



"La tua pensione: meglio pensarci per tempo."

Quando si è giovani non si pensa a cosa potrebbe succedere tra 20, 30 o più anni, ma il momento di andare in pensione prima o poi arriva e se si vuole mantenere il proprio tenore di vita è bene sapere che la pensione pubblica non sarà sufficiente.

Per tutti i lavoratori, specialmente per quelli più giovani e in particolare per i lavoratori autonomi e i professionisti, le modifiche al sistema

pensionistico comportano una drastica riduzione della pensione pubblica rispetto all'ultima retribuzione.

Per questo motivo è opportuno aderire a un piano previdenziale: prima si inizia, maggiore sarà la somma a disposizione al momento della quiescenza.

L'evoluzione delle pensioni pubbliche

Nel corso degli ultimi trent'anni il sistema previdenziale italiano è stato interessato da **riforme strutturali** finalizzate alla:

- riduzione delle uscite da parte dello Stato;
- introduzione di un sistema di previdenza complementare da affiancare a quello pubblico.

IL CRITERIO DEI TRE PILASTRI

Il sistema previdenziale si basa oggi sul criterio dei tre pilastri:

- Pensione pubblica INPS
- Pensione complementare aziendale
- Risparmio individuale

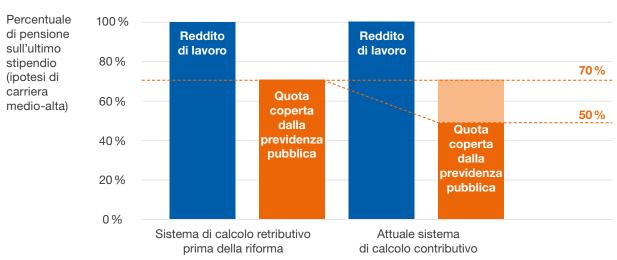
Pensione pubblica (INPS – Istituto Nazionale della Previdenza Sociale) Pensione complementare aziendale REDDITO

DAL RETRIBUTIVO AL CONTRIBUTIVO

Con il passaggio al sistema contributivo sancito dall'ultima riforma (Monti-Fornero, introdotta dall'art. 24 del decreto legge 6 dicembre 2011), la pensione pubblica sarà in futuro commisurata ai contributi personali versati da «ogni» lavoratore.

Logica conseguenza di questa riforma sarà la **riduzione** delle pensioni pubbliche (vedasi grafico). Per avere, una volta in pensione, un **tenore di vita** equivalente a quello precedente al pensionamento è necessario costituire il più presto possibile un piano **pensionistico personalizzato.**

Proiezione dell'evoluzione della pensione pubblica



L'importanza della previdenza complementare

PER IL MANTENIMENTO DELLO STANDARD DI VITA

Il principale vantaggio della previdenza complementare è quello di avere, una volta in pensione, **un tenore di vita equivalente** a quello precedente al pensionamento, integrando la pensione pubblica con quella personale costituita nel tempo.

A CHI SI RIVOLGE LA PREVIDENZA?

Tipologia lavoratori	Obiettivo	Vantaggi	Target
Autonomi	Lavoratori che hanno il maggior gap tra l'ultima retribuzione e la pensione pubblica	Ottimizzazione dei contributi previdenziali utilizzando la deducibilità	A tutte le classi di etá ed in particolare a coloro che godono di un reddito medio o elevato (imprenditori, liberi professionisti, artigiani, commercianti)
Dipendenti con adesioni individuali	Lavoratori che oltre ai propri contributi vogliono versare anche il TFR	Aumento della pensione integrativa ed inoltre un controllo costante dei versamenti effettuati dall'azienda	A tutti i dipendenti che non hanno già aderito ad un fondo pensione oggetto di accordo collettivo. L'azienda non ha alcuna possibilitá di rifiutare il conferimento del TFR
Dipendenti del settore privato con adesioni collettive	Lavoratori che possono ottenere anche il contributo del datore di lavoro a fronte del versamento del TFR e del contributo personale	Maggiore contribuzione e minori costi di gestione	In particolare alle realtà aziendali di piccole dimensioni, prive di conflittualità sindacale e dotate di buona liquidità, in cui l'imprenditore intende utilizzare la previdenza con finalità di benefit e fidelizzazione
Minori	La posizione previdenziale può essere aperta a favore dei familiari a carico ed in particolare a favore dei figli anche minori	La deducibilità fiscale dei versamenti va a beneficio del titolare di reddito con il minore a carico	A tutti i genitori che intendono pensare al futuro dei propri figli
Lavoratori vicini alla pensione (5 – max 10 anni)	Operazione con obiettivo di investimento finanziario	Rendimento garantito dal risparmio fiscale in virtù dell'orizzonte temporale limitato, con possibilità di riscattare interamente il capitale maturato	A tutti i lavoratori in età utile che possono essere coinvolti (trattasi di un'alternativa ad un investimento sino a 5.000 euro annui)

Previdenza complementare: come funziona

CHI PUÒ ADERIRE?

Chiunque non abbia ancora raggiunto l'etá pensionabile.

- Adesione individuale: lavoratori, tutti i cittadini privati anche senza reddito, inclusi i minori.
- Adesione collettiva: l'adesione avviene attraverso il datore di lavoro.

QUANTO E COSA È POSSIBILE VERSARE?

L'importo viene sempre stabilito liberamente dall'aderente. Per i dipendenti del settore privato è possibile versare anche il proprio TFR. È possibile versare anche a favore di familiari a carico (es. figli minori).

In caso di adesione collettiva per i dipendenti del settore privato è previsto il versamento di un contributo anche da parte del datore di lavoro, l'ammontare di tale contributo dipende dagli accordi stabiliti dal contratto collettivo o da altre pattuizioni aziendali.

QUAL È LA FREQUENZA DEI VERSAMENTI?

L'adesione ad una forma di previdenza complementare **non obbliga a versamenti definiti;** gli importi e la ricorrenza dei versamenti sono scelti liberamente dall'aderente e possono essere di tempo in tempo sospesi e riattivati oppure aumentati o diminuiti in base alle esigenze e alla volontá dell'aderente.

Per i dipendenti del settore privato che aderiscano versando il prorpio TFR, questo viene versato direttamente dall'azienda, normalmente con cadenza mensile e/o trimestrale.

I vantaggi della previdenza complementare

VANTAGGI FISCALI

La previdenza complementare è una scelta vantaggiosa che permette di ottenere consistenti benefici fiscali ogni anno. Nel corso di tutto il periodo in cui si effettuano versamenti, i contributi

propri versati per se stessi o per familiari fiscalmente a carico sono **deducibili dal reddito nel limite di euro 5.164 l'anno** (esempio in tabella).

Esempi	Reddito annuo Iordo	Contributo annuo versato a previdenza	Reddito imponibile IRPEF	Aliquota di tassazione IRPEF	Imposta IRPEF senza previdenza	Imposta IRPEF con previdenza	Risparmio fiscale
1	15.000,00	1.000,00	14.000,00	23 %	3.450,00	3.220,00	230,00
2	25.000,00	2.000,00	23.000,00	25 %	5.950,00	5.450,00	500,00
3	40.000,00	3.000,00	37.000,00	35 %	10.900,00	9.850,00	1.050,00
4	80.000,00	5.000,00	75.000,00	43 %	27.300,00	25.150,00	2.150,00

LA TASSAZIONE DEI RENDIMENTI

I rendimenti sono **soggetti ad una tassazione agevolata** rispetto a quella prevista per altre forme di investimento (20 % vs 26 %).

LA TASSAZIONE DELLA PRESTAZIONE

La prestazione, in capitale o in rendita, che deriva dai contributi dedotti e dal TFR, sarà tassata con aliquota massima del 15%; dopo 15 anni di iscrizione al fondo pensione l'aliquota viene ridotta ogni anno fino a scendere al 9% con 35 anni di permanenza.

TASSAZIONE DEL TFR PER I DIPENDENTI DEL SETTORE PRIVATO

Il TFR versato al fondo pensione verrà tassato con aliquota agevolata max. 15 % min. 9 % in base agli anni di permanenza nel fondo, lo stesso TFR lasciato in azienda viene sottoposto a tassazione separata (aliquota compresa tra min. 23 % max. 43 %).

RISPARMIO CASA

Con il «Fondo Pensione Arca Previdenza» offerto da Volksbank, i residenti della Provincia Autonoma di Bolzano possono usufruire di tutti i vantaggi previsti dalla legge provinciale «mutuo risparmio casa» (Bausparen). Il consulente Volksbank resta a disposizione per maggiori dettagli.

Come disporre del proprio capitale?

PRIMA DELLA PENSIONE

- Anticipazione fino al 75 % della posizione maturata per spese sanitarie, per l'acquisto della prima casa, per interventi di ristrutturazione ed anche, nel limite del 30 %, per spese non documentate.
- Riscatto del 100 % della posizione maturata in particolari situazioni lavorative (disoccupazione, invalidità permanente superiore ai 2/3, ecc.)

AL MOMENTO DELLA PENSIONE

- Prestazioni in forma di capitale: si può ottenere fino a un massimo del 50 % del patrimonio accumulato; si può ottenere il 100 % in capitale, se il patrimonio è inferiore ad un ammontare definito dalla normativa o se si è iscritti a una forma pensionistica complementare da prima dell'aprile 1993.
- Prestazioni in forma di rendita: il patrimonio può essere trasformato in una rendita vitalizia.
 La rendita può anche essere reversibile al 50 % o 75 % a favore di un'altra persona certa, per una durata di 10 anni, oppure con controassicurazione.

Ti aiutiamo ad individuare il tuo fabbisogno

L'individuazione del fabbisogno previdenziale è il tema principale del nostro colloquio di consulenza. Analizziamo la tua situazione e ti autiamo a stimare il tuo fabbisogno.

Queste sono le tre fasi dell'orientamento e della consulenza:

1. CONSULENZA PERSONALIZZATA

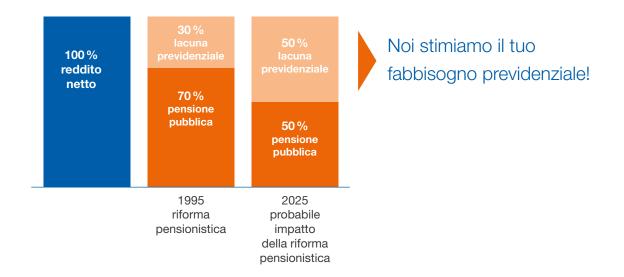
Esaminiamo attentamente le tue esigenze e valutiamo assieme aspettative e timori.

2. PIANIFICAZIONE INDIVIDUALE

Elaboriamo un piano previdenziale su misura utilizzando degli appositi strumenti.

3. ASSISTENZA CONTINUATIVA

Il progetto previdenziale scelto viene costantemente monitorato e aggiornato secondo le ultime normative, nonché adattato a eventuali cambiamenti delle tue condizioni di vita.



«Arca Previdenza», la nostra soluzione per te

Per offrirti le migliori soluzioni collaboriamo con un partner rinomato del settore della previdenza complementare: ARCA FONDI SGR Spa. Il nostro partner è gestore del fondo pensione aperto **Arca Previdenza**, uno dei primi fondi pensione per numero di iscritti e per patrimonio gestito. Arca Previdenza offre **quattro comparti di investimento** diversi per grado di rischio ed orizzonte temporale:

- Obiettivo TFR
- Rendita Sostenibile
- Crescita Sostenibile
- Alta Crescita Sostenibile

È possibile suddividere i propri contributi su più comparti di investimento.

Arca Previdenza FONDO PENSIONE APERTO

> LINEA DI INVESTIMENTO: OBIETTIVO TFR

Comparto con un'esposizione massima agli **investimenti azionari non superiore al 30** % **del patrimonio.** La linea di investimento è caratterizzata da un grado di rischio medio e da un orizzonte temporale breve (fino a 5 anni dal pensionamento).

È destinato anche al conferimento tacito del TFR.

Offre la garanzia di restituzione del capitale versato nei seguenti casi:

- pensionamento
- decesso
- invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità lavorativa a meno di un terzo
- inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi.

Caratteristiche del prodotto

- Categoria investimento: flessibile garantito
- Obiettivo di rendimento: rivalutazione del TFR in un orizzonte pluriennale
- $\bullet~$ Stile di gestione: flessibile, con una volatilità tendenzialmente inferiore al 5 %

> LINEA DI INVESTIMENTO: RENDITA SOSTENIBILE

Comparto con un'esposizione massima agli **investimenti azionari non superiore al 40 % del patrimonio.** La linea di investimento è caratterizzata da un grado di rischio medio e da un orizzonte temporale d'investimento medio tra 5 e 10 anni.

Caratteristiche del prodotto

- Categoria investimento: flessibile bilanciato obbligazionario
- Obiettivo di rendimento: BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill maggiorato del 2,5 %
- Stile di gestione: flessibile, con una volatilità tendenzialmente inferiore all'8 %

> LINEA DI INVESTIMENTO: CRESCITA SOSTENIBILE

Comparto con un'esposizione massima agli **investimenti azionari non superiore al 70 % del patrimonio.** La linea di investimento è caratterizzata da un grado di rischio medio e da un orizzonte temporale d'investimento medio lungo tra 10 e 15 anni.

Caratteristiche del prodotto

- Categoria investimento: flessibile bilanciato
- Obiettivo di rendimento: BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill maggiorato del 3,5 %
- Stile di gestione: flessibile, con una volatilità tendenzialmente inferiore al 13 %

> LINEA DI INVESTIMENTO: ALTA CRESCITA SOSTENIBILE

Comparto con un'esposizione massima agli **investimenti azionari del 100 % del patrimonio.** La linea di investimento è caratterizzata da un grado di rischio alto e da un orizzonte temporale d'investimento superiore a 15 anni.

Caratteristiche del prodotto

- Categoria investimento: flessibile azionario
- Obiettivo di rendimento: BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill maggiorato del 5 %
- Stile di gestione: flessibile, con una volatilità tendenzialmente inferiore al 20 %

I COSTI NEL DETTAGLIO

Commissione di gestione annua: prelevata dal patrimonio del Fondo e già compresa nel valore della quota

Comparto	adesione individuale	adesione collettiva
Obiettivo TFR	1,26%	0,90%
Rendita Sostenibile	1,20%	0,84%
Crescita Sostenibile	1,26 %	0,90%
Alta Crescita Sostenibile	1,44 %	0,96%

Commissione di performance	nessuna	nessuna
Commissione di adesione	65 euro	nessuna
Commissione annua amministrativa	6 euro	6 euro

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione prendere visione dei documenti precontrattuali: «Informazioni chiave per l'aderente» e «La mia pensione complementare».

Per maggiori informazioni consultare la Nota Informativa ed il Regolamento a disposizione del pubblico in tutte le nostre filiali, presso i nostri consulenti e su www.arcafondi.it/s/documenti

I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.



Siamo a tua disposizione!

I nostri collaboratori ti aspettano in filiale per una consulenza personalizzata.

Puoi rivolgerti anche al nostro **Contact Center** dal lunedì al venerdì – dalle ore 8.00 alle 19.00: 800 585 600 (numero verde), contact@volksbank.it



Banca Popolare dell'Alto Adige Spa Via del Macello, 55 · 39100 Bolzano tel. 0471 996 111 · www.volksbank.it



ARCA Fondi SGR SPA Via Disciplini, 3 · 20123 Milano tel. 02 480 971 · www.arcaonline.it