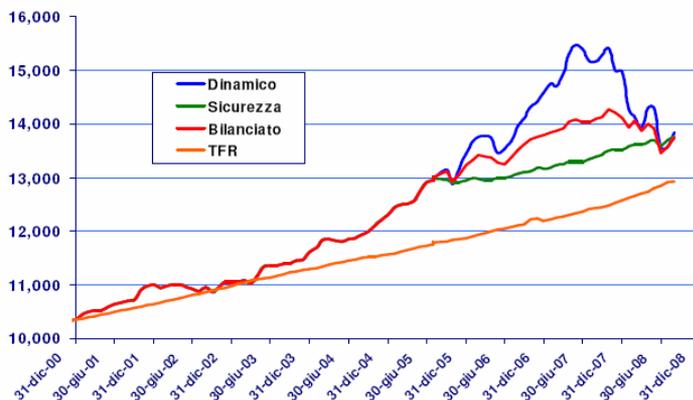


Il Fondo e la crisi da inizio anno al 30 settembre

- Bilanciato – 4,95 %
- Dinamico – 10,88 %
- Sicurezza + 1,26 %



Dal novembre 2000 ad oggi



I fondi e la crisi

Il Fondo e la crisi da inizio anno al 30 settembre

- Bilanciato – 4,95 %
- Dinamico – 10,88 %
- Sicurezza + 1,26 %

4



I fondi e la crisi

Il "rischio" Cooperlavoro

- Rischio rendimento
 - Non peggio del mercato
 - Azione di contenimento del rischio
 - Limitazione dell'esposizione azionaria ed aumento della liquidità
 - L'iscritto "compra" quota ogni tre mesi
 - Minori caricamenti per recupero spese



Comunicare cose giuste

- Il Fondo pensione si sta dimostrando l'investimento relativamente meno rischioso
- La diversificazione degli investimenti ci protegge dai fallimenti
- La periodicità dei versamenti attenua l'effetto della volatilità dei mercati
- Orizzonte temporale lungo



Toscana

Prestazioni



PRIMA DEL PENSIONAMENTO

- ◆ Anticipazione
- ◆ Riscatto
- ◆ Trasferimento

AL MOMENTO DELLA PENSIONE

- ◆ Prestazione in forma di capitale
- ◆ Prestazione in forma di rendita
- ◆ Prestazione in forma di rendita e in forma di capitale

- ❑ **AMMONTARE:** Fino al **75%** della posizione individuale maturata al momento della richiesta
- ❑ **QUANDO:** In qualsiasi momento
- ❑ **IN CASO DI:** Spese sanitarie, a seguito di gravissime situazioni, per terapie e interventi straordinari riconosciuti dalle competenti strutture pubbliche per sé, per il coniuge e per i figli
- ❑ **FISCALITA':** Sull'importo erogato al netto dei contributi già assoggettati ad imposta si applica una ritenuta a titolo di imposta del 15% ridotta dello 0,30% per ogni anno eccedente il 15° anno di partecipazione

- ❑ **AMMONTARE:** Fino al **75%** della posizione individuale maturata al momento della richiesta
- ❑ **QUANDO:** Dopo otto anni di iscrizione
- ❑ **IN CASO DI:** Acquisto prima casa di abitazione per sé o per i figli o realizzazione di interventi di recupero del patrimonio edilizio relativamente alla prima casa di abitazione
- ❑ **FISCALITA':** Sull'importo erogato al netto dei contributi già assoggettati ad imposta si applica una ritenuta a titolo di imposta 23%

- ❑ **AMMONTARE:** Fino al **30%** della posizione individuale maturata al momento della richiesta
- ❑ **QUANDO:** Dopo otto anni di iscrizione
- ❑ **IN CASO DI:** ulteriori esigenze
- ❑ **FISCALITA':** Sull'importo erogato al netto dei contributi già assoggettati ad imposta si applica una ritenuta a titolo di imposta 23%

Anzianità: sono considerati utili tutti i periodi di iscrizione maturati dall'aderente

Reintegrazioni: le somme percepite possono essere reintegrate

Applicazione ritenute: le ritenute sono applicate dalla forma pensionistica che eroga le anticipazioni

AMMONTARE: riscatto totale

QUANDO: In caso di invalidità permanente o cessazione del rapporto di lavoro che comporti inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi. Tale facoltà non può essere esercitata nel quinquennio precedente il raggiungimento dei requisiti di accesso alle prestazioni

FISCALITA': Sull'importo erogato al netto dei contributi già assoggettati ad imposta si applica una ritenuta a titolo di imposta del 15% ridotta dello 0,30% per ogni anno eccedente il 15° anno di partecipazione fino a un limite massimo del 6%

AMMONTARE: Riscatto parziale

nella misura massima del 50% della posizione maturata

QUANDO: In caso di cessazione del rapporto di lavoro che comporti inoccupazione per un periodo di tempo non inferiore a 12 mesi e non superiore a 48 mesi. In caso di ricorso del datore di lavoro a procedure di mobilità, cassa integrazione guadagni

FISCALITA': Sull'importo erogato al netto dei contributi già assoggettati ad imposta si applica una ritenuta a titolo di imposta del 15% ridotta dello 0,30% per ogni anno eccedente il 15° anno di partecipazione fino a un limite massimo del 6%

AMMONTARE: riscatto totale

QUANDO: "per cause diverse", nel caso di perdita dei requisiti di partecipazione sulla base delle causali sin qui previste dagli statuti e regolamenti e delle previsioni della contrattazione collettiva

FISCALITA': sulle somme percepite a titolo di riscatto per cause diverse si applica una ritenuta del 23%

MMONTARE: Riscatto totale

QUANDO: In caso di decesso prima della maturazione del diritto alle prestazioni

BENEFICIARI: Gli eredi o diversi beneficiari designati siano essi persone fisiche o giuridiche

In mancanza di tali soggetti la posizione:

per le forme pensionistiche ad adesione collettiva la posizione resta acquisita dal Fondo;

per le forme pensionistiche individuali viene devoluta a finalità sociali

FISCALITA': Sull'importo erogato al netto dei contributi già assoggettati ad imposta si applica una ritenuta a titolo di imposta del 15% ridotta dello 0,30% per ogni anno eccedente il 15° anno di partecipazione

A SEGUITO DI PERDITA DEI REQUISITI DI PARTECIPAZIONE:

E' prevista la possibilità di trasferimento della posizione individuale ad altro fondo pensione negoziale cui l'aderente accede in relazione alla nuova attività

IN COSTANZA DEI REQUISITI DI PARTECIPAZIONE:

Dopo due anni di permanenza l'aderente può trasferire l'intera posizione maturata presso una qualsiasi altra Forma di previdenza complementare

Se il trasferimento avviene dal Fondo pensione negoziale ad un'altra forma di previdenza complementare il contributo del datore di lavoro diventa esigibile per il lavoratore solo nei limiti e secondo le modalità stabilite da contratti e accordi collettivi, anche aziendali

Le prestazioni nella nuova legge

La COVIP ha anche previsto che le condizioni di riscatto già riconosciute negli statuti dei fondi possono rimanere anche dopo l'entrata in vigore della nuova normativa

PENSIONAMENTO

Prestazioni pensionistica:

si consegue il diritto alla prestazione pensionistica al momento della maturazione dei requisiti di accesso alle prestazioni stabiliti nel regime obbligatorio di appartenenza **con almeno 5 anni** di partecipazione alle forme di previdenza complementare

In caso di cessazione dell'attività lavorativa, con inoccupazione superiore a 48 mesi, l'aderente può richiedere il diritto alla prestazione con un anticipo massimo di 5 anni rispetto ai requisiti previsti

PENSIONAMENTO

IN RENDITA E CAPITALE FINO AD UN MASSIMO DEL 50%

IN RENDITA (pensione)

IN CAPITALE 100%: nel caso in cui la rendita derivante dalla conversione di almeno il 70% del montante finale sia inferiore al 50% dell'assegno sociale (€ 2.658,81)

FISCALITA': Sull'importo erogato al netto dei contributi già assoggettati ad imposta si applica una ritenuta a titolo di imposta del 15% ridotta dello 0,30% per ogni anno eccedente il 15° di partecipazione

Nel computo dell'importo complessivo erogabile sono detratte le somme erogate a titolo di anticipazione qualora non reintegrate

Le prestazioni nella nuova legge

Nel caso di **morte del pensionato** gli statuti potranno prevedere che ai beneficiari indicati dal titolare siano consentite le seguenti opzioni:

- a) il riscatto del montante residuo
- b) l'erogazione di una rendita calcolata in base al montante residuo



Toscana

Calcolo rendita



Calcolo rendita

Elementi per il calcolo della rendita

- 1 Montante accumulato
- 2 Convenzione con la società assicuratrice
- 3 Età del soggetto
- 4 Previsione di Reversibilità
- 5 Tasso tecnico riconosciuto

Speranze di vita residua

Anno di riferimento	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Maschio età 65	16,37	16,50	16,64	16,77	16,89	17,01	17,13	17,24	17,35	17,46
Femmina età 60	25,21	25,40	25,58	25,76	25,94	26,09	26,25	26,39	26,53	26,67
Anno di riferimento	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Maschio età 65	17,55	17,65	17,74	17,82	17,91	17,98	18,05	18,11	18,18	18,24
Femmina età 60	26,78	26,90	27,01	27,11	27,21	27,29	27,37	27,45	27,52	27,59
Anno di riferimento	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Maschio età 65	18,29	18,34	18,38	18,43	18,47	18,50	18,53	18,56	18,59	18,62
Femmina età 60	27,65	27,70	27,75	27,80	27,85	27,88	27,92	27,95	27,98	28,02

COEFFICIENTI DI TRASFORMAZIONE DEL CAPITALE IN RENDITA ANNUA VITALIZIA PAGABILE IN RATE
POSTICIPATE SECONDO LA RATEAZIONE PRESCELTA
PER € 1.000 DI CAPITALE

Ipotesi demografica IPSS5 - tasso tecnico 2%

Sesso maschile

Età di computo	Rateazione rendita					
	Annuale	Semestrale	Quadrimestrale	Trimestrale	Bimestrale	Mensile
50	40,262	39,858	39,725	39,659	39,593	39,527
51	41,053	40,633	40,495	40,426	40,357	40,289
52	41,888	41,451	41,307	41,236	41,164	41,093
53	42,771	42,315	42,166	42,091	42,017	41,943
54	43,705	43,230	43,073	42,996	42,918	42,841
55	44,695	44,197	44,034	43,952	43,871	43,791
56	45,744	45,223	45,051	44,966	44,882	44,797
57	46,858	46,311	46,132	46,043	45,954	45,865
58	48,044	47,469	47,281	47,187	47,094	47,001
59	49,308	48,703	48,505	48,406	48,308	48,210
60	50,657	50,019	49,810	49,706	49,602	49,499
61	52,095	51,420	51,199	51,090	50,980	50,871
62	53,626	52,912	52,678	52,561	52,446	52,330
63	55,259	54,500	54,252	54,129	54,006	53,884
64	57,002	56,196	55,932	55,801	55,670	55,541
65	58,868	58,008	57,727	57,587	57,448	57,310
66	60,864	59,945	59,645	59,496	59,348	59,201
67	63,004	62,020	61,699	61,539	61,381	61,223
68	65,302	64,245	63,901	63,730	63,560	63,390
69	67,773	66,636	66,265	66,081	65,898	65,717
70	70,433	69,205	68,805	68,607	68,410	68,214
71	73,298	71,969	71,537	71,322	71,110	70,898
72	76,393	74,951	74,482	74,250	74,019	73,790
73	79,755	78,184	77,675	77,422	77,171	76,922
74	83,423	81,706	81,149	80,874	80,600	80,328
75	87,436	85,552	84,941	84,640	84,340	84,042

COEFFICIENTI DI TRASFORMAZIONE DEL CAPITALE IN RENDITA ANNUA VITALIZIA PAGABILE IN RATE
POSTICIPATE SECONDO LA RATEAZIONE PRESCELTA
PER € 1.000 DI CAPITALE
Ipotesi demografica IPSS5 - tasso tecnico 2%

Sesso femminile

Età di computo	Rateazione rendita					
	Annuale	Semestrale	Quadrimestrale	Trimestrale	Bimestrale	Mensile
50	37,332	36,984	36,870	36,813	36,756	36,699
51	37,960	37,600	37,482	37,423	37,365	37,306
52	38,621	38,248	38,126	38,065	38,004	37,944
53	39,316	38,930	38,804	38,740	38,678	38,615
54	40,049	39,649	39,517	39,452	39,386	39,321
55	40,822	40,406	40,270	40,202	40,134	40,066
56	41,639	41,207	41,065	40,994	40,924	40,854
57	42,505	42,055	41,907	41,833	41,760	41,687
58	43,424	42,954	42,800	42,723	42,647	42,570
59	44,401	43,910	43,749	43,668	43,588	43,509
60	45,440	44,926	44,757	44,673	44,590	44,506
61	46,547	46,008	45,831	45,743	45,655	45,568
62	47,725	47,158	46,972	46,880	46,788	46,696
63	48,979	48,382	48,186	48,089	47,992	47,896
64	50,315	49,686	49,479	49,377	49,275	49,173
65	51,745	51,079	50,861	50,753	50,645	50,537
66	53,266	52,561	52,330	52,215	52,101	51,987
67	54,901	54,152	53,907	53,785	53,664	53,544
68	56,659	55,861	55,601	55,471	55,342	55,214
69	58,551	57,700	57,421	57,283	57,146	57,009
70	60,590	59,679	59,381	59,234	59,087	58,941
71	62,789	61,811	61,492	61,334	61,176	61,019
72	65,168	64,115	63,772	63,602	63,432	63,264
73	67,752	66,625	66,254	66,070	65,887	65,706
74	70,604	69,370	68,968	68,769	68,571	68,374
75	73,716	72,373	71,936	71,719	71,504	71,290

25

Coloro che matureranno il diritto alla prestazione pensionistica potranno scegliere quale tipo di rendita preferiscono fra le cinque tipologie predisposte da Cooperlavoro:

- 1. Rendita semplice (RS):** rendita vitalizia immediata rivalutabile, con rateazione a scelta posticipata, a premio unico.
- 2. Rendita reversibile (RR):** rendita vitalizia immediata rivalutabile reversibile.
- 3. Rendita certa per 5 o 10 anni e poi vitalizia (RC5 e RC10):** rendita vitalizia immediata, rivalutabile, certa per 5 o 10 anni e successivamente vitalizia.
- 4. Rendita contro assicurata (RCA):** rendita vitalizia immediata rivalutabile a premio unico con restituzione del montante residuale.
- 5. Rendita Long Term Care (RLTC):** rendita immediata rivalutabile con raddoppio per perdita di autosufficienza.

UNIPOL

GENERALI

26

La rendita assicurativa e la pensione INPS (1)

Confronto tra rendita Unipol e pensione INPS

Ipotesi:

Montante convertito in rendita/pensione 100.000 €

Età maschi 65 anni, femmine 60 anni

Descrizione	Unipol €	INPS €
Importo rendita vitalizia rivalutabile annua lorda posticipata, pagata mensilmente / pensione annua lorda pagata mensilmente (1)		
Maschio 60 anni	5.511,04	5.163,00
Maschio 65 anni	6.398,85	6.136,00
Femmina 60 anni	4.836,70	5.163,00
Femmina 65 anni	5.485,49	6.136,00
Importo rendita vitalizia rivalutabile reversibile per reversionario di pari età di sesso opposto annua lorda posticipata, pagata mensilmente / pensione annua lorda pagata mensilmente e relativo importo massimo di reversibilità (2)		
Maschio 60 anni	4.540,01	5.163,00
Reversibile su Femmina 60 anni	4.540,01	3.097,80
Maschio 65 anni	5.087,87	6.136,00
Reversibile su Femmina 65 anni	5.087,87	3.681,60
Femmina 60 anni	4.540,01	5.163,00
Reversibile su Maschio 60 anni	4.540,01	3.097,80
Femmina 65 anni	5.087,87	6.136,00
Reversibile su Maschio 65 anni	5.087,87	3.681,60
Importo rendita vitalizia rivalutabile annua lorda posticipata certa per 5 o 10 anni.	PREVISTA	NON PREVISTA
Importo rendita vitalizia rivalutabile annua lorda posticipata controassicurata con restituzione del montante residuale	PREVISTA	NON PREVISTA

27



L'IMPORTANZA DELL'OPZIONE PRESCELTA

Capitale convertito in rendita € 100.000

Ipotesi di rendimento gestione speciale 4%

età di ingresso 60 anni, reversionario coetaneo di sesso opposto

	vitalizia	reversibile	certa 5	certa 10	Controassicurata	
					rata	capitale
femmina 60 anni	€ 4.946,65	€ 4.636,86	€ 4.941,27	€ 4.925,33	€ 4.806,24	€ 100.000,00
maschio 60 anni	€ 5.654,41	€ 4.636,86	€ 5.634,63	€ 5.575,10	€ 5.277,77	€ 100.000,00
F. dopo 5 anni	€ 5.192,71	€ 4.867,50	€ 5.187,06	€ 5.170,31	€ 5.045,32	€ 79.991,52
M. dopo 5 anni	€ 5.935,67	€ 4.867,50	€ 5.914,91	€ 5.852,43	€ 5.540,29	€ 77.540,27
F. dopo 10 anni	€ 5.451,00	€ 5.109,62	€ 5.445,08	€ 5.427,48	€ 5.296,28	€ 57.744,81
M. dopo 10 anni	€ 6.230,91	€ 5.109,62	€ 6.209,13	€ 6.143,53	€ 5.815,87	€ 52.598,79
F. dopo 15 anni	€ 5.722,14	€ 5.363,78	€ 5.715,93	€ 5.697,46	€ 5.559,73	€ 33.087,18
M. dopo 15 anni	€ 6.540,85	€ 5.363,78	€ 6.517,99	€ 6.649,12	€ 6.105,16	€ 24.984,34

28



Toscana

Aspetti fiscali*Aspetti fiscali*

FASE CONTRIBUTIVA

- Deducibilità contributi:
max 5.164,57 Euro;

FASE di ACCUMULAZIONE

- Rendimenti tassati all'11%,

12,5 sui rendimenti finanziari,
Finanziaria ?

FASE di EROGAZIONE

- Tassazione separata del capitale con aliquote del 15% o 23%
- Tassazione separata della rendita con aliquota del 15%

Al posto dell'aliquota Progressiva

Riducibile al 9%

Riflessioni

I contributi versati alla previdenza complementare, (escluso il TFR), saranno interamente deducibili dal reddito Irpef fino ad un massimo di Euro 5.164,67.

Esempio, un lavoratore che versa alla previdenza complementare 500 Euro, l'aliquota Irpef più alta sia del 27%, il versamento effettivo sarà pari a 365 Euro, con un risparmio fiscale pari a 135 Euro.

Ai fini dell'applicazione del limite massimo di deducibilità, saranno conteggiati anche gli eventuali contributi a carico del datore di lavoro.



Dal 2007

Le prestazioni pensionistiche in qualsiasi forma erogata sarà tassata nella misura del 15%, che può al 9% dopo trentacinque anni di partecipazione.



anticipazioni

Dal 2007

Anche le anticipazioni percepite per sostenere spese sanitarie e le somme percepite a titolo di riscatto, saranno tassate, come le prestazioni, nella misura del 15% (fino al 9%)

Le anticipazioni percepite per altri motivi (acquisto e ristrutturazione della prima casa e per altre esigenze del lavoratore) saranno invece tassate nella misura fissa del 23%.

Imposta prestazioni

Dal 2007

Aliquota a titolo di imposta

Fino a 15 anni di iscrizione

15%

$$15 - 0,30 \times n^{\circ} \text{ anni oltre 15}$$

16 anni di iscrizione

14,7%

17 anni di iscrizione

14,4%

18 anni di iscrizione

14,1%

19 anni di iscrizione

13,8%

20 anni di iscrizione

13,5%

21 anni di iscrizione

13,2%

.....

.....

Aliquota minima

9%