

# La previdenza complementare

COSMED

Roma 13 novembre 2017

**Maurizio Sarti** – Direttore Fondo Perseo Sirio

**FONDO**  
  
**PERSEO SIRIO**

**II FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE DEI LAVORATORI DELLA  
PUBBLICA AMMINISTRAZIONE E DELLA SANITÀ**

Iscritto al n. 164 dell'Albo COVIP Sede legale: via degli Scialoja,3 - 00196 Roma

1

# La previdenza complementare contrattuale

---

Il fondo pensione Perseo Sirio  
Chi può aderire

# Il Fondo Pensione Perseo Sirio

## Il Fondo Pensione negoziale Perseo Sirio:

1. **Si rivolge solo ai lavoratori cui si applicano i CCNL specificati nello statuto**
2. **Adesione volontaria** (non c'è nessun obbligo ad aderire);
3. **Associazione riconosciuta senza scopo di lucro** (Perseo Sirio non genera profitti in favore di terzi);
4. **Capitalizzazione individuale** (ogni iscritto a Perseo Sirio ha un proprio «conto individuale»);
5. **Contribuzione definita** (la prestazione che erogherà il Fondo dipenderà dai contributi versati dal lavoratore e dal suo datore di lavoro e dai rendimenti conseguiti dal Fondo)
6. **Fiscaltà agevolata** (il legislatore ha voluto incentivare l'adesione ai Fondi Pensione concedendo sconti fiscali a chi aderisce)

## Chi può aderire

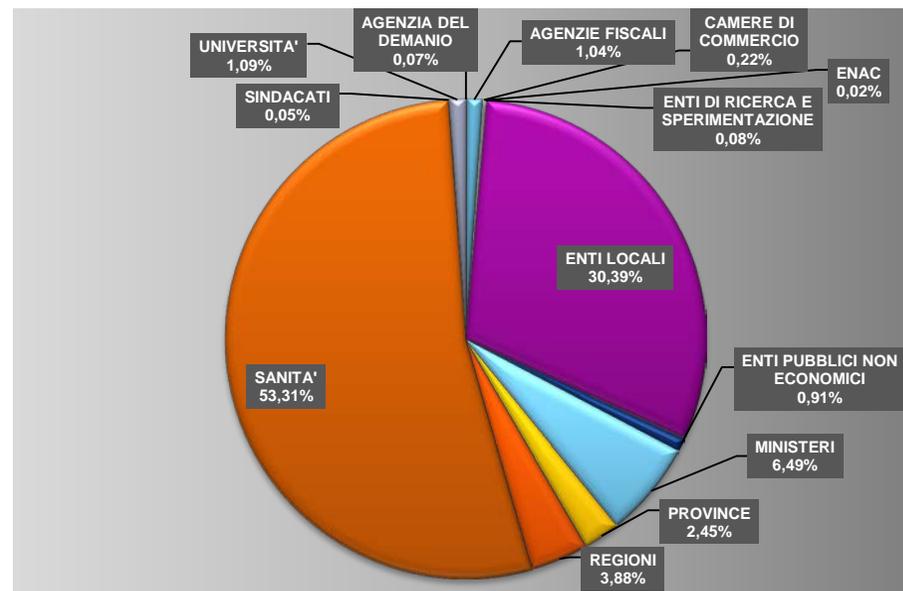
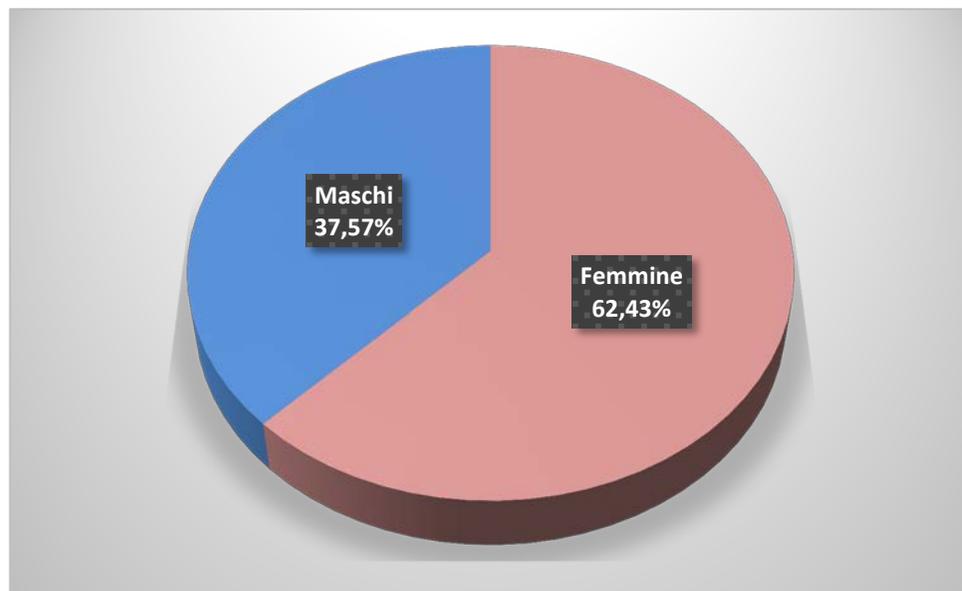
- ✓ **PERSEO SIRIO, essendo un fondo pensione di “natura negoziale”, costituito in forma di associazione, si rivolge esclusivamente a:**
  - ✓ I dipendenti delle Pubbliche Amministrazioni (esclusi i dipendenti dei comparti scuola e AFAM)
  - ✓ I dipendenti dell’Agenzia del Demanio
  - ✓ I dipendenti di UNIONCAMERE
  - ✓ I dipendenti delle Associazioni aderenti a ANPAS (Associazione Nazionale delle Pubbliche Assistenze)
  - ✓ I dipendenti delle cliniche e case di riposo private che hanno sottoscritto gli accordi di adesione
  - ✓ I dipendenti dei Consorzi e degli Enti per la promozione e lo sviluppo industriale aderenti a FICEI
  - ✓ I dipendenti di CONI Servizi SpA e delle Federazioni Sportive Nazionali
- ✓ I Segretari provinciali e comunali e i dipendenti della sanità privata potranno aderire una volta sottoscritto appositi accordi di adesione

## Inoltre....

- ✓ **Possono essere iscritti a Perseo Sirio anche i «soggetti fiscalmente a carico» degli associati**
  
- ✓ **L'associato può iscrivere i propri figli, con i suoi stessi vantaggi:**
  - Costi ridotti: quota associativa € 16,00
  - Gestione professionale
  
- ✓ **Basta:**
  - leggere il «regolamento adesione soggetti fiscalmente a carico»
  - Compilare il «modulo di adesione fiscalmente a carico»
  - Effettuare un versamento, contestuale all'adesione, di almeno € 100,00, i successivi contributi sono liberi nell'entità e nel tempo (minimo € 200,00 all'anno)
  - Dopo il pensionamento dell'associato, o alla perdita del requisito di «fiscalmente a carico», è possibile continuare il piano previdenziale complementare con versamenti a proprio carico o trasferire la posizione maturata presso un'altra forma pensionistica complementare

# Gli associati a Perseo Sirio

	n. Associati	n. Amministrazioni
Al 3 novembre 2017	41.407	2.722
Dirigenti e medici	805	



2

# I vantaggi di Perseo Sirio

---

I vantaggi fiscali e costi ridotti  
Le garanzie

# Costi ridotti

- ✓ Quota d'iscrizione una tantum: **€2,75** all'atto dell'adesione
- ✓ Quota associativa annuale: **€21,00**; dal 2018 sarà pari allo **0,09%** della retribuzione annua utile al TFR

ISC (valori %) – dati Covip al 31.12.2016					
	Comparto	2 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	35 ANNI
Allianz Previdenza	Obbligazionario breve termine	1,67	1,13	1,04	1,00
Azimut Previdenza	Garantito	2,85	1,79	1,49	1,29
Generali Global	Obbligazionario garantito	2,75	1,71	1,44	1,28
UnipolSai Previdenza	Garantito Flex	2,17	1,26	1,00	0,83
<b>Perseo Sirio</b>	<b>Garanzia</b>	<b>1,07</b>	<b>0,65</b>	<b>0,49</b>	<b>0,37</b>

# Vantaggi fiscali

## ■ VANTAGGI FISCALI

### ✓ DEDUCIBILITA' dei **contributi** a carico del lavoratore il valore più basso tra:

- ✓ Il doppio del TFR destinato a previdenza complementare
- ✓ €5.164,57
- ✓ Il 12% del reddito complessivo

### ✓ TASSAZIONE AGEVOLATA

#### ✓ **Rendimenti**: sul risultato netto maturato in ciascun periodo d'imposta 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 26% che grava sulle plusvalenze finanziarie.

#### ✓ **Prestazioni in capitale** (tassazione separata – aliquota media – esenti i rendimenti)

#### ✓ **Prestazioni sotto forma** di rendita (tassazione ordinaria – esenti i rendimenti)

## ■ In attesa della legge di bilancio...

## Perseo Sirio garantisce

l'intervento delle migliori **professionalità**, sia per quanto riguarda la struttura interna, sia per le attività affidate all'esterno:

- **Previnet Spa** è il service amministrativo
- **ICBPI** - Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane – è la Banca Depositaria
- **UnipolSai Spa** è il gestore finanziario del comparto “garanzia”

## Controlli esterni:

- La **COVIP** – Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione – è l'organo di controllo dei fondi pensione
- La **Banca Depositaria** ha il compito di custodire il patrimonio del Fondo, certificarne il valore e controllare che i gestori rispettino i vincoli stabiliti dalla legge e dalla convenzione
- **Banca d'Italia, Ivass e Consob** sono gli organismi di controllo sulle attività dei gestori

## Controlli interni:

- Collegio dei revisori contabili
- Responsabile del Fondo
- Responsabile del Controllo Interno

**Gestione professionale e trasparente**

3

# I contributi

---

Del datore e dello stato

Per chi è in TFR

Per chi è in TFS

# La contribuzione per chi è in TFR (assunti post 2000)

La contribuzione a Fondo Perseo Sirio è composta da:

CONTRIBUTO DEL  
LAVORATORE

1%

della retribuzione  
utile ai fini del  
calcolo del TFR

CONTRIBUTO  
DELL'AMMINISTRA  
ZIONE

1%

della retribuzione  
utile ai fini del  
calcolo del TFR

TFR<sup>(1)</sup>

6,91%

della retribuzione



(1) Il TFR viene versato figurativamente al Fondo, contabilizzato e rivalutato dall'Inps gestione Dipendenti Pubblici fino al momento della risoluzione del rapporto di lavoro, quando lo conferirà al Fondo che erogherà all'iscritto un'unica prestazione. **Fino a quando Perseo Sirio entrerà in gestione finanziaria sarà rivalutato sulla base dei Rendimenti netti di un «Paniere» di Fondi Pensione**

# Contribuzione

ESEMPIO

**REDDITO LAVORATORE: €80.000 annui**

**QUANTO VERSO €800** (61 € al mese circa)

**QUANTO RICEVO**  
Contributo Ente:  
**€800**

**A QUANTO RINUNCIO**  
La trattenuta in busta paga  
**€800 x (1 - 0,43) = 456 €**  
(€35 al mese circa)

**Totale risparmio:  $800 + 800 = €1.600 - 72$  (quota associativa) = €1.528**

**Carico contributivo effettivo a carico del lavoratore: €456**

**Vantaggio annuo: 1.072 € (circa 82 € al mese)!**

# La contribuzione per chi è in Indennità Premio Servizio (TFS) (assunti ante 2001)



Per aderire al Fondo bisogna optare per il TFR.  
A questo punto si può aderire contribuendo:

CONTRIBUTO  
DEL  
LAVORATORE

1%

della retribuzione  
utile ai fini del  
calcolo del TFR

CONTRIBUTO  
DEL DATORE DI  
LAVORO

1%

della retribuzione  
utile ai fini del  
calcolo del TFR

TFR<sup>(1) (2)</sup>

2%

della  
retribuzione  
utile al TFR

CONTRIBUTO DELLO  
STATO

1,50%

della retribuzione  
utile ai fini del calcolo  
del TFS  
(1,20% della retribuzione  
utile al TFR)

(1) La restante parte del TFR (4,91% della retribuzione) è accantonata da Inps Gestione Dipendenti Pubblici e erogata come liquidazione al lavoratore insieme al TFS maturato al momento dell'adesione e rivalutata ogni anno sulla base dell'1,5% + 75% del tasso d'inflazione

(2) Il TFR e l'incentivo a carico dello Stato – destinato ai lavoratori che hanno esercitato l'opzione per il TFR - sono versati figurativamente al Fondo e gestiti da Inps Gestione Dipendenti Pubblici fino al momento della prestazione. **Fino a quando Perseo Sirio non avvierà la gestione finanziaria sarà rivalutato sulla base dei rendimenti netti di un «Paniere» di Fondi Pensione**

# Contribuzione (lavoratore optante)

**REDDITO LAVORATORE: €80.000 annui**

**QUANTO VERSO €800** (17,00 € al mese circa)

## QUANTO RICEVO

**Contributo amministrazione: €800**  
**Incentivo a carico dello Stato: €960**

## A QUANTO RINUNCIO

**La trattenuta in busta paga**  
**€800 x (1 - 0,43) = 456 €**  
(€35 al mese circa)

**Tot. risparmio: 800 + 800 + 960 = €2.560 - 72<sub>(quota associativa)</sub> = €2.488**

**Carico contributivo effettivo a carico del lavoratore: €456**

**Vantaggio annuo: 2.032 € (circa 156 € al mese)!**

## Dal TFS al TFR: un vantaggio in più

- ✓ **I dipendenti in servizio al 31.12.2000 possono aderire al FPn solo se, contemporaneamente, decidono di optare per il TFR**
  
- ✓ **Il passaggio al TFR comporta:**
  - **Calcolo del TFS maturato al momento dell'opzione**
  - **Accantonamento TFR, dall'opzione in avanti, di un importo pari al 4,91% della retribuzione utile**
  - **Rivalutazione del TFS maturato e delle quote di accantonamento secondo la normativa TFR (75% del tasso d'inflazione + 1,5%)**
    - *Sul TFS maturato e le relative rivalutazioni si applica il regime fiscale previgente*
  - **TFR destinato a previdenza complementare pari al 2% della retribuzione**
  - **Incentivo statale pari all'1,5% della retribuzione utile al TFS (1,20% su base TFR)**
  - **Contributo dell'Ente datore pari all'1% della retribuzione utile al TFR**

# Mi iscrivo oppure no?

## ✓ Cosa rischio di perdere?

- ✓ Sono in TFR e non mi iscrivo, sicuramente **perdo il 12,64%** di interesse l'anno costituito dal contributo del datore di lavoro

- $1\% / (6,91\% + 1\%) = \mathbf{12,64\%}$

oltre a non sfruttare il maggior rendimento del TFR e il rendimento del mio contributo

- ✓ Sono in TFR e mi iscrivo avrò un **rendimento minimo del 12,64%**, dato dal contributo del datore di lavoro, perché la gestione di Perseo Sirio è coperta da una **garanzia** di restituzione integrale del capitale

- ✓ Sono in TFS e mi iscrivo il mio rendimento «garantito» diventa **imbarazzante**, perché oltre al contributo del datore (1%) si aggiunge l'incentivo dello Stato (1,2%) e di TFR destinerò a previdenza complementare solo il 2%

- $(1\% + 1,2\%) / (2\% + 1\%) = \mathbf{73,33\%}$

4

# La gestione finanziaria

---

Il rischio e le opportunità

# Come funziona



# La gestione finanziaria

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	sett 2017*	2005 - sett2017	media
<b>FPn</b>	<b>7,50</b>	<b>3,80</b>	<b>2,10</b>	<b>-6,30</b>	<b>8,50</b>	<b>3,00</b>	<b>0,10</b>	<b>8,20</b>	<b>5,40</b>	<b>7,30</b>	<b>2,70</b>	<b>2,70</b>	<b>1,80</b>	<b>56,90</b>	<b>4,55</b>
<b>Paniere</b>	<b>7,30</b>	<b>3,90</b>	<b>2,30</b>	<b>-6,40</b>	<b>9,20</b>	<b>2,90</b>	<b>0,00</b>	<b>9,10</b>	<b>5,39</b>	<b>7,21</b>	<b>2,64</b>	<b>2,57</b>	<b>0,88</b>	<b>57,04</b>	<b>4,56</b>
FPa	11,50	2,40	-0,40	-14,00	11,30	4,20	-2,40	9,00	8,10	7,50	3,00	2,20	2,70	<b>51,59</b>	<b>4,13</b>
PIP <sub>nuovi</sub>	-	-	-	-21,90	14,50	4,70	-5,20	7,90	10,90	6,80	3,20	3,60	1,10	<b>22,61</b>	<b>1,81</b>
PIP <sub>GS</sub>	-	-	-	3,10	3,10	3,20	3,20	3,30	3,20	2,90	2,50	2,10	-	<b>32,69</b>	<b>2,72</b>
TFR	2,60	2,40	3,10	2,70	2,00	2,60	3,50	2,90	2,50	1,30	1,20	1,50	1,40	<b>34,12</b>	<b>2,73</b>

Fonti: COVIP e INPS

\* Paniere aggiornato a giugno 2017

Perseo Sirio ha iniziato la raccolta dei contributi a gennaio 2013, fissando a quella data il valore base della quota in **€10,00**.

Al 31 ottobre 2017 il valore quota è stato pari a **€10,847**.

Il valore quota di Perseo Sirio, nel periodo da gennaio 2013 a ottobre 2017, si è perciò rivalutato del **8,47%**.

Il valore quota del figurativo si è rivalutato del **5,39%** nel 2013, del **7,21%** nel 2014, di un ulteriore **2,64%** nel 2015, del **2,57%** nel 2016 e di un ulteriore **0,88%** nel primo semestre 2017. Per un totale di periodo del **20,00%**

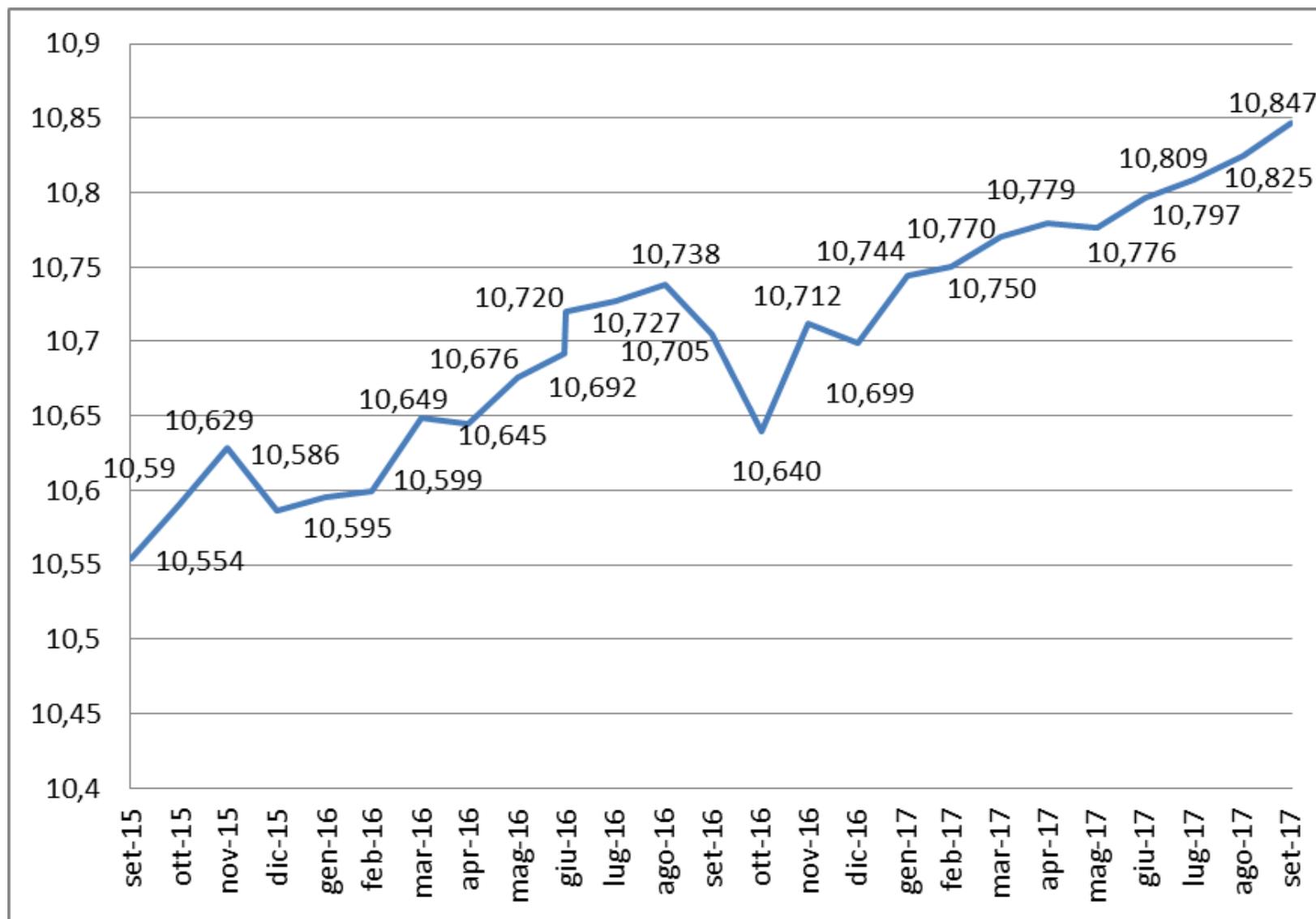
Il TFR, dal 2013 a settembre 2017, si è rivalutato del **7,76%**

# Dal 1° ottobre 2015 il “comparto GARANZIA”

- ✓ Dal 1° ottobre 2015 è stata avviata la gestione finanziaria
- ✓ A seguito di gara pubblica si è aggiudicata la gestione del «comparto GARANZIA» la compagnia di assicurazioni UNIPOL-Sai SpA
- ✓ La garanzia di restituzione integrale del capitale si attiva per evento sulla base del risultato finanziario calcolato sull'intero periodo di gestione
- ✓ Il primo conferimento in gestione è stato di oltre **22 milioni e mezzo di Euro**
- ✓ La gestione del Comparto con GARANZIA di restituzione integrale del capitale è caratterizzata da una gestione prevalentemente obbligazionaria:
  - 40% JPM governativo Italia 1-5 anni
  - 15% JPM governativo Italia 1-3 anni
  - 10% JPM governativo EMU Investment grade 1-5 anni
  - 30% Merrill Lynch 1-5 anni Corporate Euro
  - 5% MSCI World

# La valorizzazione della quota e il rendimento della gestione

- ✓ **A Settembre 2015 il valore quota era pari a €10,554, al 31.10.2017 era di €10,874**
- ✓ **Il rendimento della gestione**
  - **Al 31 dicembre 2016**
    - dal 1° gennaio 2016 è stato del **+ 1,28%**
    - da inizio gestione del **+1,69%**
  - **Al 31 ottobre 2017**
    - dal 1° gennaio 2017 **+1,1,84%**
    - annualizzato **+2,20%**
    - da inizio gestione **+3,57%**
- ✓ **L'attivo netto destinato alle prestazioni (ANDP) al 31 dicembre 2016 era pari a €51.548.831,40 e al 31 ottobre 2017 è di € 75.748.245,81 (+46,94%)**
- ✓ **Per saperne di più: <http://www.fondoperseosirio.it/comparto-di-investimento/>**



# Il confronto

Comparto	Rendimenti 2016	Rendimenti 2017 (al 30 settembre)
<b>Fondo Perseo Sirio</b>		
<b>Garantito</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,27%</b>
Fondi Pensione negoziali*		
Garantito	0,80%	0,60%
Fondi Pensione aperti*		
Garantito	0,70%	0,40%
PIP Unit Linke*		
Obbligazionario	0,40%	-0,70%

\* Rendimento medio ponderato

5

# Prestazioni e facoltà

---

Prima del pensionamento  
Al pensionamento

- ✓ **In costanza del rapporto di lavoro è, inoltre, possibile:**
  - Variare la contribuzione a proprio carico (una volta l'anno);
  - Sospendere la contribuzione a proprio carico. In tal caso, però, sarà sospeso anche il contributo del datore. È possibile la riattivazione in ogni momento, contemporaneamente sarà riattivato anche il contributo del datore;
  - Trasferire in un'altra forma pensionistica complementare (dopo 3 anni) quanto maturato in Perseo Sirio. In questo caso, però, non si avrà più diritto al contributo dell'amministrazione poiché è dovuto solo in caso di adesione al Fondo pensione negoziale.

# Le prestazioni prima del pensionamento

## ✓ Dimissioni o licenziamento:

- Trasferire quanto maturato presso un'altra forma pensionistica complementare
- Mantenere la posizione presso Perseo Sirio
- Riscattare integralmente il montante maturato (reale + figurativo)

## ✓ Decesso - possono riscattare integralmente il montante maturato:

- Coniuge
- Figli in parti uguali
- Genitori se fiscalmente a carico
- Beneficiario nominato dall'aderente

## ✓ Anticipazioni - dopo 8 anni di partecipazione a forme pensionistiche complementari

- Acquisto o ristrutturazione della casa, per sé o per i propri figli
- Spese sanitarie
- Formazione e formazione continua

# Le prestazioni al pensionamento

**Al momento del pensionamento, la pensione complementare può essere di due tipi:**

- **pensione di vecchiaia** (età pensionabile stabilita dal regime pensionistico pubblico e almeno 5 anni di permanenza nel Fondo)
- **pensione di anzianità** (età di non più di dieci anni inferiore a quella stabilita per la pensione di vecchiaia e almeno 15 anni di permanenza nel Fondo)

**Il lavoratore può scegliere di riscuotere:**

- **Rendita vitalizia** (100%)
- Non meno del **50% rendita** e non più del **50% capitale**
- Tutto in **unica soluzione**
  - Pensionamento senza possedere i requisiti per la rendita complementare
  - In caso di rendita inferiore all'assegno sociale ((€ 5.824,91 annui pari a € 448,07 x 13 mensilità)

# Come riscuotere la prestazione?

- ✓ Tutto in rendita vitalizia
- ✓ Non meno del 50% rendita e non più del 50% capitale
- ✓ Tutto in capitale
  - Pensionamento senza possedere i requisiti per la rendita complementare;
  - Qualora la rendita risultante dalla conversione dell'intero montante maturato fosse inferiore all'assegno sociale (€ 5.824,91 annui pari a € 448,07 x 13 mensilità).

7

# Domande?

---

# PER SAPERNE DI PIÙ

**Contatta direttamente Fondo Perseo Sirio**

+39 06 85304484

Numero verde 800 994 545 (solo rete fissa)

[www.fondoperseosirio.it](http://www.fondoperseosirio.it)

[info@perseosirio.it](mailto:info@perseosirio.it)

**Oppure rivolgiti:**

- ai patronati convenzionati

INCA – INAS – ITAL – ACLI

- alle organizzazioni sindacali del tuo Ente

**FONDO**  
  
**PERSEO SIRIO**

**II FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE DEI LAVORATORI DELLA  
PUBBLICA AMMINISTRAZIONE E DELLA SANITÀ**