

# Quadro RP – previdenza complementare

Dott. Giacomo Cavallo



**i Webinar**

*by Directio*

WEBINAR > CASI PRATICI E SPUNTI PER LA CONSULENZA FINANZIARIA COLLEGATA  
ALLE DICHIARAZIONI DEI REDDITI E AI BILANCI *A cura dell'ODCEC di Torino*

09/07/2020

# ASPETTI FISCALI DELLA PREVIDENZA COMPLEMENTARE

## Deducibilità dei contributi versati

Durante la fase di accumulo è possibile dedurre dal reddito complessivo annuo i contributi versati al fondo pensione (anche quelli versati per i familiari a carico)

**Limite annuo € 5.164,57**

Tale importo comprende l'eventuale contributo del datore di lavoro.

**È esclusa dalla deduzione la quota del TFR**

Per i lavoratori di prima occupazione (successiva al 01/01/2007) → Nei 20 anni successivi al 5° anno di partecipazione alle forme pensionistiche complementari è consentito dedurre dal reddito complessivo contributi eccedenti il limite di € 5.164,57 pari alla differenza positiva tra l'importo di € 25.822,85 ed i contributi effettivamente dedotti nei primi 5 anni e comunque per un importo non superiore a € 2.582,29 annui. **Deduzione massima € 7.746,86**

# ASPETTI FISCALI DELLA PREVIDENZA COMPLEMENTARE

## Comunicazione dei contributi non dedotti

La prestazione riferita alla quota eccedente il limite di deducibilità, oppure le quote versate anche al di sotto del limite e non dedotte (ad. esempio per incapacienza), saranno esenti da tassazione al momento della liquidazione a condizione che gli importi vengano comunicati al Fondo

**Entro il 31/12 dell'anno successivo**

# ASPETTI FISCALI DELLA PREVIDENZA COMPLEMENTARE

## Tassazione delle prestazioni (tassazione vigente)

Le prestazioni pensionistiche, erogate sia in capitale che in rendita, sono soggette ad una ritenuta a titolo d'imposta relativamente all'importo corrispondente ai redditi non ancora tassati (contributi dedotti e TFR).

- ALIQUOTA → 15%
- RIDUZIONE → 0,30% per ogni anno eccedente il 15° anno di partecipazione alla previdenza complementare (massimo 6%)

ALIQUOTA MINIMA → 9% nei casi in cui gli iscritti abbiano partecipato alla forma per almeno 36 anni

# TIPOLOGIE DI PRESTAZIONI

## PRESTAZIONI AL PENSIONAMENTO

(al momento della maturazione dei requisiti di accesso alle prestazioni stabiliti nel regime obbligatorio di appartenenza, con almeno 5 anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari)

- **Rendita:** assegno pensionistico periodico
- **Capitale:** si riceve in tutto o in parte il capitale accumulato durante il periodo di partecipazione al FP. È possibile richiedere la prestazione in forma di capitale per al massimo il **50%** del capitale accumulato. Possibilità di ricevere il **100%** in forma capitale se convertendo il 70% del montante finale in rendita si ottiene una rendita annua inferiore al 50% dell'assegno sociale.

## DIRITTI ANTE PENSIONAMENTO

- **Anticipazione:**
  - Spese sanitarie → 75% sempre
  - Acquisto prima casa, manutenzione, ristrutturazione → 75% dopo 8 anni
  - Ulteriori esigenze → 30% dopo 8 anni
- **Riscatto:** perdita o cessazione dei requisiti di partecipazione → totale o parziale
- **Trasferimento:** dopo 2 anni facoltà di trasferire la posizione maturata ad altra forma pensionistica

# TIPOLOGIE DI PRODOTTI

- **Fondi pensione chiusi di origine «negoziale» (FPN)** (art. 3 del D.lgs. 252/2005): forme pensionistiche complementari istituite dai rappresentanti dei lavoratori e dei datori di lavoro nell'ambito della contrattazione nazionale, di settore o aziendale.
- **Fondi pensione aperti (FPA)** (art. 12 del D.lgs. 252/2005): forme pensionistiche complementari istituite da banche, imprese di assicurazioni, società di gestione del risparmio (SGR) e società di intermediazione mobiliare (SIM).
- **Piani pensionistici individuali (PIP)** (art. 13 del D.Lgs. 252/2005): contratti di assicurazione sulla vita con finalità previdenziale. Garantiscono all'utente gli stessi diritti e prerogative analoghi alle forme pensionistiche complementari.
- **Fondi pensione preesistenti:** fondi pensione già esistenti al 15 novembre 1992, ovvero prima del Decreto legislativo del 21 aprile 1993, n. 124 (provvedimento abrogato dal D.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252) che ha istituito la previdenza complementare. Si tratta di Fondi collettivi per i quali l'adesione dipende da accordi o contratti aziendali o interaziendali.

# CONFRONTO ISC MEDIO

## Fondi pensione e PIP “nuovi” – Indicatore Sintetico dei Costi per tipologia di comparto di investimento

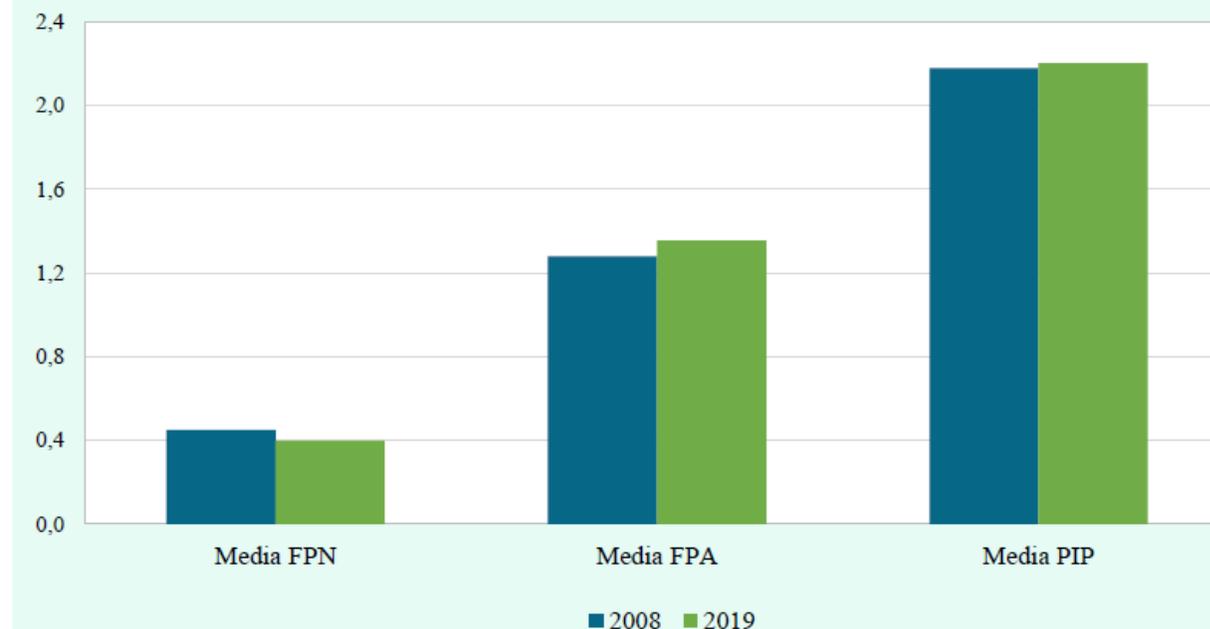
(dati di fine 2019; valori percentuali)

Tipologia comparti		Indicatore Sintetico dei Costi			
		2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Garantiti	Fondi pensione negoziali	1,09	0,64	0,47	0,35
	Fondi pensione aperti	2,21	1,42	1,21	1,08
	PIP “nuovi”	3,67	2,39	1,88	1,47
Obbligazionari	Fondi pensione negoziali	1,11	0,56	0,36	0,21
	Fondi pensione aperti	2,00	1,29	1,10	0,98
	PIP “nuovi”	3,45	2,36	1,95	1,58
Bilanciati	Fondi pensione negoziali	1,00	0,52	0,35	0,22
	Fondi pensione aperti	2,45	1,65	1,44	1,32
	PIP “nuovi”	3,58	2,58	2,22	1,94
Azionari	Fondi pensione negoziali	1,14	0,59	0,39	0,23
	Fondi pensione aperti	2,70	1,92	1,71	1,58
	PIP “nuovi”	4,51	3,23	2,72	2,30

Comparti garantiti: per i PIP si tratta delle gestioni separate di ramo I.  
Comparti bilanciati: comprendono le linee cosiddette flessibili.

## Fondi pensione e PIP “nuovi” – Confronto ISC a 10 anni nel periodo 2008-2019

(dati di fine anno; valori percentuali)



Fonte: COVIP Relazione per l’anno 2019

**ISC:** L’indicatore sintetico dei costi è una stima dell’incidenza percentuale annua dei costi sulla posizione individuale di un Aderente tipo, trentenne, che effettui versamenti contributivi annui di 2.500€ ed ipotizzando un tasso di rendimento annuo degli investimenti del 4,00%. L’indicatore mostra di quanto, nei quattro diversi periodi di tempo considerati (2, 5, 10, 35 anni), si riduce per effetto dei costi il potenziale tasso di rendimento dell’investimento rispetto a quello di un’analoga operazione che non ne fosse gravata.

# LEGGERE LA NOTA INFORMATIVA

## PIP

Costi nella fase di accumulo <sup>(1)</sup>	
Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
Spese di adesione	Non previste.
<b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
Direttamente a carico dell'Aderente	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 4,0% prelevato all'atto di ciascun versamento ricorrente o aggiuntivo da parte del lavoratore o datore di lavoro e dall'eventuale flusso di TFR versato dal datore di lavoro;</li> <li>- 0,0% prelevato dagli importi provenienti dal trasferimento del maturato da altro fondo pensione.</li> </ul>
Indirettamente a carico dell'Aderente <sup>(2)</sup>	
Previattiva <input type="text"/>	1,50 punti percentuali (rendimento trattenuto) sottratti dal rendimento percentuale ottenuto dalla Gestione separata Previattiva <input type="text"/> . Tutti gli importi sono definiti su base annua. Il prelievo avviene al momento dell'attribuzione del rendimento.

Linee di investimento	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Previattiva <input type="text"/>	4,25%	2,87%	2,23%	1,71%

# LEGGERE LA NOTA INFORMATIVA

## FPA

Costi nella fase di accumulo <sup>(1)</sup>	
Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
Spese di adesione	15,00 €, da versare in unica soluzione all'atto dell'adesione
<b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
Direttamente a carico dell'Aderente	5,00 €, prelevate dal primo versamento di ciascun anno ovvero, in mancanza di versamenti, dal primo versamento successivo o, in mancanza al momento della liquidazione della posizione individuale.
Indirettamente a carico dell'Aderente (prelevate mensilmente dal patrimonio di ciascun comparto con calcolo settimanale dei ratei) <sup>(2)</sup> : - <b>Garantito Flex</b>	0,55% del patrimonio annuo del comparto

### Indicatore sintetico dei costi

Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Garantito Flex	0,92%	0,68%	0,62%	0,58%

# LEGGERE LA NOTA INFORMATIVA

## PIP

Rendimento medio reale annuo → 2,00%

Tasso atteso di crescita della contribuzione (in termini reali) → 1,00%

Età anagrafica all'adesione	Anni di versamento	Linea di investimento	Contributo iniziale: 2.500,00 €		
			Versamenti lordi cumulati	Posizione individuale finale	Rendita annua <sup>(1)</sup>
30 anni	37 anni	Previattiva <input type="checkbox"/>		108.297	4.109
		PreviGlobale	111.269	133.232	5.055
		Programma Life Cycle		117.345	4.453
40 anni	27 anni	Previattiva <input type="checkbox"/>		74.889	2.945
		PreviGlobale	77.052	87.332	3.435
		Programma Life Cycle		77.925	3.065
50 anni	17 anni	Previattiva <input type="checkbox"/>		44.717	1.759
		PreviGlobale	46.076	49.394	1.943
		Programma Life Cycle		45.234	1.779

# LEGGERE LA NOTA INFORMATIVA

## FPA

Rendimento medio reale annuo → 2,00%

Tasso atteso di crescita della  
contribuzione (in termini reali) → 1,00%

RISPETTO AL PIP CON STESSE CARATTERISTICHE

ANNI DI VERSAMENTO	Δ POSIZIONE MATURATA	Δ RENDITA ANNUA
37	€ 15.025	€ 570
27	€ 8.122	€ 320
17	€ 3.486	€ 209

Età di anagrafica al momento dell'adesione	Anni di versamento	Comparto di investimento	Contributo iniziale: 2.500 euro		
			Versamenti lordi cumulati	Posizione individuale finale	Rendita annua vitalizia
30 anni	37 anni	Garantito Flex	€ 111.269,12	€ 123.321,95	€ 4.679,34
		Obbligazionario	€ 111.269,12	€ 120.582,89	€ 4.575,41
		Bilanciato Etico	€ 111.269,12	€ 122.313,09	€ 4.641,06
		Bilanciato Prudente	€ 111.269,12	€ 122.302,69	€ 4.640,67
		Bilanciato Equilibrato	€ 111.269,12	€ 127.675,46	€ 4.844,53
		Bilanciato Dinamico	€ 111.269,12	€ 131.377,94	€ 4.985,02
		Azionario	€ 111.269,12	€ 137.027,36	€ 5.199,38
40 anni	27 anni	Garantito Flex	€ 77.052,22	€ 83.011,49	€ 3.264,92
		Obbligazionario	€ 77.052,22	€ 81.638,29	€ 3.210,91
		Bilanciato Etico	€ 77.052,22	€ 82.506,97	€ 3.245,08
		Bilanciato Prudente	€ 77.052,22	€ 82.501,76	€ 3.244,87
		Bilanciato Equilibrato	€ 77.052,22	€ 85.172,21	€ 3.349,90
		Bilanciato Dinamico	€ 77.052,22	€ 86.989,51	€ 3.421,38
		Azionario	€ 77.052,22	€ 89.728,16	€ 3.529,09
50 anni	17 anni	Garantito Flex	€ 46.076,11	€ 48.203,30	€ 1.967,58
		Obbligazionario	€ 46.076,11	€ 47.685,24	€ 1.946,43
		Bilanciato Etico	€ 46.076,11	€ 48.013,44	€ 1.959,83
		Bilanciato Prudente	€ 46.076,11	€ 48.011,48	€ 1.959,75
		Bilanciato Equilibrato	€ 46.076,11	€ 49.010,26	€ 2.000,52
		Bilanciato Dinamico	€ 46.076,11	€ 49.681,42	€ 2.027,91
		Azionario	€ 46.076,11	€ 50.680,36	€ 2.068,69