



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 5% 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 5% 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 ⁸ bilancio per il 2018)

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



- 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

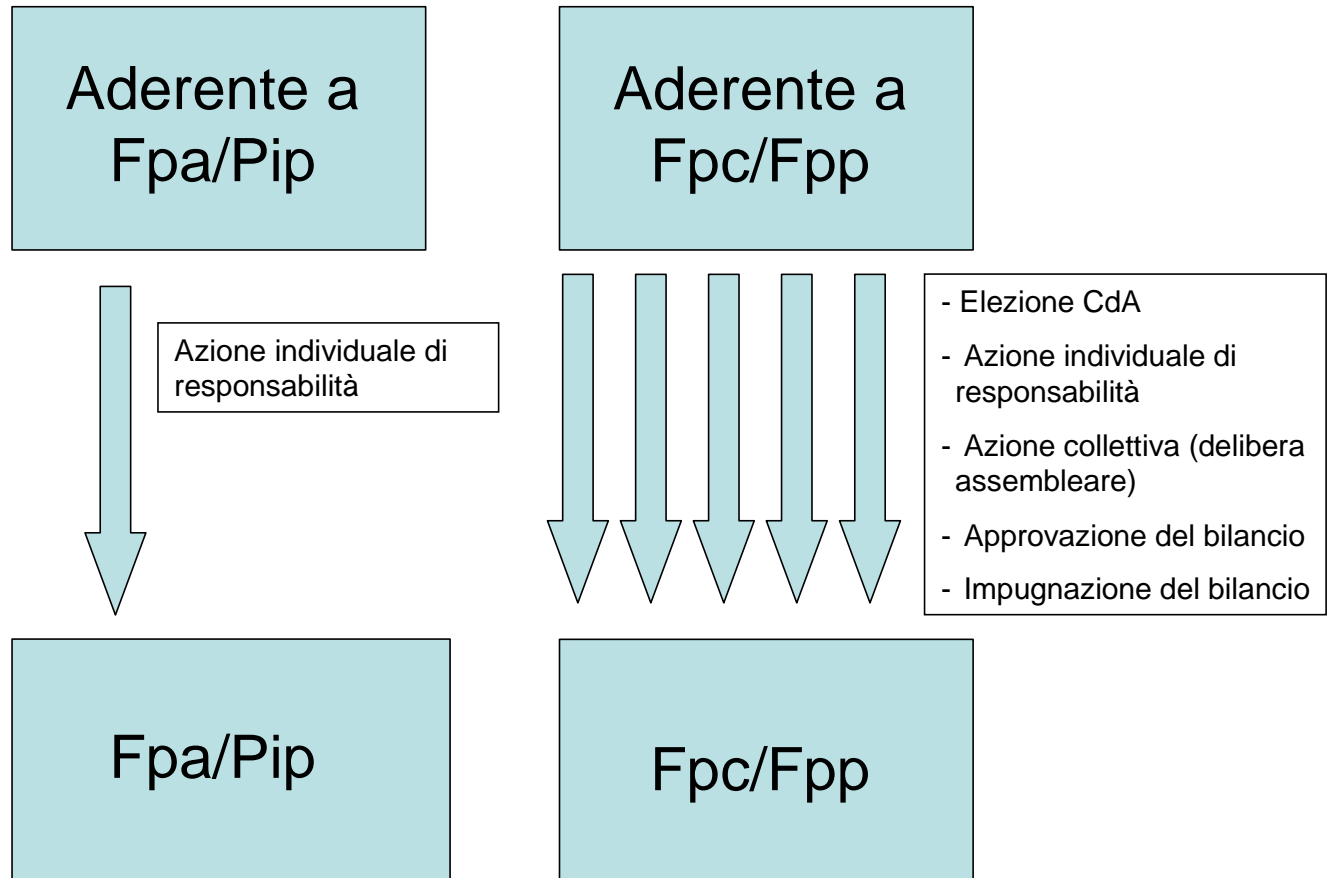


Mefop

	Forma giuridica	Gestione	Depositaria	Limiti agli investimenti	Riscatto 14, comma 5 (collettivo)
Fondo negoziale	Associazione riconosciuta	Convenzionata*	Si	DM 703/96 DM 166/14	Si
Fondo aperto	Patr. aut. e sep.	Diretta	Si	DM 703/96 DM 166/14	Si/No
Pip	Contr. assic.	Diretta	No	Regole Ivass	No

* 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



Mefop

- Fondo pensione negoziale
- È un'associazione
- Gestori esterni
- Informazioni sul sito
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
C.F.: 97179100587

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

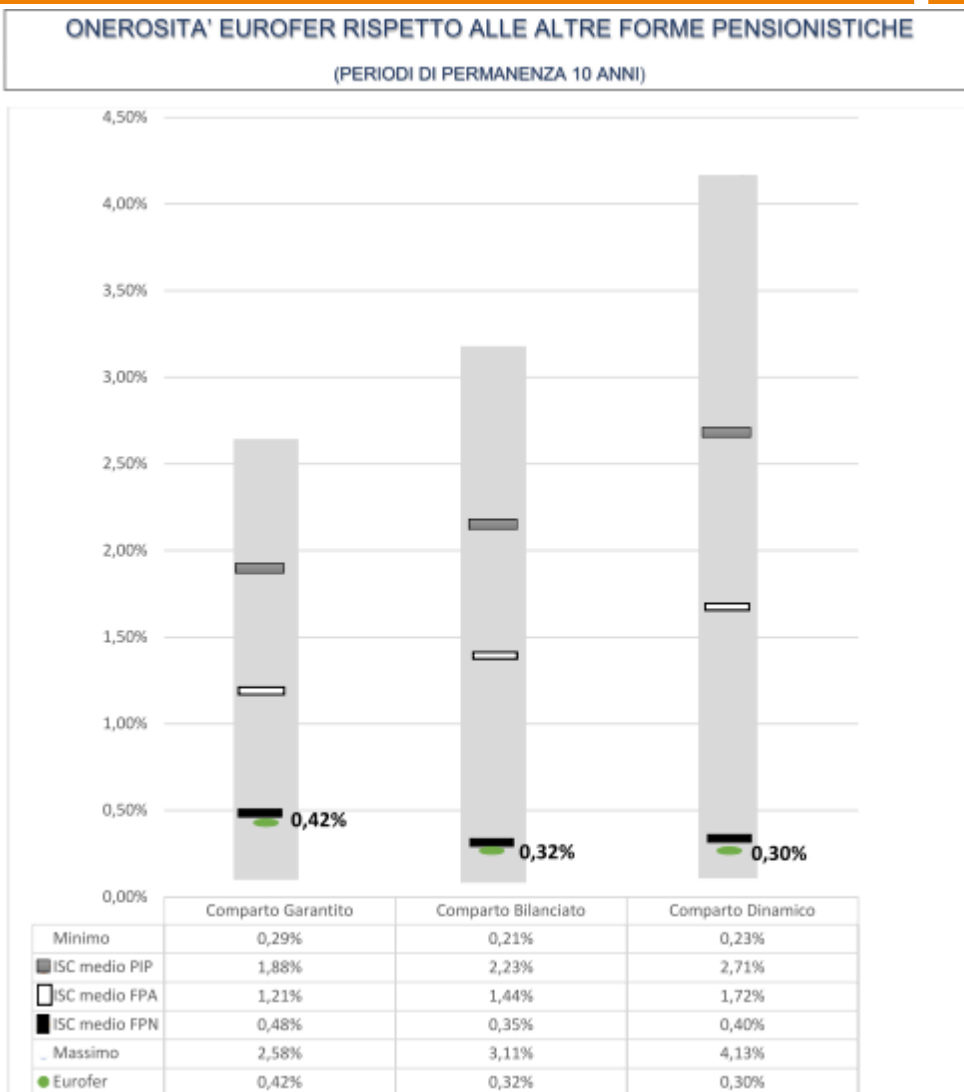
Area Organi Sociali

Username Password [Accedi](#)

[recupera a password](#)

- Comparti
- Rendimenti passati
- Costi
- ISC

Isc Eurofer a confronto con gli altri fondi pensione



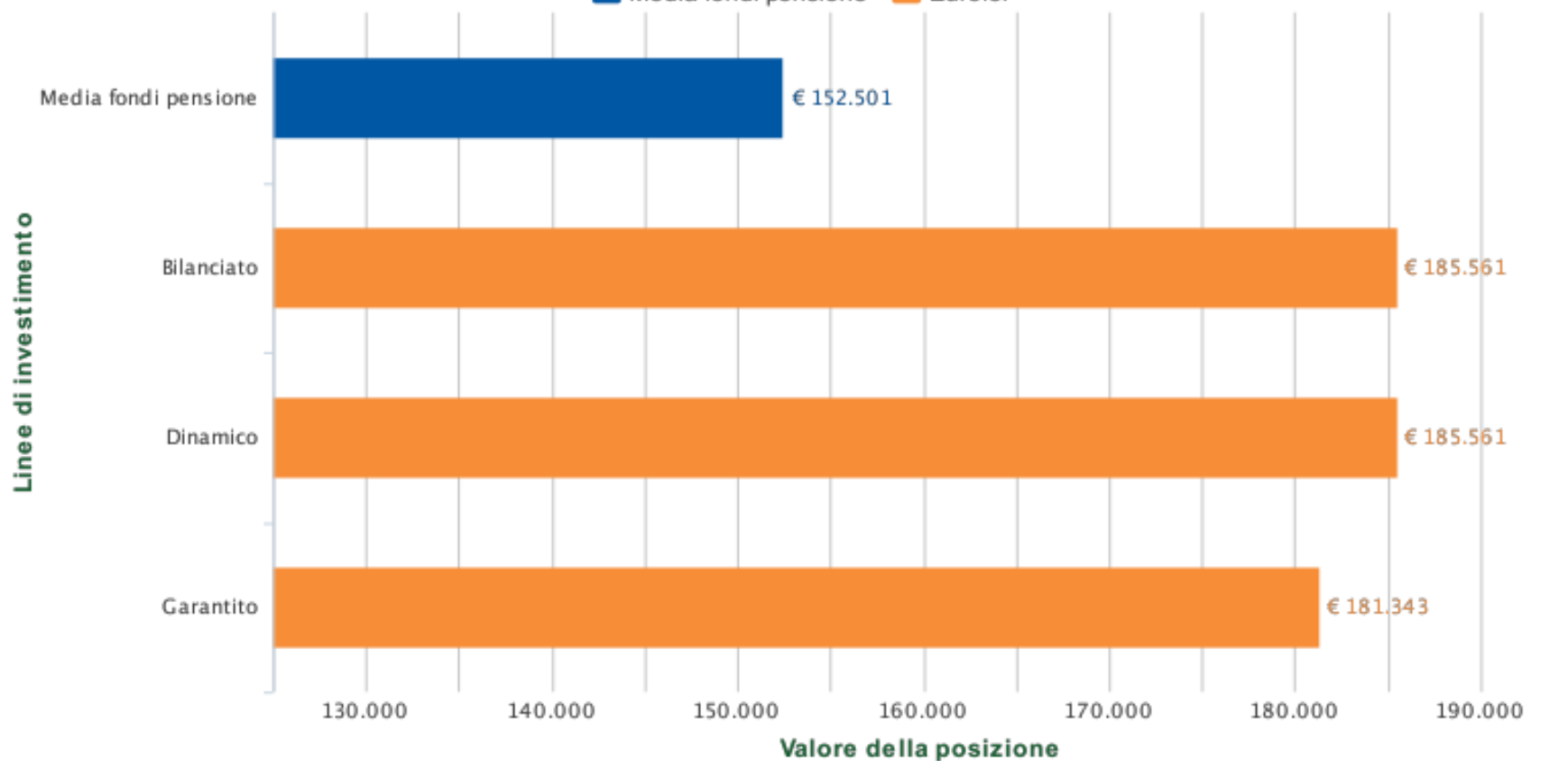
Costi di EUROFER e degli altri fondi pensione



Media fondi pensione - Confronto con Eurofer

Durata dell'investimento: 35 anni

■ Media fondi pensione ■ Eurofer



Fonte dati: Mefop