Tfr maturando</i>	€ 0	€ 12.855	€ 12.319
<i>Imposte pagate al termine su Tfr maturando</i>		-€ 12.064 (tax separata)	-€ 6.279 (tax sostit. 13,5%)
TFR netto dopo 20 anni	€ 0	€ 47.304	€ 52.553
<i>Contributi Azienda</i>		€ 0	€ 10.770
<i>Contributi Lavoratore</i>		€ 0	€ 9.424
<i>Rendimenti / Rivalutazione su resto della posizione</i>	-	-	€ 5.348
<i>Imposte pagate al termine</i>			-€ 2.726
Valore delle altre risorse al termine			€ 22.816
Contributi Lavoratore netti in busta paga al mese (14 mensilità) non versati al fondo pens.	€ 17,41	€ 17,41	-
TFR netto in busta paga (14 mensilità – tax ordinaria min 23%)	€ 85,95	-	-
Somme nette al mese in busta paga	€ 103,36 (tot. € 28.940,80)	€ 17,41 (tot. € 4.874,80)	-
Somma dopo 20 anni	€ 0	€ 47.304	€ 75.369

Fonte: Mefop

Per il settore pubblico non agisce la norma del TFR in busta paga

Le opportunità date dall'adesione al Fondo Pensione Negoziale



2. Quale modello di previdenza complementare?

Ruolo dei Sindacati / Patronati

Forme previdenza complementare: aderenti e patrimonio al 31/12/14

	N° Fondi	N° Adesioni	Var. % Dic 14/Dic 13	N° Adesioni sett. Privato	Risorse (mln Euro)	Var. % Dic 14/Dic 13
Fondi Pensione Negoziati	38	1.944.276	-0,3	1.769.084	39.644	14,9
Fondi Pensione Aperti	56	1.055.716	7,2	472.270	13.980	16,6
Fondi Pensione Preesistenti	323	650.133	-0,7	624.402	54.033	7,2
PIP "nuovi"	78	2.445.984	14,6	1.500.805	16.369	25,8
PIP "vecchi"		467.255		159.652	6.850	5,4
TOTALI	496	6.539.936	5,4	4.527.509	130.941	12,4

Tasso di adesione: settore privato = 33,6%

settore pubblico = 5,2%



Fonte: Relazione COVIP anno 2014

Canali informativi sulla previdenza complementare (val. %)

<i>A chi si è rivolto/rivolgerebbe per avere informazioni sulla previdenza complementare</i>	<i>Dipendente Privato</i>	<i>Dipendente Pubblico</i>
Sindacato	36,4	46,9
Una compagnia di assicurazione	14,2	8,2
Internet	15,4	12,3
Una banca	11,4	7,7
Colleghi	9,3	23,1
Datore di lavoro	11,3	13,4
Amici/familiari	8,2	9,0
Una società di gestione del risparmio	5,7	2,9
TV, quotidiani, riviste, ecc.	2,9	1,9

I totali sono diversi da 100 perché erano possibili più risposte

Fonte: indagine Censis, 2012

Motivi della non adesione alla previdenza complementare (val. %)

<i>Per quali motivi non ha aderito ad un fondo pensione?</i>	<i>Dipendente Privato</i>	<i>Dipendente Pubblico</i>
Penso di non potermelo permettere, è troppo costoso	42,3	40,5
Non mi fido degli strumenti di previdenza complementare	26,2	26,5
Sono troppo giovane, è prematuro pensarci	20,8	18,0
Preferisco mantenere il mio Tfr presso il datore perché garantisce un rendimento più sicuro di quello di un fondo pensione	11,2	10,9
Non voglio fare scelte per il mio futuro che considero irreversibili	8,2	8,7
Penso che la pensione pubblica sia sufficiente per coprire le mie esigenze future	3,3	4,9
Altro	3,8	2,3
Non beneficio del contributo del mio datore di lavoro	1,6	1,5

I totali sono diversi da 100 perché erano possibili più risposte

Fonte: indagine Censis, 2012

3. Operatività

Sito web dei singoli Fondi	ARCO: fondoarco.it BYBLOS: fondobyblos.it Cooperlavoro: cooperlavoro.it Perseo Sirio: perseosirio.it	ARCO, Byblos, Perseo Sirio: area dedicata ai Patronati (presentazione, manuale operatività)
N. Telefono	ARCO: 02 86996939 BYBLOS: 06 22793494 Cooperlavoro: 06 44292994 Perseo Sirio: 06 85304484	Verificare le fasce orarie sui siti dei FPN
Indirizzo di posta elettronica	ARCO: patronati@fondoarco.it BYBLOS: patronato@fondobyblos.it Cooperlavoro: patronati@cooperlavoro.it Perseo Sirio: patronati@perseosirio.it	E-mail dedicata
Piattaforma tecnologica e amministrativa di supporto	fornita da Previnet S.p.A., service dei FPN	Disponibile nell'area operativa di ogni Patronato

4. Dipendenti pubblici: Perseo Sirio

Dipendenti pubblici: una fine dell'anno diverso...

Per i pubblici dipendenti la fine del 2015 sarà diversa dagli altri anni.



Infatti, i lavoratori pubblici già in servizio al 31.12.2000 hanno tempo **fino al 31.12.2015** per potersi iscrivere a Perseo Sirio optando per il TFR e beneficiando, per sempre, in aggiunta al proprio contributo e a quello del datore di un **ulteriore 1,20% su base TFR**, che porta la contribuzione complessiva al 5,20%.

(I lavoratori assunti dopo il 31.12.2000 sono già in TFR)



<http://photoviajerer.blogspot.com>

Datore **1%**



Incentivo **1,2%**

FOND 
PERSEO SIRIO

5,2%

Lavoratore **1%**



TFR **2%**



Le gemelle (dipendenti comunali)

Francesca e Maria, con 20 anni di servizio, alla fine del 2012 hanno fatto scelte diverse.
Alla fine del 2014...

2013 - 2014	Francesca non aderisce	Maria aderisce a Perseo Sirio
<i>Retribuzione utile</i>	22.000,00	22.000,00
TFS - TFR		
TFS al 31-12-2012	26.986,67	26.986,67
<i>TFS al 1-1-2015</i>	<i>28.723,20</i>	27.802,23
TFR (4,91%) + riv		2.225,69
<i>TFR totale</i>		<i>30.027,92</i>
Perseo Sirio (2013/2014)		
TFR (2%)		880,00
Incentivo (1,2% suTFR)		528,00
Contributo Amm.ne		440,00
Contributo lavoratore	440,00	440,00
Risparmio fiscale		118,80
Rendimento Perseo Sirio		113,52
Quota associativa		- 32,00
<i>Totale Perseo Sirio</i>		<i>2.488,32</i>
Totale	29.163,20	32.516,24

I gemelli dipendenti pubblici

Giacomo e Luigi, assunti il 3 febbraio 2010, alla fine del 2012 hanno fatto scelte diverse. Alla fine del 2014...

2013 - 2014	Giacomo non aderisce	Luigi aderisce a Perseo Sirio
<i>Retribuzione utile</i>	22.000,00	22.000,00
Contributo aderente	440,00	440,00
Risparmio fiscale	-	118,80
Contributo datore	-	440,00
TFR	3.040,40	3.040,40
Rivalutazione TFR	39,86	-
Rendimento Fondo	-	221,89
quota associativa	-	- 32,00
Totale	3.520,26	4.229,09