



---

Mefop

# **Vantaggi fiscali della previdenza complementare**

Eurofer/Mefop

# Principio del rinvio della tassazione del risparmio previdenziale



Attuazione del principio del rinvio della tassazione dei redditi accantonati per fini previdenziali (MODELLO E T T)

- **E**senzione da imposizione ordinaria dei contributi e del TFR  
– tassazione dei contributi non dedotti che eccedono il limite di deducibilità
- **T**assazione dei rendimenti maturati dalla FPC  
– esenzione dei contributi dedotti, non dedotti e del TFR gestiti dalla Forma Pensionistica Complementare (FPC)
- **T**assazione con imposizione sostitutiva delle prestazioni  
– tassazione dei contributi dedotti e del TFR, esenzione dei contributi non dedotti e dei rendimenti

# Aliquote Irpef



Mefop

- Per i Redditi da **0** a **15.000** euro il valore dell' IRPEF lordo è pari al **23%** del reddito
- Per i Redditi da **15.000,01** a **28.000** il valore dell' IRPEF lordo è pari a euro 3.450 + **27%** sulla parte eccedente i 15.000 euro
- Per i Redditi da **28.000,01** a **55.000** euro il valore dell' IRPEF lordo è pari a euro 6.960 + **38%** sulla parte eccedente i 28.000 euro
- Per i Redditi da **55.000,01** a **75.000** euro il valore dell' IRPEF lordo è pari a euro 17.220 + **41%** sulla parte eccedente i 55.000 euro
- Per i Redditi oltre **75.000** euro il valore dell' IRPEF lordo è infine pari a 25.420 + **43%** sulla parte eccedente i 75.000 euro

# E – Deduzione dei contributi



Mefop

I contributi o premi versati ad una FPC per sé o per un familiare fiscalmente a carico sono deducibili dal reddito complessivo entro:

► € 5.164,57

► ovvero per un importo più alto

▪ **per i neo-occupati dal 01.01.2007 possibilità di recuperare le somme non dedotte nei primi 5 anni per un periodo compreso tra il sesto e venticinquesimo anno di partecipazione alla FPC**

I contributi non dedotti vanno comunicati alla FPC entro il 31 dicembre dell'anno successivo al versamento

I contributi reintegratori di una anticipazione eccedenti il limite di deduzione godono di un credito di imposta

# T - Tassazione dei rendimenti



Mefop

**Tipo di tassazione** = imposta sostitutiva

**Aliquota** = 20%, 12.5% per TdS (11% fino al 2013; 11,5% per il I sem. 2014; 20% dal 1.1.2014)

**Base imponibile** = risultato di gestione (o rendimento fiscale)

Possibilità di portare avanti eventuali minusvalenze senza limiti temporali e/o Possibilità di compensare le minusvalenze di un comparto con le plusvalenze di un altro comparto

# T - Tassazione dei rendimenti



Mefop

È aumentata la tassazione dei rendimenti, ma è anche aumentato lo spread fiscale rispetto a investimenti ordinari

Periodo	Investimento ordinario	Fondo pensione	Differenza
Fino al 31.12.2011	12,5%	11%	1,5%
2012-2013	20%	11%	9%
I sem. 2014	20%	(11)20%	(9%)0
II sem. 2014	26%	(11,5)20%	(8,5)6%
Dal 1.1.2015	26%	20%*	6%

\* Tassazione sui titoli di Stato 12,5%. Mediamente i fondi pensione scontato il 15,5%. Rivalutazione TFR: 17%

**Il fondo pensione resta il veicolo migliore per i propri risparmi e per il TFR**

# Importo massimo agevolabile per le FPC



Mefop

- ▶ Le forme di previdenza complementare possono destinare agli investimenti qualificati somme **fino al 10% dell'attivo patrimoniale** risultante dal rendiconto dell'esercizio precedente
- ▶ Con riferimento ai Fondi pensione multicomparto «si devono considerare i singoli comparti separatamente» e l'agevolazione va calcolata «sulla base degli importi dei titoli confluiti in ogni linea di investimento» (Circolare 14/E/2016 su credito di imposta)

# Oggetto dell'agevolazione: nei limiti del 10% del portafoglio con mantenimento di 5 anni



Mefop

«**Investimenti qualificati**» o fiscalmente agevolati

- a) Azioni o quote di imprese
  - ▶ con residenza fiscale in Italia o in altri Stati membri dell'UE o SEE
  - ▶ con stabile organizzazione nel territorio medesimo
- b) Quote o azioni di Oicr
  - ▶ con residenza fiscale in Italia o altri Stati membri UE o SEE
  - ▶ che investono prevalentemente in strumenti finanziari lett. a)
- PIR (D.L. 50/2017)
- Peer to peer lending (legge bilancio per il 2018)
- quote o azioni di Fondi per il **Venture Capital** residenti in Italia o in altri Stati UE/SEE (legge bilancio 2019)



# T - Tassazione prestazioni (aliquote sostitutive per M3 - post 2007)



Mefop

Fattispecie	Imposizione sostitutiva
Prestazioni pensionistiche in capitale e in rendita, anticipazioni per spese sanitarie, riscatti (parziali o totali) tipici e da premorienza, RITA (anche per M1 e M2)	15% nei primi 15 anni con riduzione dello 0,3% per ogni anno successivo, fino al 9% (26% sulla c.d. rivalutazione della rendita)
Anticipazioni per acquisto/ristrutturazione prima casa, per ulteriori esigenze e riscatti atipici (altri riscatti da perdita dei requisiti)	23%

# Gli incentivi fiscali della Previdenza complementare



Mefop

- **Tax deferral**
  - rinvio dell'imposizione su contributi dedotti = possibilità di investire maggiori somme a parità di propensione al consumo
- **Imposizione rendimenti** maturati con aliquota 20-12,5% anziché 26%-12,5% (TFR 17%)
- **Tax averaging**
  - differenza tra aliquota di deduzione e aliquota di tassazione
- Minore tassazione delle prestazioni rispetto al TFR in azienda (tassazione separata con riliquidazione)
- Esenzione da imposta di bollo (0,2%) sul patrimonio finanziario
- Esenzione da imposta su transazioni finanziarie (Tobin Tax)
- Esenzione IVA su commissioni di gestione patrimoniale
- Non inclusione in ISEE

# Misure compensative per il datore di lavoro che versa il TFR



Mefop

- **Deducibilità dal reddito di impresa di una parte del Tfr che non resta in azienda**
  - 4% del Tfr per imprese con almeno 50 addetti
  - 6% per meno di 50 addetti (solo per Tfr versato nel fondo pensione)
  - La misura non porta benefici se l'azienda non produce utili ai fini fiscali.
- **Eliminazione del contributo al Fondo di garanzia del Tfr presso Inps**
  - Lo 0,20% del monte retributivo (in proporzione al Tfr versato al fondo pensione o al fondo Tesoreria)
  - Qualora l'impresa sia in utile, una parte del beneficio, incrementando gli utili, è ridotto dall'imposizione sul reddito d'impresa.
- **Riduzione dei c.d. oneri impropri**
  - Misura a regime nel 2014 con un impatto dello 0,28% sul monte retributivo (in proporzione al Tfr versato al fondo pensione o al fondo Tesoreria).
  - Qualora l'impresa sia in utile, una parte del beneficio, incrementando gli utili, è ridotto dall'imposizione sul reddito d'impresa.



# **IL FONDO PENSIONE EUROFER**

---

# Tipi di fondi pensione



Mefop

- Fondi preesistenti
  - Nati prima dell'emanazione della normativa sui fondi pensione
- Fondi negoziali
  - Fondi chiusi
  - di Categoria
  - Aziendali
  - Regionali
- Fondi aperti
  - Banche, Sim, Sgr, Compagnie di assicurazione
- Piani individuali di previdenza
  - Compagnie di assicurazione

# Eurofer è un fondo negoziale



Mefop

Eurofer è un'associazione

Organi:

- Assemblea
  - Assemblea di delegati
  - Paritericità
  - Regolamento elettorale
  - Poteri principali: elezioni CdA, Organo di controllo, approvazione bilancio, esercizio azione di responsabilità, approvazione modifiche statutarie

# Le forme pensionistiche oggi



Mefop

- FPc
  - CdA
    - Pariteticità
    - Elettività per la parte lavoratori
    - Organizzazione e gestione del fondo, tenuta dei rapporti con Covip e con gli aderenti
    - Modifiche statutarie derivanti da modifiche di legge
  - Collegio sindacale
    - Pariteticità
    - Elettività per la parte lavoratori
    - Controllo corretta amministrazione, rispetto della legge e dello statuto, adeguatezza assetto organizzativo, amministrativo e contabile
    - Comunicazione a Covip di irregolarità e vicende in grado di incidere sull'equilibrio del fondo
    - Controllo contabile (come s.p.a. chiuse)

# Tipi di fondo pensione: alcune peculiarità



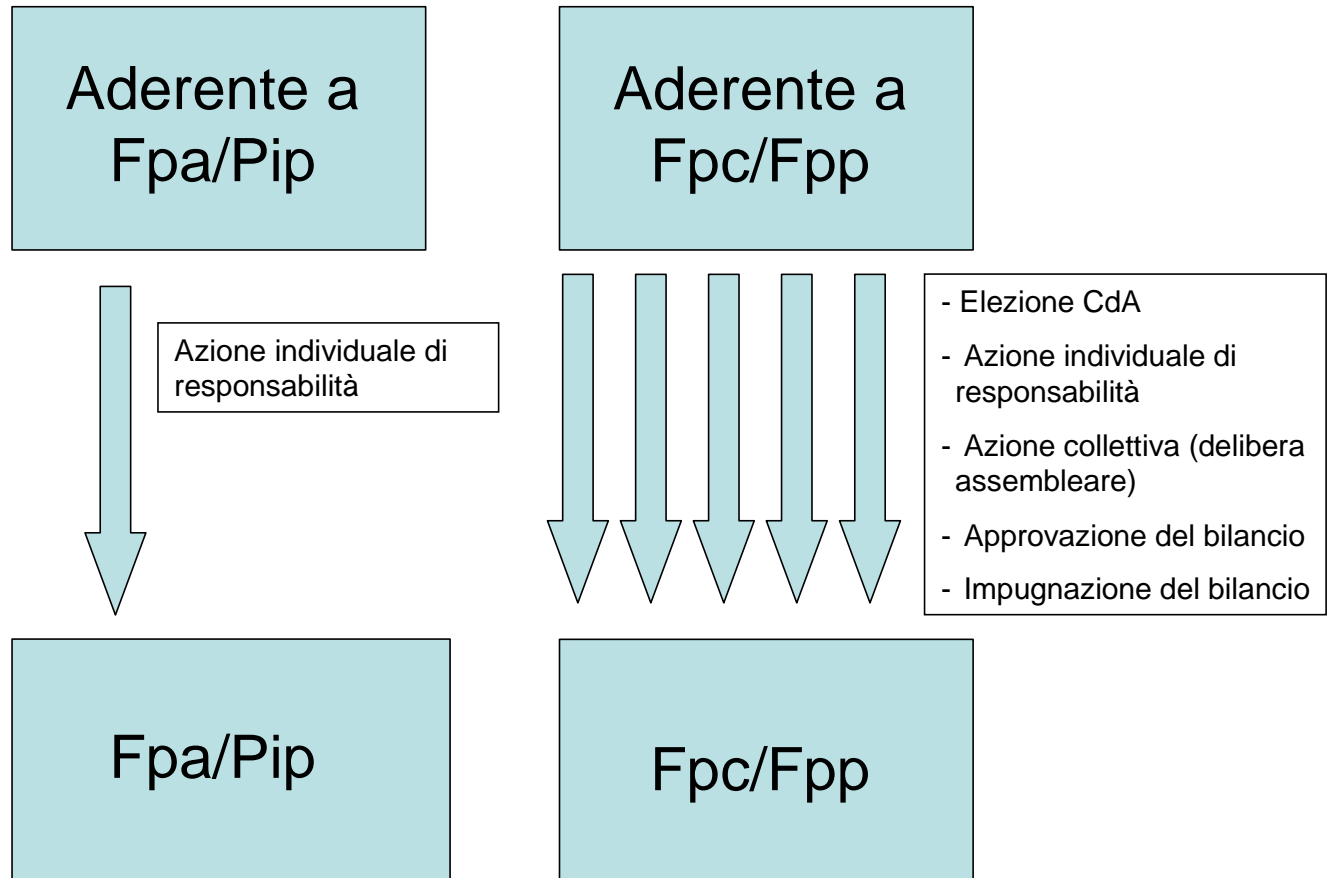
Mefop

	Forma giuridica	Gestione	Depositaria	Limiti agli investimenti
<b>Fondo negoziale</b>	Associazione riconosciuta	Convenzionata*	Si	DM 166/14
<b>Fondo aperto</b>	Patr. aut. e sep.	Diretta	Si	DM 166/14
<b>Pip</b>	Contr. assic.	Diretta	No	Regole Ivass

\* Limitata possibilità di gestione diretta solo per fondi chiusi immobiliari e mobiliari e società immobiliari



# Voice vs exit: tutele per gli aderenti



# Il fondo pensione EUROFER



- Fondo pensione negoziale
- È un'associazione
- Gestori esterni
- Informazioni sul sito  
[www.fondoeruofer.it](http://www.fondoeruofer.it)

# Il fondo pensione EUROFER

SEGUICI SU   

[IL FONDO](#) [STATUTO E NOTA](#) [MODULI](#) [DOCUMENTI](#) [CONTATTI](#)



### I VANTAGGI DEL FONDO

Scopri qui tutti i vantaggi derivanti dall'adesione ad Eurofer

**Area riservata Aderenti**  
Per gli aderenti: digitare il cod. fiscale e la password  
Cod. fiscale   
Password   
[Password dimenticata?](#)  
[Accedi](#)

[Per informazioni](#)  
[Reclami](#)  
[Eurofer News](#)

**Adesione**

- Chi può aderire
- Come aderire
- I vantaggi dell'adesione

**Prestazioni**

- Prestazioni prima del pensionamento
- Al momento del pensionamento

**Contribuzione**

- Come contribuire
- Contributi una tantum
- Ulteriori possibilità

**Gestione finanziaria**

- I comparti
- I rendimenti
- Investimento sostenibile

**Moduli**

- Adesione
- Contribuzione
- Anticipazioni e Riscatti
- Prestazioni finali
- Altri moduli

**Domande frequenti**

**Calcola la tua pensione**

**NOTIZIE PER GLI ASSOCIATI** [Tutte le notizie »](#)

23/03/2017 - Comunicazione di cassa annuale 2016 - Come disposto dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (Covip) l'inoltro dell'annuale ...

23/03/2017 - 29 marzo p.v. gli uffici resteranno chiusi al pubblico - Il prossimo mercoledì 29 marzo i nostri uffici saranno chiusi al pubblico.

**Fondo Pensione Eurofer**

Via Bari, 20 - 00161 Roma  
Tel: 06.44.171.11 | Fax: 06.45546298  
email: [eurofer@fondoeurofer.it](mailto:eurofer@fondoeurofer.it)  
C.F.: 97179100587

[NORMATIVA](#) | [LINK](#) | [MAPPA](#) | [PRIVACY](#) | [CREDITS](#)

**Area Organi Sociali**  
Username  Password  [Accedi](#)  
[recupera a password](#)



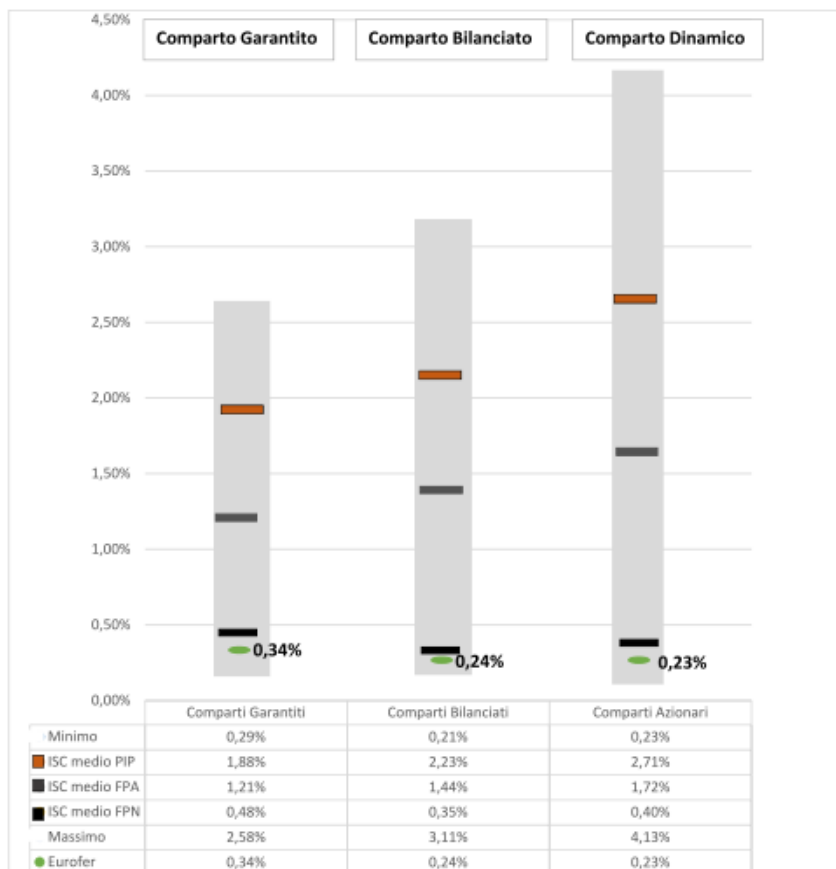
- Comparti
- Rendimenti passati
- Costi
- ISC

# Isc Eurofer a confronto con gli altri fondi pensione



ONEROSITA' EUROFER RISPETTO ALLE ALTRE FORME PENSIONISTICHE

(PERIODI DI PERMANENZA 10 ANNI)



Gli ISC dei fondi pensione negoziali, dei fondi pensione aperti e dei PIP ed i valori degli ISC medi, minimi e massimi sono pubblicati sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it))

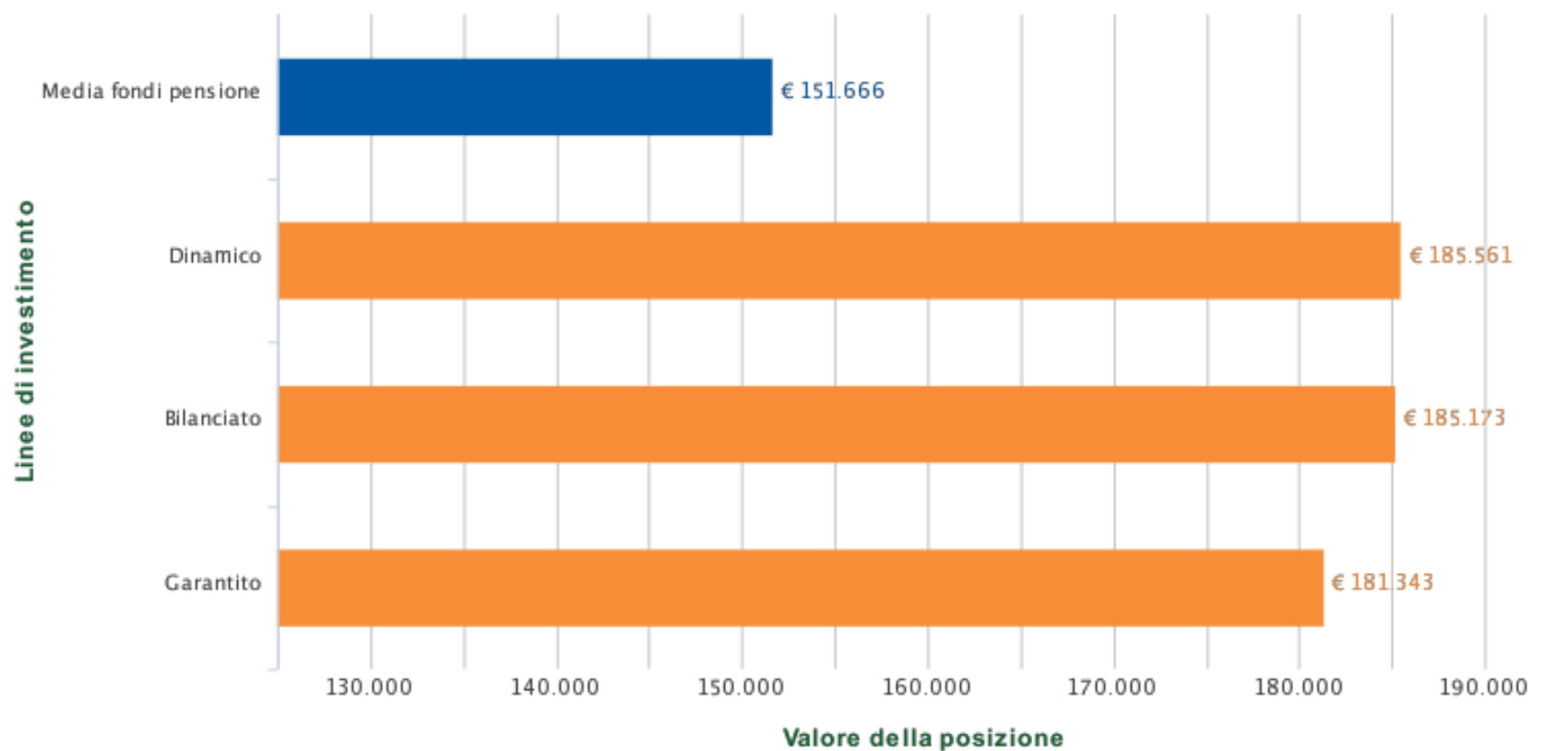
# Costi di EUROFER e degli altri fondi pensione



## Media fondi pensione - Confronto con Eurofer

Durata dell'investimento: 35 anni

■ Media fondi pensione ■ Eurofer



Fonte dati: Mefop