

## Fondo Pensione ESPERO

- 1 - Perché i Fondi Pensione
- 2 - Come funzionano i Fondi Pensione
- 3 - Il Fondo Pensione ESPERO
- 4 - I destinatari
- 5 - Gli organi
- 6 - Adesione ad Espero ed effetti
- 7 - IBU - Indennità di buonuscita
- 8 - TFR - Trattamento di fine rapporto
- 9 - I versamenti ad Espero
- 10 - I vantaggi fiscali
- 11 - Le spese
- 12 - La gestione finanziaria
- 13 - Le garanzie
- 14 - Le prestazioni e la tassazione
- 15 - I vantaggi
- 16 - Le simulazioni



## La pensione pubblica



Tassi di sostituzione con 35 anni di contributi

Anzianità contributiva al 31.12.95

Età pensionamento	18 anni	14 anni	10 anni	6 anni	0 anni
57	67,1%	55,1%	52,5%	49,8%	44,8%
60	67,1%	57,6%	55,4%	53,2%	48,5%
62	67,1%	59,6%	57,8%	55,8%	51,4%
65	67,1%	63,1%	61,8%	60,5%	56,7%

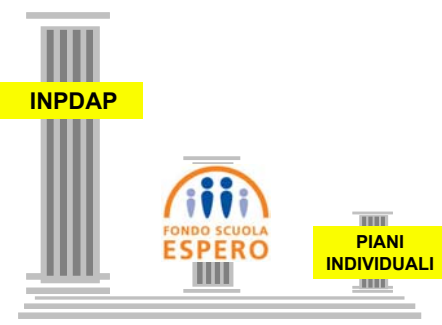
Ipotesi assunte: PIL + 1,5% dinamica retributiva + 2%  
coefficienti di trasformazione in base alla legge 335/95

Fonte: INPDAP, Rapporto annuale sullo stato sociale 2003



5

## Il secondo pilastro e la pensione pubblica

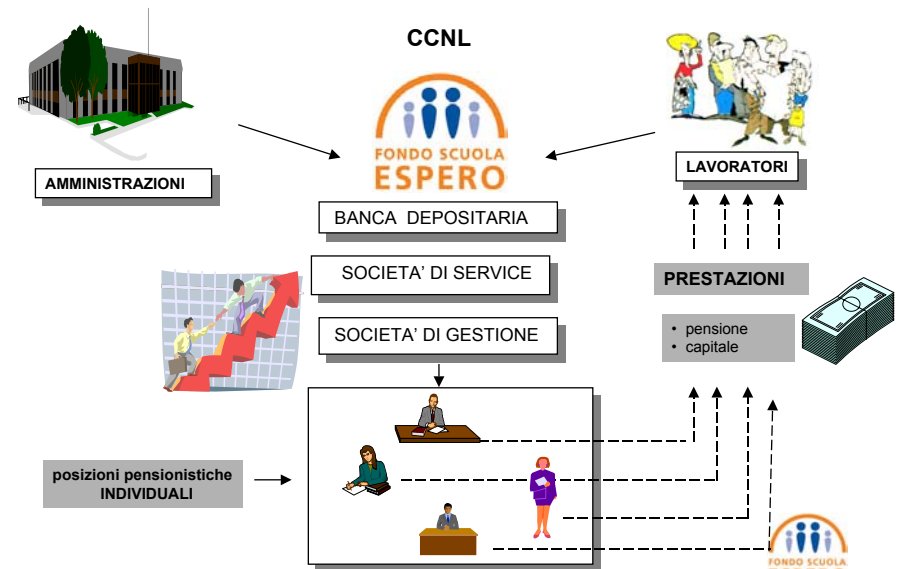


**ESPERO:**  
ha l'obiettivo di erogare trattamenti pensionistici  
**COMPLEMENTARI** al fine di assicurare più elevati livelli  
di copertura previdenziale



6

## Fondo Pensione: schema di funzionamento



13

## Come nasce ESPERO

... a seguito dell'**accordo istitutivo** del 14.03.2001  
in sede di contrattazione di comparto tra

CGIL SCUOLA  
CISL SCUOLA  
UIL SCUOLA  
SNALS  
GILDA  
CIDA



ARAN

... e al successivo **atto costitutivo** del 17.11.2003



16

## A chi si rivolge ESPERO

**Ai lavoratori del comparto scuola  
assunti con contratto:**



- a tempo indeterminato (a tempo pieno o parziale)
- a tempo determinato (la cui attività lavorativa abbia durata complessivamente non inferiore a 3 mesi continuativi)

**Ai lavoratori delle scuole private parificate, legalmente riconosciute,  
paritarie ed Enti per la formazione professionale  
assunti con contratto:**

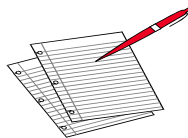
- a tempo indeterminato (a tempo pieno o parziale)
- a tempo determinato (la cui attività lavorativa abbia durata complessivamente non inferiore a 3 mesi continuativi)
- di formazione lavoro



18

## Modalità di adesione ad ESPERO

- L'adesione è **volontaria**
- Per aderire è necessario sottoscrivere l'**apposito modulo**



### Chi non aderisce

- Rinuncia ad un diritto contrattuale
- **Non ha diritto a percepire il contributo del datore di lavoro sotto altra forma**

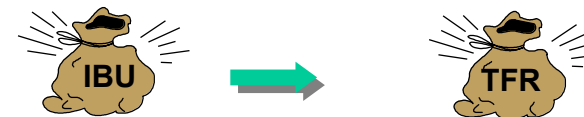


23

## Effetti dell'adesione ad ESPERO: lavoratori già in servizio al 31.12.2000

**Per i lavoratori già in servizio al 31.12.2000** ed in regime di buonuscita (IBU), l'adesione ad ESPERO comporta:

- il passaggio automatico al **TFR (Trattamento di Fine Rapporto)**



- L'IBU maturata al momento dell'adesione si trasforma in TFR
- Da quel momento in poi si applicano le **regole di rivalutazione del TFR**
- Una parte del TFR maturando viene versato ad ESPERO

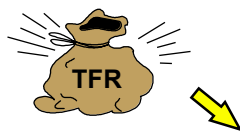


24

## Effetti dell'adesione ad ESPERO: lavoratori assunti dopo il 31.12.2000

Per i **lavoratori assunti dopo il 31.12.2000** ed in regime di TFR (Trattamento di Fine Rapporto) l'adesione ad ESPERO comporta:

- il versamento di tutto il TFR maturando ad ESPERO



26

## La contribuzione ad Espero per i dipendenti già in servizio al 31/12/2000

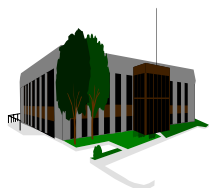


42

## Il contributo aggiuntivo dell'Amministrazione

I dipendenti che si iscrivono **entro il:**

- primo anno** da quando il fondo inizia l'esercizio della propria attività hanno diritto, per un periodo di **12 mesi**, ad una **maggiorazione** del contributo a carico dell'Amministrazione **pari all'1%**
- secondo anno** da quando il fondo inizia l'esercizio della propria attività hanno diritto, per un periodo di **12 mesi**, ad una **maggiorazione** del contributo a carico dell'Amministrazione **pari allo 0,5%**



+



37

## Ulteriore contributo volontario del dipendente

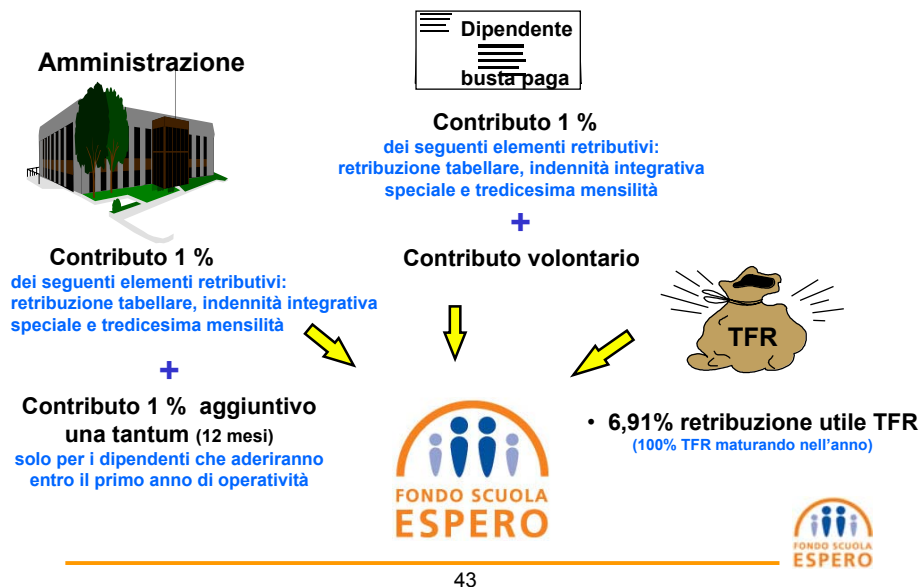


La scelta viene indicata sul modulo di adesione e può essere variata di anno in anno



39

## La contribuzione ad Espero per i dipendenti assunti dopo il 31/12/2000



## Contributi figurativi ad ESPERO

Il TFR e il contributo dell'1,5% sono:

**contabilizzati presso l'INPDAP** per essere poi versati al fondo pensione al momento:

- del **pensionamento**
- della **cessazione del rapporto di lavoro**

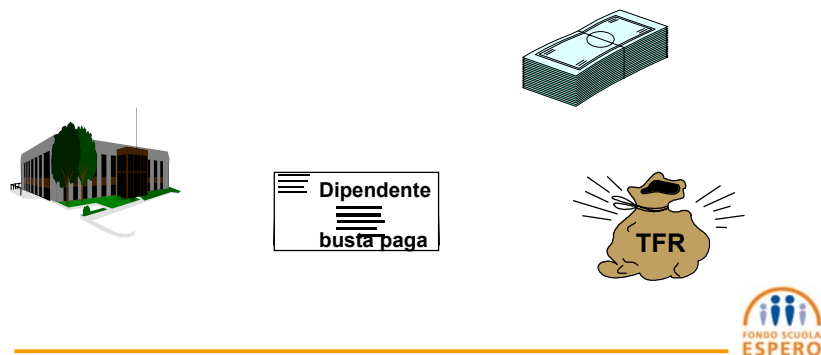
Inizialmente saranno **rivalutati tutti gli anni**, in base alla media dei rendimenti netti di un "paniere" di Fondi Pensione



45

## Decorrenza della contribuzione

La contribuzione ad ESPERO decorre **dal terzo mese successivo** alla consegna del modulo di adesione all'Amministrazione



## I vantaggi fiscali in busta paga

- I contributi versati al fondo (dal dipendente e dall'Amministrazione) sono deducibili dal **reddito complessivo del dipendente**



- Il dipendente ha un **risparmio fiscale** direttamente in **busta paga**



51

## Il risparmio fiscale nella busta paga del dipendente

DESCRIZIONE VOCI	Aliquote	Dipendente che ha aderito	Dipendente che non ha aderito
Competenze lorde		20.000,00	20.000,00
Trattenute assistenziali e previdenziali	11,10%	2.220,00	2.220,00
Contribuzione lavoratore	1%	200,00	0
Imponibile IRPEF		17.580,00	17.780,00
IRPEF		2.987,18	3.046,47
Netto in busta paga		14.592,82	14.733,53
Risparmio fiscale		59,29	
Costo effettivo	0,71%	140,71	



52

## Il costo effettivo e il versamento totale nel fondo

DESCRIZIONE VOCI	Aliquote	Dipendente che ha aderito
Competenze lorde		20.000,00
IRPEF		2.987,18
Netto in busta paga		14.592,82
Risparmio fiscale		59,29
Costo effettivo	0,71%	140,71

DESCRIZIONE VOCI	Aliquote	Dipendente che ha aderito
Competenze lorde		20.000,00
Contributo amministrazione	1%	200,00
Contributo dipendente	1%	200,00
Quota TFR	2%	400,00
Contributo 1,5%	1,2%	240,00
Contributi totali	5,2%	1.040,00



53

## Il risparmio fiscale: limite massimo di deduzione

- Il dipendente può dedurre dal suo reddito complessivo la minor somma tra:
  - il doppio del TFR versato a ESPERO
  - il 12% del reddito complessivo
  - 5.164,57 Euro

Es. dipendente già in servizio al 31.12.2000

Retribuzione annua lorda	20.000
Contributo amministrazione (2%)	400
Contributo lavoratore (1%)	200
TFR (2%)	400

Limite deducibilità

doppio del TFR versato a ESPERO	400 x 2	800
12% del reddito complessivo	20.000 x 0,12	2.400
5.164,57 Euro		5.164,57

N.B. nel plafond di deducibilità rientrano esclusivamente i contributi dell'amministrazione e quelli del lavoratore



52

## I contributi a Espero per il lavoratore che aderisce nel primo anno di operatività

	Dipendente già in servizio al 31.12.2000	Dipendente assunto dopo il 31.12.2000
Retribuzione annua	22.000	18.000
contributo Amministrazione 2 % (1 + 1%*)	440	360
contributo Dipendente 1 %	220	180
contributo 1,5 %*	264	
quota TFR 2% - 6,91% (% su retribuzione "TFR")	440	1.244
totale versamento	1.364	1.784
risparmio fiscale	82	53
costo effettivo	138	127

\* limitatamente ai primi 12 mesi di adesione, solo per il lavoratore che ha aderito ad Espero entro il primo anno di operatività

\*\* sulla retribuzione utile IBU



56

## Le spese

Copertura dei costi di apertura della posizione individuale dell'aderente



**quota di iscrizione (una tantum)**



- 2,58 euro a carico del lavoratore

Per fare fronte alle spese di funzionamento del Fondo



**quota associativa annua** è pari a un massimo dello **0,12%** della retribuzione annua utile per il calcolo della contribuzione. Viene stabilita annualmente dal Consiglio di Amministrazione del Fondo Pensione in base ad un preventivo di spesa



58

## Oneri di gestione dei Fondi Pensione negoziali

	2003
Spese/ Patrimonio fine esercizio	0,47%
gestione amministrativa	0,34%
gestione finanziaria	0,13%

Fondo Pensione	Incidenza degli oneri amministrativi sul patrimonio Anno 2003
Fonchim	0,29%
Cometa	0,28%

Commissione onnicomprensiva in % del patrimonio in base agli anni di permanenza nel fondo/polizza

	3 anni	10 anni	35 anni
Fondi Pensione aperti	1,80%	1,40%	1,20%
Piani pensionistici individuali	8,40%	3,00%	1,90%

Fonte: COVIP Relazione per l'anno 2003



59 - 60

## I gestori delle risorse finanziarie

Il fondo pensione affida la gestione del patrimonio a soggetti abilitati scelti tra:

- BANCHE
- Società di intermediazione mobiliare (SIM)
- Società di Gestione del Risparmio (SGR)
- IMPRESE DI ASSICURAZIONI



62

## La gestione finanziaria monocomparto/pluricomparto

gestione monocomparto

- è più semplice
- ha minori costi
- è orientata verso una strategia finanziaria necessariamente "prudente"
- unico rendimento per tutti gli aderenti



ESPERO nel primo esercizio attuerà una gestione monocomparto

### Successivamente:

gestione pluricomparto

- offre ai lavoratori la scelta fra diverse linee di investimento in funzione:
  - della propensione al rischio
  - dell'orizzonte temporale (durata dell'investimento) e quindi dell'età anagrafica
- rendimenti diversi in funzione della linea prescelta



63

## Fondi Pensione negoziali: composizione del benchmark per tipologia di indicatori

Fondo Pensione	Indicatori azionari	Indicatori obbligazionari
QUADRI E CAPI FIAT	28,1%	71,9%
COMETA	19,2%	80,8%
ALIFOND	34,7%	65,3%
PREVIAMBIENTE	30,3%	69,7%
LABORFONDS	34,0%	66,0%
COOPERLAVORO	20,0%	80,0%
PEGASO	30,0%	70,0%
FUNDUM	5,0%	95,0%
PREVICOOPER	25,0%	75,0%
ARCO	30,0%	70,0%
FONCER	30,0%	70,0%
CONCRETO	25,0%	75,0%
MEDIAFOND	20,0%	80,0%
Media dei fondi	22,6%	77,4%

Fonte: COVIP Relazione per l'anno 2003



67

## Fondi Pensione: rendimenti

	Rendimento a 5 anni (1999 - 2003)	Rendimento a 1 anno (2003)
Fondi pensione negoziali*	16,1%	5,0%
Rialutazione lorda del TFR**	17,7%	3,2%

\* Rendimenti netti calcolati come variazione dei relativi indici di capitalizzazione

\*\* Tasso di rivalutazione al lordo dell'imposta sostitutiva introdotta a partire dal 1 gennaio 2001

Fonte: COVIP Relazione per l'anno 2003



68

## Limiti agli investimenti e controlli

### I limiti agli investimenti

- specifiche tipologie di investimento
- criteri di investimento nelle varie categorie di valori mobiliari
- norme in materia di conflitto di interesse



### I controlli sui gestori

ISVAP  
(assicurazioni)



CONSOB  
(SGR - SIM)

BANCA D'ITALIA  
(banche)



72

## Pensione complementare

Al momento del pensionamento il dipendente ha diritto alla:

PENSIONE COMPLEMENTARE VITALIZIA  
RIVALUTABILE, EVENTUALMENTE REVERSIBILE



La pensione complementare è rapportata ai contributi versati e alle rivalutazioni maturate



76

## La tassazione della pensione complementare

La pensione complementare concorre parzialmente a formare il **reddito complessivo del pensionato**:

- è **assoggettata a tassazione** solo per la parte derivante dai **contributi dedotti** (Amministrazione, Dipendente), dal **contributo 1,5%** e dal **TFR**
- è **esente da tassazione** per la parte derivante dai **rendimenti**, e da eventuali **contributi non dedotti**



Durante l'erogazione della pensione, le **rivalutazioni** anno per anno, sono **assoggettate a un'imposta** sostitutiva del **12,5 %**



78

## Prestazione in forma di rendita e capitale

Se sussistono tutti i requisiti di accesso, al momento del pensionamento il dipendente può scegliere tra:

1. percepire tutta la **prestazione sotto forma di RENDITA**;
2. Percepire:
  - **almeno il 50%** sotto forma di **RENDITA**;
  - **massimo il 50%** sotto forma di **CAPITALE**.



81

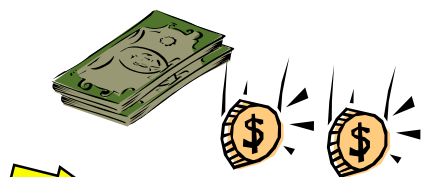
## Tassazione del capitale (se inferiore ad 1/3 del montante maturato)

Contributi dedotti  
(versati:  
Amministrazione,  
Dipendente)

Tfr  
Contributo 1,5%

Rendimenti

Contributi  
non dedotti



TASSAZIONE  
SEPARATA  
con aliquota media  
ultimi 5 anni

ESENTI



82

## Le anticipazioni

Dopo 8 anni di iscrizione, il lavoratore può richiedere una **anticipazione** (fino al 100% di quanto maturato su: contr. Amministrazione, Dipendenti + rivalutazioni) **sulla sua posizione** per:

- **acquisto o ristrutturazione della 1<sup>a</sup> casa**, per sé o per i figli
- **spese sanitarie per terapie ed interventi straordinari riconosciuti dalle strutture pubbliche competenti**
- **spese sostenute durante la fruizione dei congedi per la formazione continua**



E' possibile il **reintegro della posizione**



84

## In caso di decesso del dipendente durante il rapporto di lavoro

La posizione individuale è riscattata dagli aventi diritto



### AVENTI DIRITTO

- coniuge
- in mancanza del coniuge, i figli
- in mancanza del coniuge e dei figli, i genitori se viventi a carico
- In mancanza di tali soggetti, il beneficiario nominato dall'aderente



In mancanza anche di quest'ultimo la posizione resta acquisita al fondo



86

## Cessazione del rapporto di lavoro prima del pensionamento



Trasferimento della posizione maturata in un altro Fondo Pensione negoziale



Trasferimento della posizione maturata in una forma pensionistica individuale



Mantenimento della posizione in assenza di contribuzione



Riscatto di tutto il capitale maturato



88

## I vantaggi dati dall'adesione a ESPERO

Gestione professionale e rendimenti di mercato (anche sul TFR destinato al fondo)

Pensione aggiuntiva a quella erogata dall'INPDAP

Costi trasparenti e contenuti

Contributo dell'Amministrazione (1% + 1%)

Contributo dell'1,5% (dipendenti a tempo indeterminato già in servizio al 31/12/2000)

Fiscali sui versamenti, rendimenti e prestazioni



92