

Previdenza Complementare

'Una opportunità da cogliere'

Confsal UNSA Segreteria Nazionale

CM



Convegno nazionale Quadri e Dirigenti sindacali Confsal UNSA

18/19 ottobre 2019

Milano Marittima

DOVE CI SIAMO LASCIATI

Nell'ottobre 2016, in occasione della riunione dei quadri sindacali di Riccione, la Federazione Confsal-UNSA portò all'attenzione dei delegati l'opportunità della pensione complementare per i lavoratori pubblici, ed in particolare gli ulteriori vantaggi offerti dal nostro fondo negoziale Perseo Sirio.

Sono trascorsi tre anni, durante i quali sono intervenute importanti novità, anche di carattere normativo.

Oltre a ripercorrere brevemente i vantaggi del Fondo, con rappresentazioni grafiche del nostro Centro Studi, a cura di Vincenzo Di Biasi, cercheremo di vedere cosa è cambiato ed i rendimenti effettivi del Fondo Perseo Sirio in questi tre anni .



VELOCEMENTE, RIVEDIAMO I VANTAGGI DEL FONDO PERSEO SIRIO

1. Costi ridotti perché no profit

Perseo Sirio è un'associazione senza scopo di lucro, quindi i costi del Fondo sono determinati dalle sole spese effettivamente sostenute per il suo funzionamento. Per questa ragione la quota associativa annuale richiesta agli aderenti risulta essere particolarmente contenuta.

2. Contributo dell'amministrazione

Versando, oltre al Tfr, un contributo pari all'1% della retribuzione utile al calcolo del Tfr, si ha diritto al versamento da parte del proprio datore di lavoro di un ulteriore 1%.

3. Ulteriori vantaggi per gli assunti entro il 2000

Per i lavoratori pubblici assunti prima del 1° gennaio 2001 che decidono di aderire a Perseo Sirio e di trasformare, contestualmente, il TFS in godimento in TFR, è prevista un'ulteriore quota di accantonamento pari all'1,5% della base contributiva vigente ai fini tfs (80% della retribuzione utile).

4. Vantaggi fiscali

Per consentire agli aderenti ai fondi pensione di ottenere una pensione complementare più elevata, il legislatore ha previsto una disciplina fiscale molto favorevole che riassumiamo di seguito.

DEDUCIBILITÀ SUI CONTRIBUTI VERSATI

I dipendenti pubblici possono dedurre dal reddito imponibile IRPEF i contributi versati al Fondo da parte del lavoratore con un limite massimo annuo di € 5.164,57. Alla determinazione del tetto massimo di deducibilità concorre anche il contributo del datore di lavoro.

Il Tfr e l'ulteriore accantonamento dell'1,5% per i lavoratori in Tfs assunti a tempo indeterminato prima del 1° gennaio 2001 non concorrono a costituire l'importo complessivamente deducibile.

TASSAZIONE AGEVOLATA SUI RENDIMENTI

I rendimenti frutto della gestione finanziaria sono tassati con aliquota del 20% con esclusione dei titoli di Stato che sono assoggettati ad aliquota del 12,50%, a fronte del 26% applicato su tutti gli altri strumenti finanziari.

TASSAZIONE AGEVOLATA SULLE PRESTAZIONI PENSIONISTICHE E/O DI CAPITALE

Le prestazioni in forma periodica (rendite), o in forma di capitale, sono assoggettate ad una tassazione a titolo di imposta con aliquota al 15% ridotta di una quota pari a 0,30 punti percentuali per ogni anno eccedente il quindicesimo anno di partecipazione a forme pensionistiche complementari con un limite massimo di riduzione di 6 punti percentuali corrispondente ad un'aliquota del 9%. La tassazione si applica al netto dei redditi già assoggettati a imposta: rendimenti finanziari ed eventuali contributi non dedotti al momento del loro versamento al Fondo.

5. Trasparenza

Il Fondo pensione Perseo Sirio si avvale delle migliori professionalità presenti nel settore sia per quanto riguarda la struttura interna, sia per gli outsourcer selezionati. In particolare, l'attività di service amministrativo è stata affidata ad uno dei principali leader del settore, Previnet Spa, così come l'attività di Banca Depositaria la quale viene svolta da ICBI – Istituto Centrale delle Banche Popolari.

I gestori finanziari ", selezionati a seguito di una gara pubblica, sono UnipolSai SpA per il "Comparto Garanzia" e la Società HSBC Global Asset Management per il "Comparto Bilanciato".

Inoltre, al fine di garantire la massima trasparenza, la speciale disciplina della previdenza complementare prevede che siano nominati il Responsabile del Fondo e il Responsabile del Controllo Interno.



FONDO PERSEO SIRIO, COSA È CAMBIATO NEGLI ULTIMI 3 ANNI

La novità più rilevante è stata introdotta con la legge di bilancio 2018. **Il regime fiscale degli iscritti al Fondo Perseo Sirio dal 1° gennaio 2018 è allineato a quello dei lavoratori privati iscritti alla previdenza complementare.**

1^ novità

DEDUCIBILITA' CONTRIBUTI VERSATI

Dal 1° gennaio 2018 i contributi reali versati al Fondo Pensione negoziale sono deducibili nel limite massimo di 5.164,57 euro all'anno (vedi pag. precedente).

TASSAZIONE FINALE DELLE PRESTAZIONI

Dal 1° gennaio 2018 ai dipendenti pubblici si applica il regime fiscale previsto per i dipendenti privati. (vedi pag. precedente).

2^ novità

I COMPARTI DI INVESTIMENTO

Al fine di consentire una scelta compatibile con il perseguimento delle finalità personali, il Fondo Perseo Sirio ha attivato, dal mese di febbraio 2019, un secondo comparto di investimento denominato "Bilanciato".

Vediamo assieme, le principali differenze tra i due comparti:

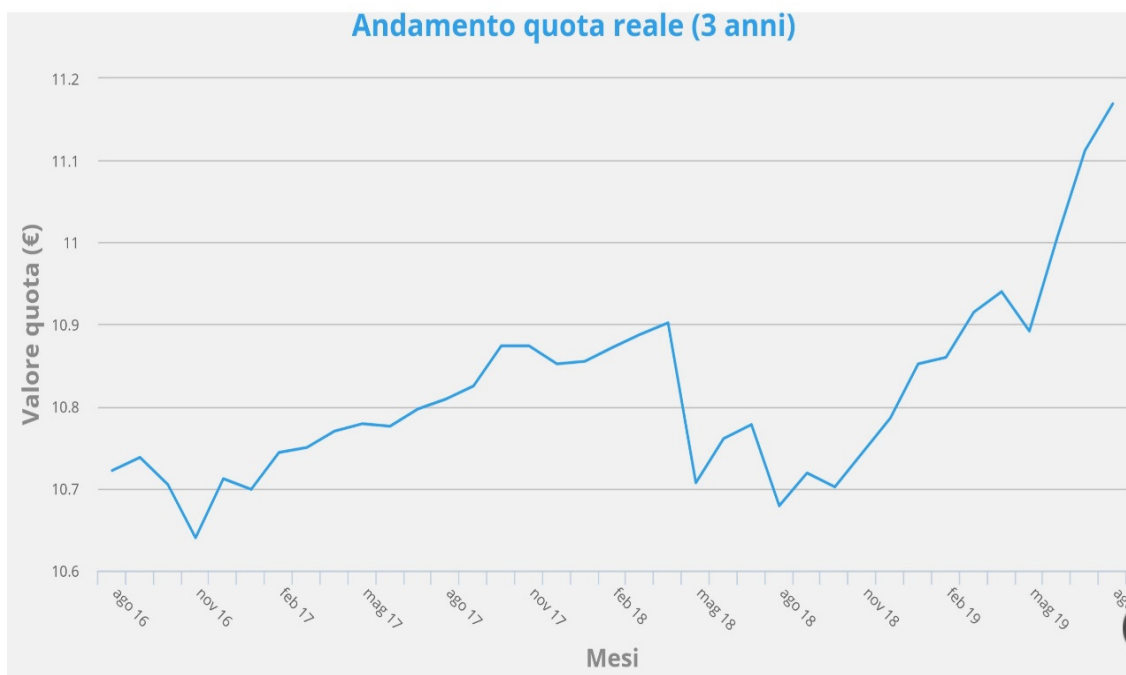
COMPARTO GARANTITO (esistente dal 2013)

I contributi vengono investiti in **obbligazioni per il 95%** ed in **azioni per il 5%**.

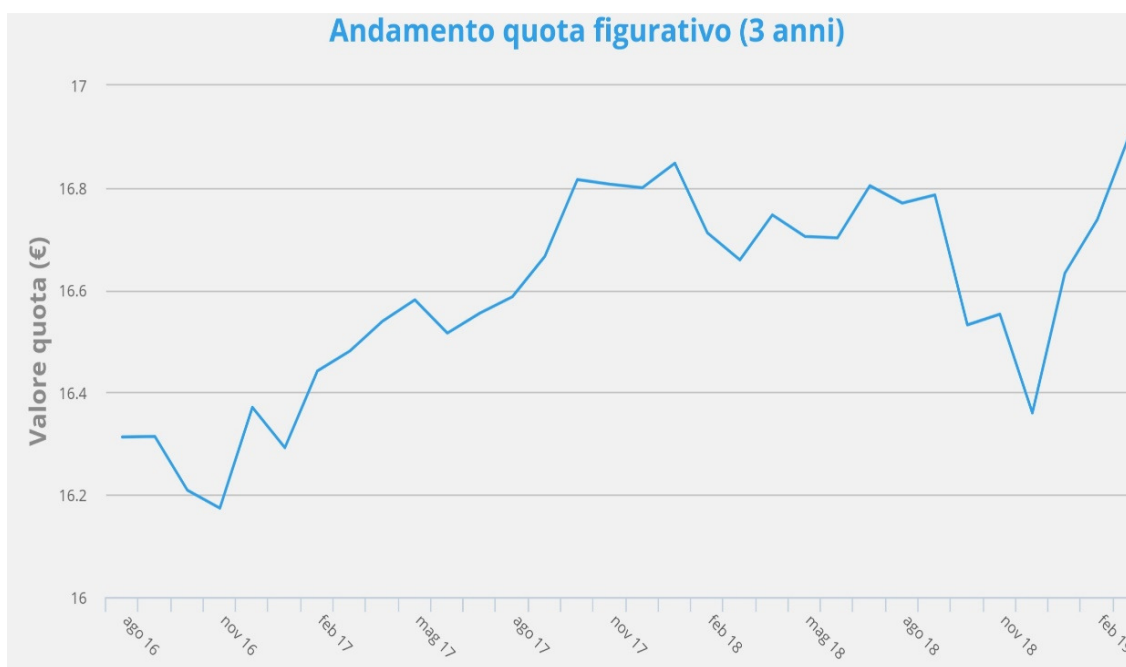
Il Comparto prevede la garanzia di restituzione integrale del capitale, il Gestore cioè si impegna a mettere a disposizione del Fondo - al momento della richiesta di prestazione e/o riscatto dell'aderente - un importo almeno pari alla somma dei valori e delle disponibilità conferitegli.

Il comparto garantito risulta essere pertanto adatto ai lavoratori con un orizzonte temporale lavorativo di breve periodo (fino a 10 anni).

Vediamo ora i rendimenti del Comparto Garantito



Confrontando i valori della quota reale del Comparto Garantito nel triennio agosto 2016 (€10,722) agosto 2019 (€11,169) si rileva un **incremento del valore pari al 4,2% circa nel triennio.**



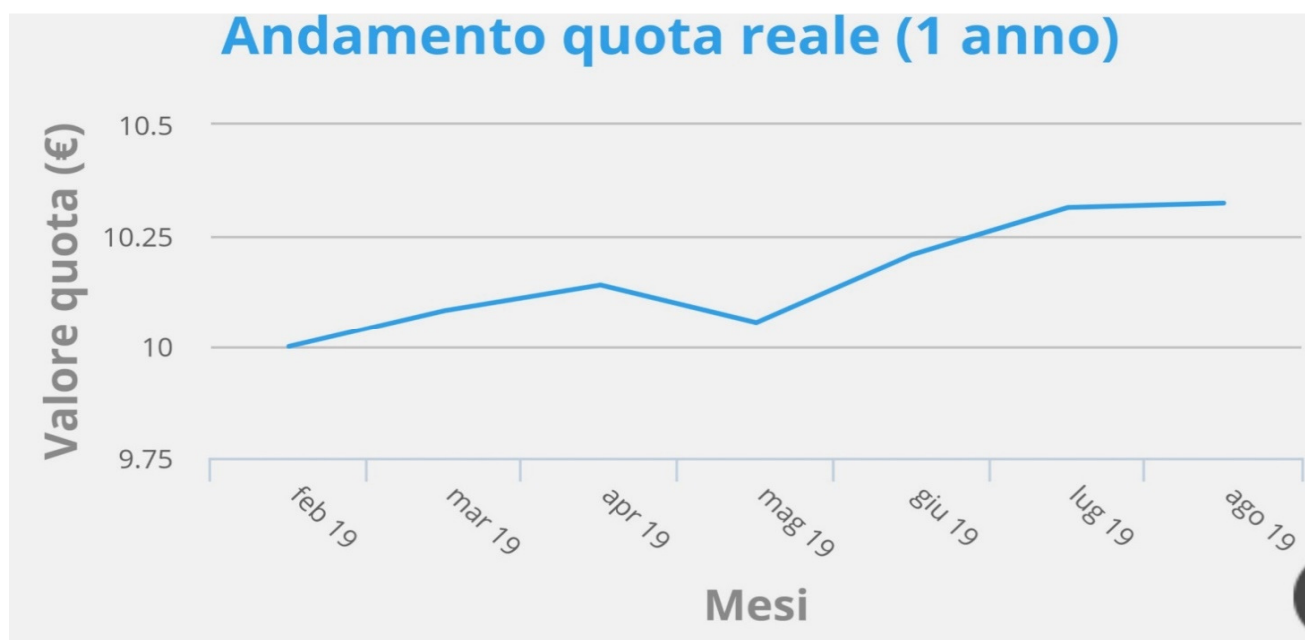
Confrontando i valori della quota figurativa del Comparto Garantito nel triennio marzo 2016 (€ 15,963) marzo 2019 (€ 16,905) si rileva un **incremento del valore pari al 6% circa nel triennio.**

COMPARTO BILANCIATO (da febbraio 2019)

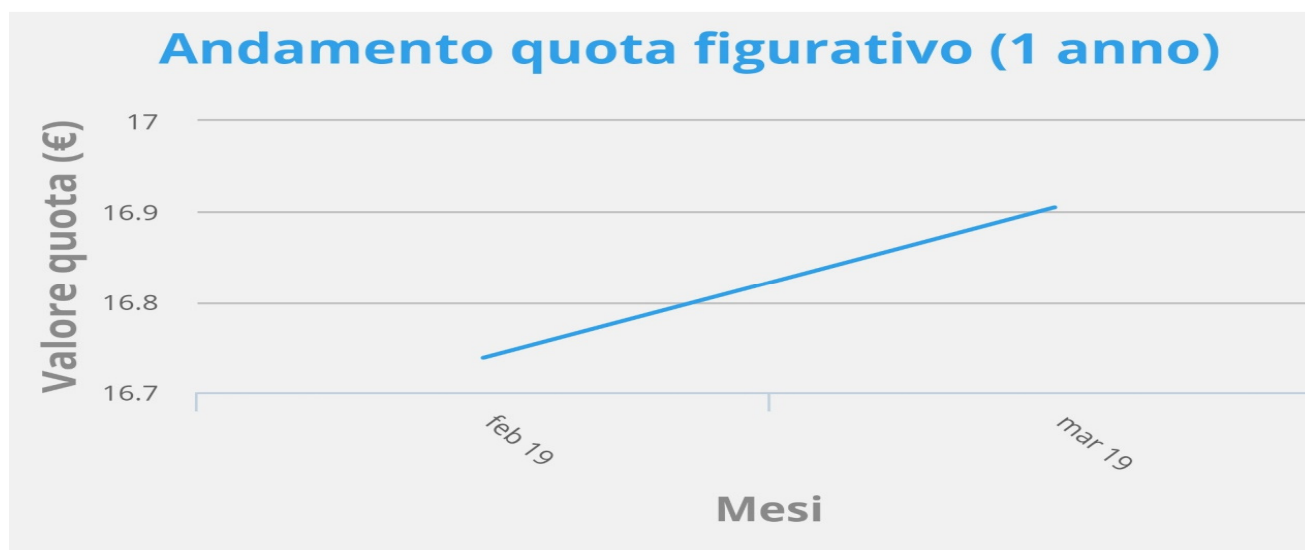
I contributi vengono investiti in **obbligazioni dal 60% al 90%** ed in **azioni dal 10% al 40%** (mediamente obbligazioni al 70% e azioni al 30%).

Vista l'attesa di rischio/rendimento, questo comparto risulta essere adatto a tutti i lavoratori con un orizzonte temporale lavorativo di **medio/lungo periodo (da 10 a 40 anni)**.

Vediamo ora i rendimenti del Comparto Bilanciato



Confrontando i valori della quota reale del Comparto Bilanciato da febbraio 2019 (€ 10,00) ad agosto 2019 (€ 10,324) si rileva un **incremento del valore pari al 4,8%, calcolato su base annua.**



Confrontando i valori della quota figurativa del Comparto Bilanciato da febbraio 2019 (€16,738) a marzo 2019 (€ 16,905) si rileva un **incremento del valore pari al 12%, calcolato su base annua**. Questo dato non è indicativo essendo riferito ad 1 mese.

SCELTA DEL COMPARTO DI INVESTIMENTO

All'atto dell'iscrizione l'Aderente sceglie il comparto cui destinare i versamenti contributivi.

MODIFICA DEL COMPARTO DI INVESTIMENTO (SWITCH)

Ogni Aderente ha la facoltà di trasferire la sua posizione individuale maturata da un comparto di investimento all'altro dopo che siano trascorsi almeno 12 (dodici) mesi di permanenza nel comparto di provenienza.

Per effettuare il cambio del comparto di investimento l'Aderente deve seguire la procedura guidata all'interno della propria area riservata del sito del Fondo Perseo Sirio, l'operazione potrà essere effettuata solamente online, senza invio di cartaceo.

Per le operazioni di cambio comparto è previsto un costo di 9,00 (nove/00) euro, fatto salvo il primo switch effettuato dall'Aderente che è gratuito.

3^ novità

La legge di bilancio 2018 ha inoltre previsto : ***"è demandata alle parti istitutive dei fondi di previdenza complementare la regolamentazione inerente alle modalità di espressione della volontà di adesione agli stessi, anche mediante forme di silenzio-assenso, e la relativa disciplina di recesso del lavoratore"***.

Per la definizione di un percorso per la sottoscrizione di un accordo il 15 ottobre u.s., al riguardo, si è tenuto un incontro tra parti datoriali e sindacali istitutive, organizzato dal Fondo Perseo Sirio, a cui ha partecipato la Federazione Confsal-UNSA.

4^ novità

La Corte costituzionale con la sentenza n. 218 del 3 ottobre 2019 ha stabilito che: *ai dipendenti pubblici spettano le stesse agevolazioni fiscali previste per i privati. È illegittimo il diverso trattamento tributario - tra dipendenti pubblici e privati - previsto per il riscatto di una posizione individuale maturata tra il 2007 e il 2017 nei fondi pensione negoziali. La previsione penalizza i dipendenti pubblici rispetto a quelli privati sebbene le due fattispecie siano sostanzialmente omogenee. Si tratta quindi di una discriminazione che viola il principio dell'eguaglianza tributaria.*

5^ novità

Il CDA del Fondo Perseo Sirio in data 8 c.m. ha indetto formalmente le elezioni per il rinnovo dei rappresentanti dei Lavoratori in seno all'Assemblea dei Delegati, attualmente in carica ed in scadenza in data 19/04/2020. **Le elezioni si terranno entro il 4 marzo 2020.**

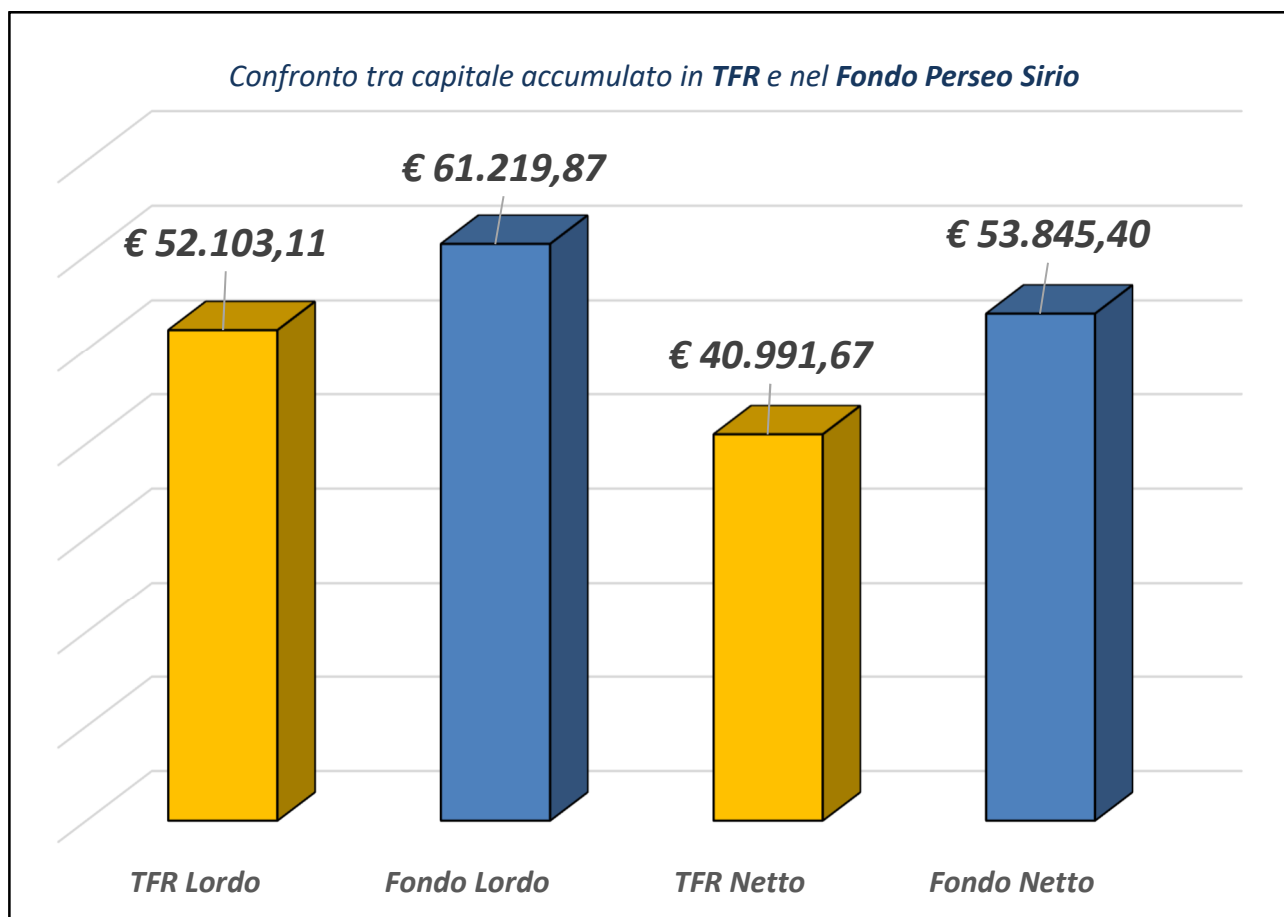
Aderire al Fondo Perseo Sirio conviene o no?

CAPITALI MATURATI con e senza adesione al Fondo Perseo Sirio

dipendente in TFR

(assunto dal 1.1.2001)

Esempio n. 1: lavoratore a cui mancano 20 anni alla pensione



Amministrazione
Tipo liquidazione del lavoratore
Inquadramento
Retribuzione annua lordo irpef
Data adesione a Fondo Perseo Sirio
Anni mancanti al pensionamento
Crescita annua retribuzione
Inflazione

Ministeri (Giustizia – MEF – Corte dei Conti)
TFR (assunto dopo il 2000)
Area 2^ F3
€ 26.513,23
1° ottobre 2019
20
1,5%
1,5%

Rendimento annuo lordo Perseo Sirio	1,5%
Contributo datoriale al Fondo	1%
Contributo lavoratore al Fondo	1% (obbligatorio)
Contributo lavoratore al Fondo	0% (facoltativo)
Contribuzione effettiva lavoratore	€ 4.475,51 (importo al netto della deduzione dell'aliquota irpef 27%)
Arco temporale calcolo capitale	20 anni

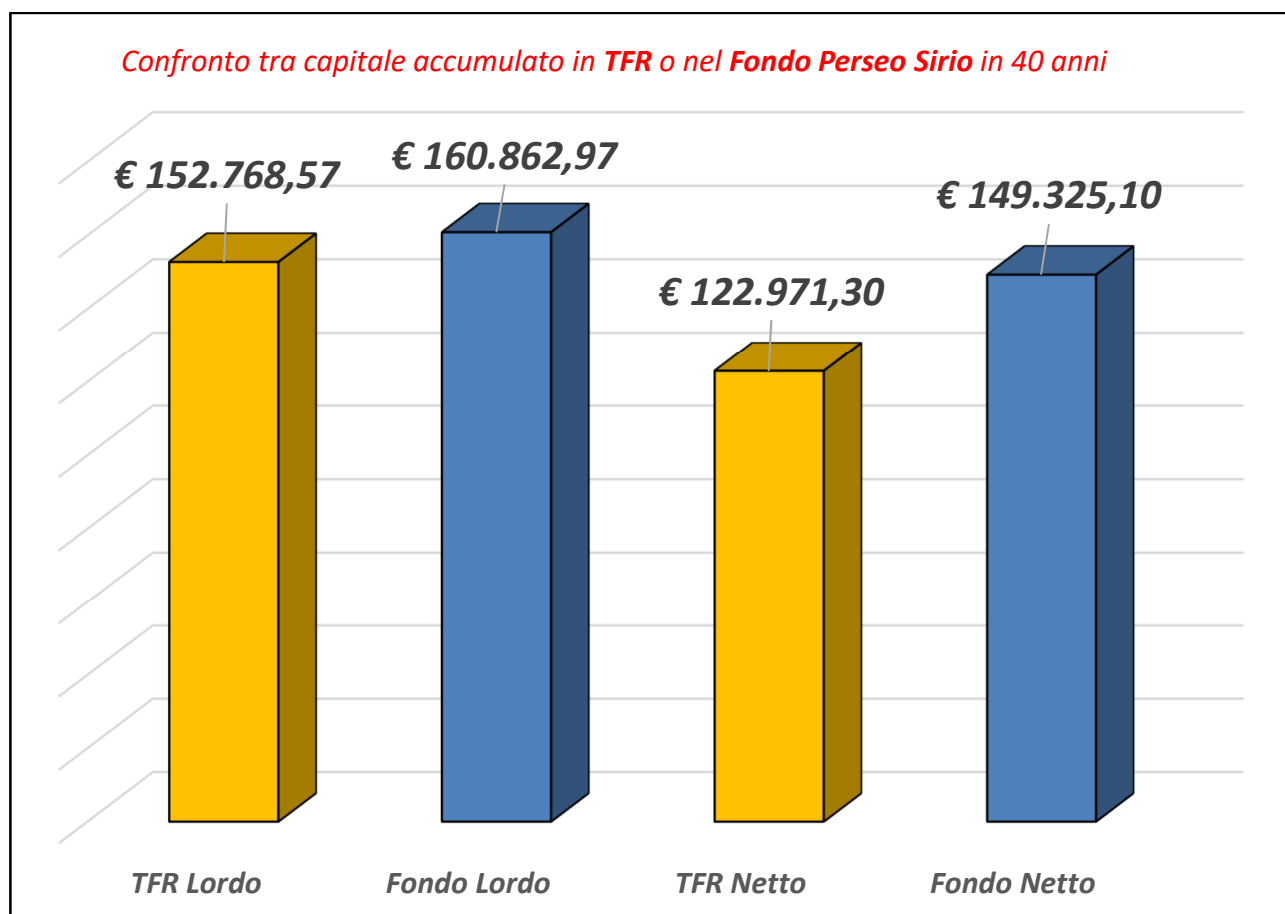
Aderire al Fondo Perseo Sirio conviene o no?

CAPITALI MATURATI con e senza adesione al Fondo Perseo Sirio

dipendente in TFR

(assunto dal 1.1.2001)

Esempio n. 2 : lavoratore (neoassunto) a cui mancano 40 anni alla pensione



Amministrazione
 Tipo liquidazione del lavoratore
 Inquadramento
 Retribuzione annua lordo irpef
 Data adesione a Fondo Perseo Sirio

Ministeri (Giustizia – MEF – Corte dei Conti)
TFR (assunto dopo il 2000)
 Area 2^ F3
 € 26.513,23
 1° ottobre 2019

Anni mancanti al pensionamento	40
Crescita annua retribuzione	1,5%
Inflazione	1,5%
Rendimento annuo lordo Perseo Sirio	1,5%
Contributo datoriale al Fondo	1%
Contributo lavoratore al Fondo	1% (obbligatorio)
Contributo lavoratore al Fondo	0% (facoltativo)
Contribuzione effettiva lavoratore	€ 10.503,36 (importo al netto della deduzione dell'aliquota irpef 27%)
Arco temporale calcolo capitale	40 anni

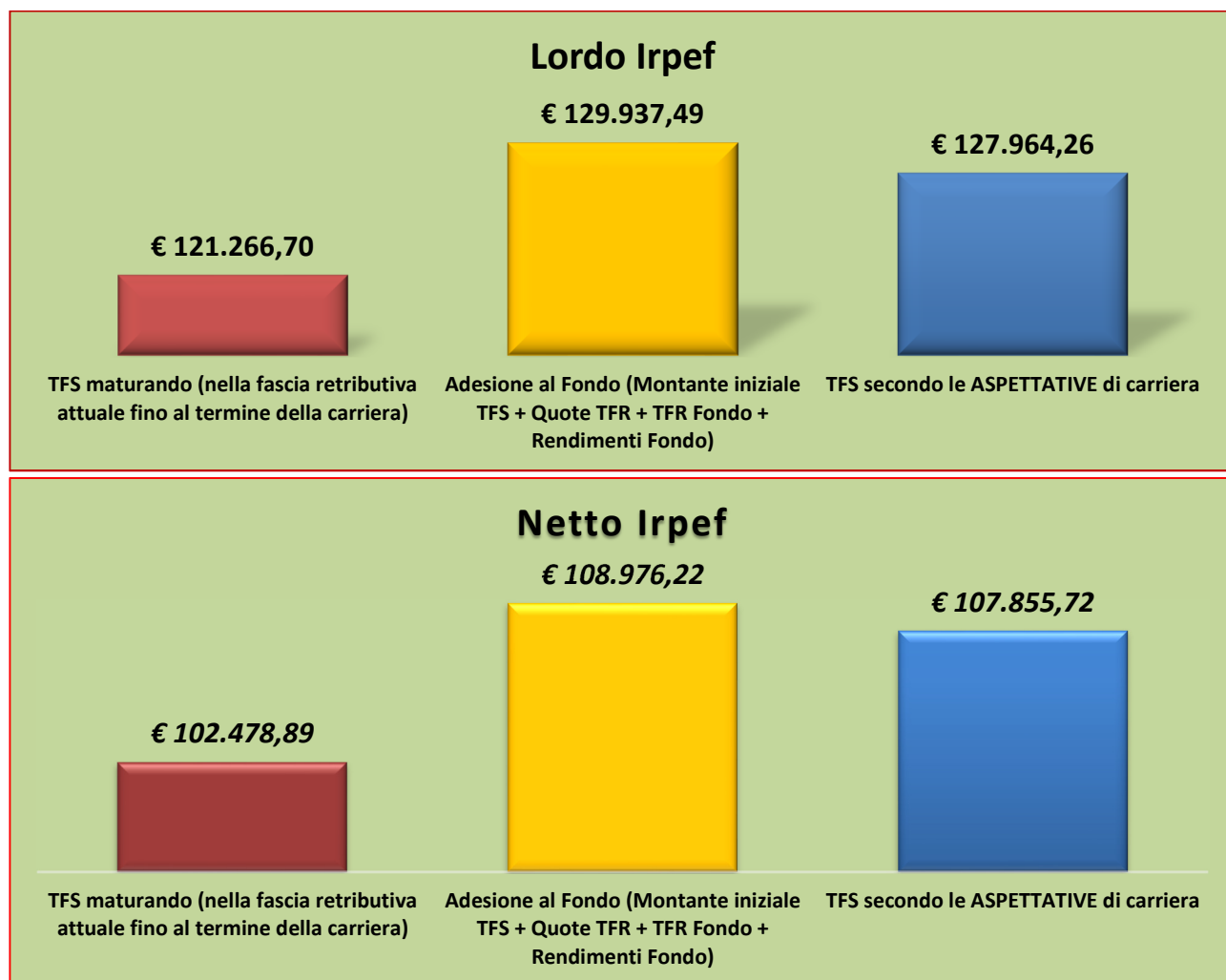
Aderire al Fondo Perseo Sirio conviene o no?

CAPITALI MATURATI con e senza adesione al Fondo Perseo Sirio

dipendente in TFS

(assunto entro il 31/12/2000)

Esempio n. 3: lavoratore con 37 anni di servizio a cui mancano 6 anni alla pensione



Amministrazione	Ministeri (Giustizia – MEF – Corte dei Conti)
Tipo liquidazione del lavoratore	TFS (assunto entro il 2000)
Inquadramento	Area 2 ^a F4 al 1/10/2019 - Area 2 ^a F6 al 1/10/2025 (con asp. di carriera)
Retribuzione attuale utile TFS	€ 27.852,66
Retribuzione con 2 progressioni econom.	€ 29.390,96

Data adesione a Fondo Perseo Sirio	1° ottobre 2019
Anni contributi utili	37
Anni mancanti al pensionamento	6
Crescita annua retribuzione	1,0%
Inflazione	1,5%
Rendimento annuo lordo Perseo Sirio	1,5%
Contributo datoriale al Fondo	1%
Contributo lavoratore al Fondo	1% (obbligatorio)
Contributo lavoratore al Fondo	0% (facoltativo)
Arco temporale calcolo capitale	43 anni

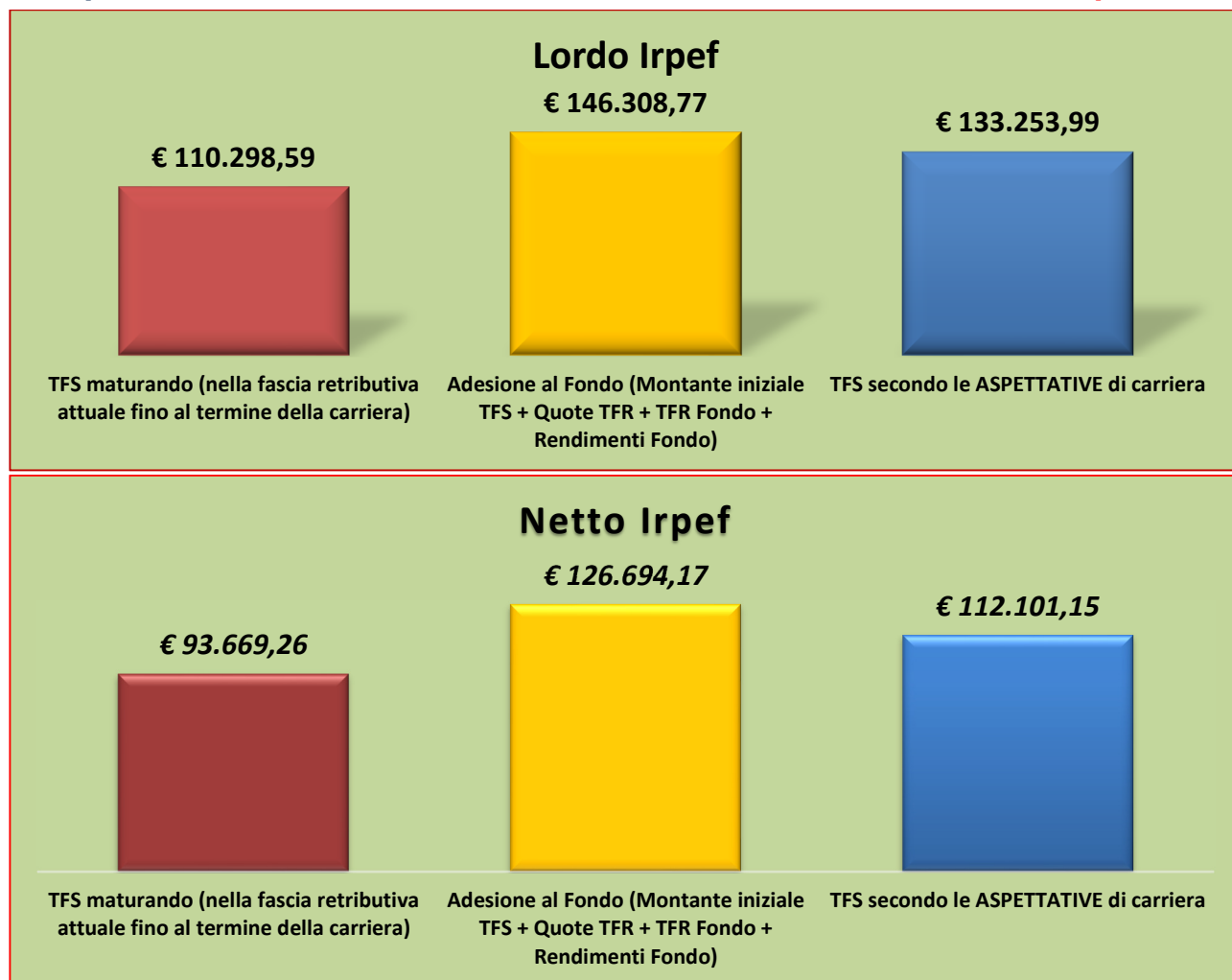
Aderire al Fondo Perseo Sirio conviene o no?

CAPITALI MATURATI con e senza adesione al Fondo Perseo Sirio

dipendente in TFS

(assunto entro il 31/12/2000)

Esempio n. 4: lavoratore con 20 anni di servizio a cui mancano 23 anni alla pensione



Amministrazione
 Tipo liquidazione del lavoratore
 Inquadramento
 Retribuzione attuale utile TFS

Agenzie Fiscali
TFS (assunto entro il 2000)
 Area 2^ F2 al 1/10/2019 - Area 2^ F6 al 1/10/2042 (con asp. di carriera)
 € 25.333,49

Retribuzione con 2 progressioni econom.	€ 30.605,91
Data adesione a Fondo Perseo Sirio	1° ottobre 2019
Anni contributi utili	20
Anni mancanti al pensionamento	23
Crescita annua retribuzione	1,0%
Inflazione	1,5%
Rendimento annuo lordo Perseo Sirio	1,5%
Contributo datoriale al Fondo	1%
Contributo lavoratore al Fondo	1% (obbligatorio)
Contributo lavoratore al Fondo	0% (facoltativo)
Arco temporale calcolo capitale	43 anni

PALAZZO DEI CONGRESSI

Viale Jelenia Gora, 12 - 48015 Milano Marittima - (RA) Italia



Convegno nazionale Quadri e Dirigenti sindacali Confsal UNSA

18-19 ottobre 2019



Federazione Confsal UNSA – Segreteria Generale
Via Napoli, 51 – 00184 Roma Tel. 06.48.28.232
info@confsal-unsal.it www.confsal-unsal.it