



USR CISL FVG – PROGETTO DELEGATI  
PIANO FORMATIVO 2023-2024

19 GENNAIO 2024 - UDINE

OPEN DAY INAS CISL FVG + SPECIALE PENSIONI

*“La linea della vita: pensione e previdenza complementare”*

# 1 PREMESSA...

*Marco Amadori*

*DPT amm.vo CISL  
componente CdA Fondo Pensione CISL  
m.amadori@cisl.it*

# 2 il Sistema di Previdenza in Italia

**1** Pubblico,  
obbligatorio  
«A ripartizione»



**2** Privato,  
volontario  
«A capitalizzazione»



# 3 tipologie di Fondi Pensione

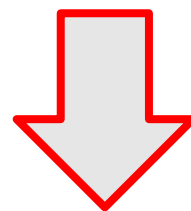
Fondi  
**negoziali**  
o chiusi

D.Lgs 252 /2005  
D.Lgs 124/1993

Fondi **aperti**

Piani  
**individuali**  
Pensionistici  
(PIP)

4 ecco come si forma la posizione di p.c.



*ma conviene aderire alla p.c.?*

# 5 i vantaggi di un Fondi Pensione Negoziale



## ADERENTE

Contributo aderente

Lo pago ma  
con **fiscalità agevolata** in entrata e in uscita (slide 6)

Contributo azienda

Lo prendo con  
**fiscalità agevolata** in entrata e in uscita (slide 6)

TFR 6,91% o retribuzione  
lorda /13,5

Lo prendo con  
**fiscalità agevolata** in uscita (slide 6)

ISC (Indicatore Sintetico Costi)

0,34% (slide 7)

Rivalutazione contributi

andamento comparto (slide 8)

Rivalutazione TFR

andamento comparto (slide 8)



## NON ADERENTE

risparmio, ma ci pago le tasse  
(slide 6)

non lo prendo

Lo prendo ma  
a **tassazione separata**

nessun costo

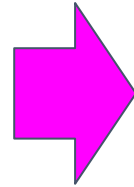
nessuna

1,5% +  
75% aumento inflazione

# 6 il beneficio fiscale è il vero vantaggio

## IN ENTRATA

I contributi versati dal lavoratore e dall'azienda sono deducibili fiscalmente fino a **€ 5.164** annui, con un risparmio fiscale pari all'aliquota marginale IRPEF. Da questo importo è escluso il versamento del TFR da parte del datore di lavoro.



### IRPEF per scaglioni di reddito

$5.164 \times 23\% = 1.187,72$  (redditi fino € 28.000)

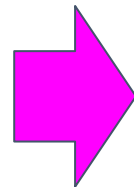
$5.164 \times 35\% = 1.807,40$  (redditi da € 28.001 a € 50.000)

## IN USCITA

Al momento della prestazione pensionistica, sia in forma di capitale che di rendita:

### contributi:

- per il montante (M1) creatosi fino al 31.12.2001 si applica la tassazione separata (tipo TFR)
- per il montante (M2) creatosi dal 01.01.2001 al 31.12.2006 si applica la tassazione separata (tipo TFR)
- per il montante (M3) creatosi dal 01.01.2007 la tassazione agevolata è del **15%** e si riduce fino al **9%** (dopo 15 anni di permanenza nella p.c. il 15% si riduce di 0,30% ogni anno)



### Esempio di beneficio fiscale sul TFR

| retr. lorda annua | anni | % TFR | TFR totale | % tassazione | € tassazione | tasse risparmiate |
|-------------------|------|-------|------------|--------------|--------------|-------------------|
| 25.000            | 35   | 6,91  | 60.463     | 26           | 15.720       | 0                 |
|                   |      |       |            | 9            | 5.442        | - 10.279          |

**interessi:** sono già stati tassati in forma agevolata: 12,50% per i titoli di Stato italiani e 20% (invece del 26%) per gli altri strumenti finanziari

# 7 i costi finanziari più bassi

## Forme pensionistiche complementari – Indicatore sintetico dei costi

(dati di fine 2022; valori percentuali)

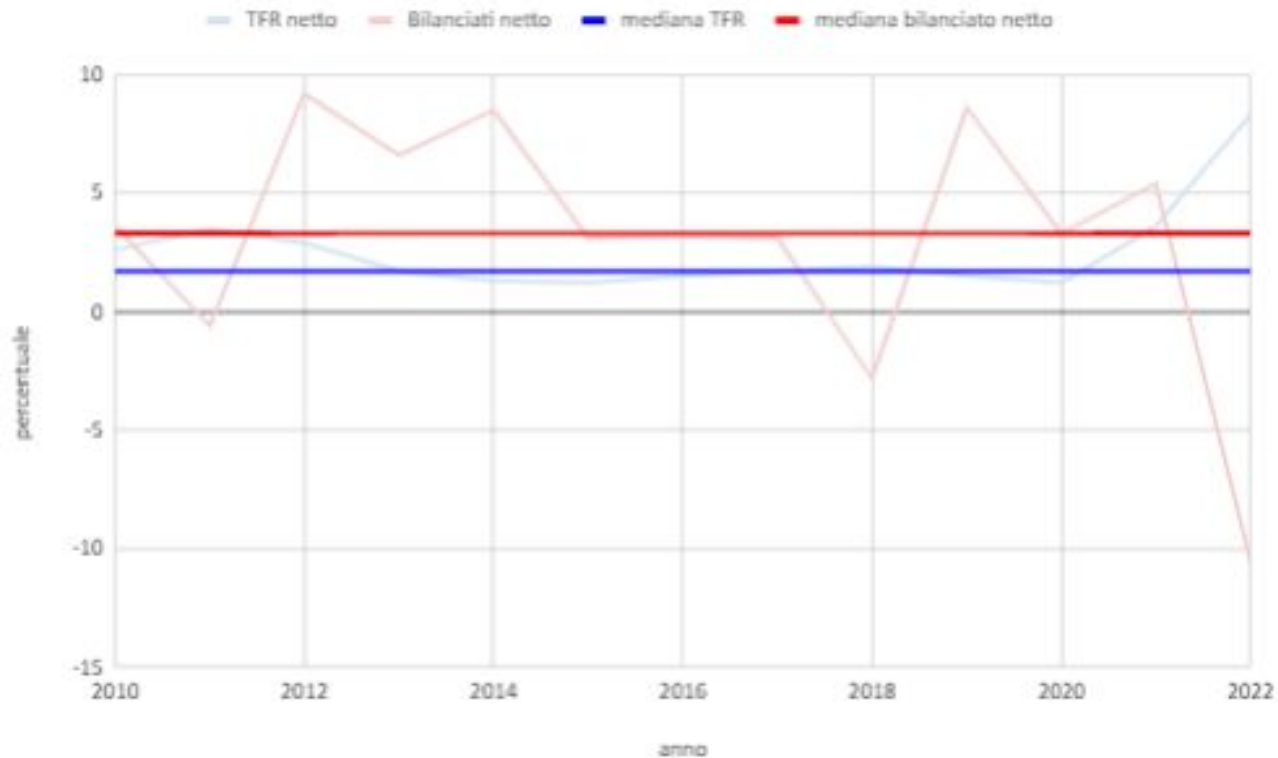
|                                 | Indicatore sintetico dei costi (ISC) |             |             |             |
|---------------------------------|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
|                                 | 2 anni                               | 5 anni      | 10 anni     | 35 anni     |
| <b>Fondi pensione negoziali</b> |                                      |             |             |             |
| <b>Media</b>                    | <b>1,13</b>                          | <b>0,64</b> | <b>0,47</b> | <b>0,34</b> |
| <i>Minimo</i>                   | 0,21                                 | 0,15        | 0,13        | 0,07        |
| <i>Massimo</i>                  | 2,99                                 | 1,52        | 1,29        | 1,14        |
| <b>Fondi pensione aperti</b>    |                                      |             |             |             |
| <b>Media</b>                    | <b>2,32</b>                          | <b>1,56</b> | <b>1,35</b> | <b>1,23</b> |
| <i>Minimo</i>                   | 0,55                                 | 0,55        | 0,55        | 0,55        |
| <i>Massimo</i>                  | 4,73                                 | 3,20        | 2,58        | 2,31        |
| <b>PIP “nuovi</b>               |                                      |             |             |             |
| <b>Media</b>                    | <b>3,77</b>                          | <b>2,62</b> | <b>2,17</b> | <b>1,82</b> |
| <i>Minimo</i>                   | 1,04                                 | 0,85        | 0,58        | 0,38        |
| <i>Massimo</i>                  | 6,44                                 | 4,82        | 4,07        | 3,44        |

L'indicatore sintetico dei costi a livello di forma previdenziale è ottenuto aggregando, con media semplice, gli indicatori dei singoli comparti.

1 punto percentuale in 35 anni vale il 50% del capitale iniziale

# 8 rendimento nel tempo

Andamento e mediana TFR e FP negoziali Italia - fonte COVIP



| anno             | % TFR netto | % Bilanciati netto |
|------------------|-------------|--------------------|
| 2010             | 2,6         | 3,6                |
| 2011             | 3,5         | -0,6               |
| 2012             | 2,9         | 9,2                |
| 2013             | 1,7         | 6,6                |
| 2014             | 1,3         | 8,5                |
| 2015             | 1,2         | 3,1                |
| 2016             | 1,5         | 3,2                |
| 2017             | 1,7         | 3,1                |
| 2018             | 1,9         | -2,8               |
| 2019             | 1,5         | 8,6                |
| 2020             | 1,2         | 3,3                |
| 2021             | 3,6         | 5,4                |
| 2022             | 8,3         | -10,5              |
| media aritmetica | 2,5         | 3,1                |
| mediana          | 1,7         | 3,3                |

$$\Delta=0,6$$

$$\Delta=1,4$$



# 9 i comparti d'investimento



**garantiti**, che offrono una garanzia di rendimento minimo o di restituzione del capitale versato al verificarsi di determinati eventi (ad esempio, al momento del pensionamento)



**obbligazionari** (**puri** o **misti**), a seconda che investano esclusivamente o principalmente in titoli obbligazionari



**bilanciati**, che in linea di massima investono in azioni e in obbligazioni nella stessa percentuale



**azionari**, che investono solo o principalmente in azioni.

# 10 prestazioni e trasferimento

## Prestazioni al pensionamento

- trasformare la posizione in rendita
- ritirare il 50% in capitale e il resto in rendita
- ritirare tutto il capitale solo se “vecchio iscritto” (ante 29.04.1993) o nel caso di una posizione “esigua”

## Prestazioni prima del pensionamento

- RITA - Rendita Integrativa Temporanea Anticipata
- anticipazione come per TFR (dopo 8 anni il 75% per spese sanitarie e acquisto e/o ristrutturazione della prima casa, il 30% per ulteriori esigenze non motivate)
- riscatto per invalidità permanente, dimissioni, licenziamento, inoccupazione

## Trasferimento

Dopo due anni di adesione si può chiedere il trasferimento della posizione maturata presso un'altra forma pensionistica complementare, mantenendo l'anzianità nel sistema della previdenza complementare.

La norma non prevede il diritto di conservare il contributo del datore di lavoro.

# 11 TFR e scelta

**TFR, ovvero Trattamento di Fine Rapporto è un importo così calcolato:**

- si somma la retribuzione lorda
- si divide il risultato per 13,5
- al 31 dicembre di ogni anno, tranne il primo, il TFR è rivalutato ai un tasso fisso dell'1,5% più il 75% dell'incremento dell'**inflazione**
- la tassazione al momento dell'acquisizione è un'aliquota media calcolata prendendo come riferimento le aliquote IRPEF dei 5 anni precedenti alla liquidazione

**Il lavoratore dipendente entro sei mesi dall'assunzione deve decidere dove destinare il TFR:**

- a) lo può fare per iscritto (**adesione esplicita**) aderendo alla previdenza complementare o lasciandolo in azienda
- b) se non esprime alcuna scelta,
  - egli è iscritto alla forma pensionistica collettiva individuata dal contratto di lavoro (**adesione tacita**) e
  - nelle aziende fino a 50 dipendenti il datore di lavoro trattiene il TFR come debito verso il lavoratore

Da alcuni anni è attiva anche la cosiddetta **adesione contrattuale**, ovvero per effetto di accordi collettivi il datore di lavoro versa una quota di retribuzione nel fondo pensione contrattuale anche se il lavoratore non è iscritto e non versa contribuzione.

# 12 l'adesione

## Prima dell'adesione

- sul sito [www.covip.it](http://www.covip.it) c'è la sezione “per il cittadino” in cui trovare semplici informazioni generali
- ogni fondo pensione deve avere un sito in cui trovare i seguenti documenti:
  - la Nota informativa
  - lo Statuto che contiene le regole di partecipazione, le prestazioni e il funzionamento
  - i documenti sul regime fiscale, sulle anticipazioni, sulle rendite, sulla politica di investimento, il Bilancio, sul sistema di governo, sulla sostenibilità, ecc.
- soprattutto informarsi col proprio sindacalista di fiducia

## L'adesione

- compilare il modulo di adesione
- al cui interno c'è un questionario di autovalutazione
- l'eventuale modulo per famigliari fiscalmente a carico
- la parte che deve compilare l'azienda

# 13 organi e vigilanza Fondo Pensione Negoziale

I **FPN** sono enti, ovvero soggetti giuridici, istituiti sulla base di accordi tra le organizzazioni sindacali e quelle imprenditoriali (dette fonti istitutive)

Gli aderenti-lavoratori eleggono e le aziende nominano loro rappresentanti nell'**assemblea** che elegge il **CdA** e il **Collegio dei sindaci** paritari

Questi organi rispondono agli aderenti, alle fonti istitutive, alle norme e all'organo di vigilanza che è la **COVIP**

Ogni FPN deve avere sul proprio sito una sezione **Reclami**