PREVIDENZA COOPERATIVA

UILTuCS Emilia Romagna

Previdenza Cooperativa: il fondo unico della cooperazione

Bologna, 9 giugno 2021

Riflessioni per iniziare …

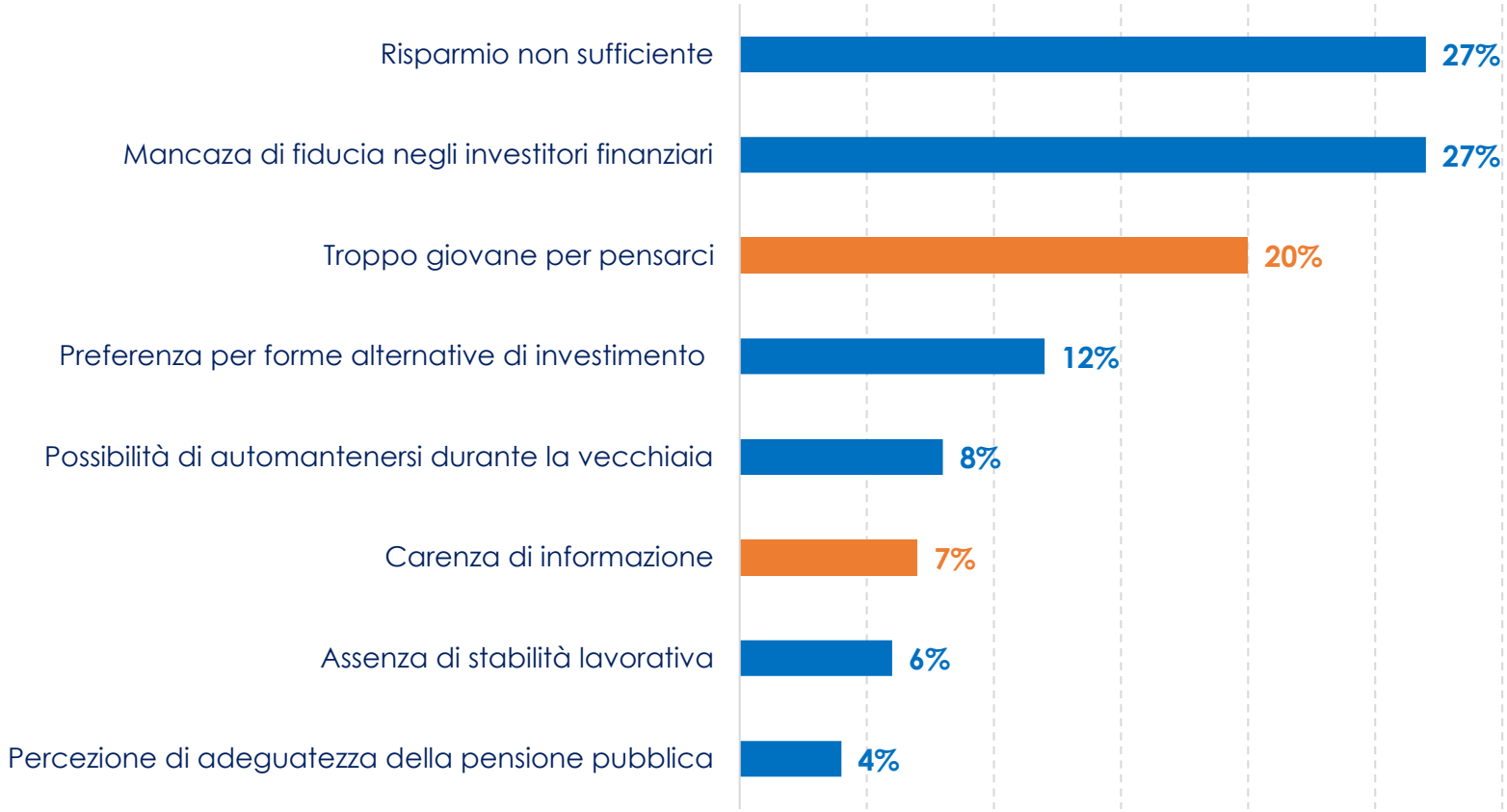
Per quali motivi non ha aderito ad un fondo pensione?	*Dipendente Privato*	*Dipendente Pubblico*
Penso di non potermelo permettere, è troppo costoso	42,3	40,5
Non mi fido degli strumenti di previdenza complementare	26,2	26,5
Sono troppo giovane, è prematuro pensarci	20,8	18,0
Preferisco mantenere il mio Tfr presso il datore perché garantisce un rendimento più sicuro di quello di un fondo pensione	11,2	10,9
Non voglio fare scelte per il mio futuro che considero irreversibili	8,2	8,7
Penso che la pensione pubblica sia sufficiente per coprire le mie esigenze future	3,3	4,9
Altro	3,8	2,3
Non beneficio del contributo del mio datore di lavoro	1,6	1,5

I totali sono diversi da 100 perché erano possibili più risposte

Fonte: indagine Censis, 2012

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Principali motivazioni per non aderire a forme di previdenza complementare



Fonte: elaborazione The European House – Ambrosetti su dati MEFOP, 2019. Dati percentuali, più risposte possibili.

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Perché?

- Perché **risparmiare**?
- Perché scegliere una forma di risparmio **previdenziale**?
- Come **funziona** un fondo pensione?
- Quali sono i **vantaggi**, le **tutele**, i **rischi**?

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Perché?

- transizione demografica → uno dei fenomeni sociali di maggiore rilevanza degli ultimi decenni.
- aspettative di vita e tasso di fertilità → progressivo invecchiamento della popolazione
- crisi del modello di stato sociale delineatosi in Europa nel secondo dopoguerra → processo di modifiche del sistema previdenziale con l'obiettivo di conciliare l'adeguatezza delle prestazioni previdenziali con le (crescenti) esigenze di sostenibilità dei conti pubblici.
- ↑ età pensionabile + estensione su tutto arco vita lavorativa periodo di contribuzione valido per calcolo pensione + pensione rivalutata unicamente sulla base dell'inflazione
- le nuove pensioni, in rapporto all'ultima retribuzione percepita (il c.d. tasso di sostituzione), saranno più basse rispetto a quelle degli attuali pensionati.

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

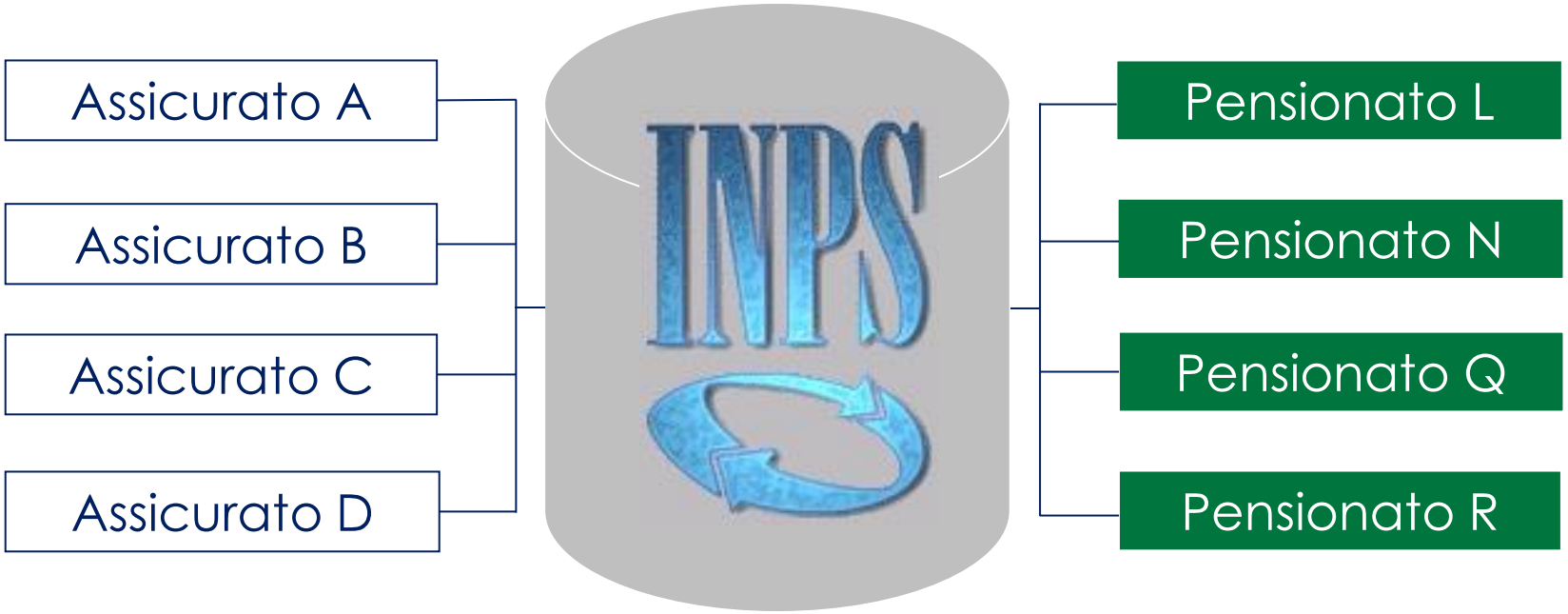
Indice

- ✓ Demografia, previdenza obbligatoria e complementare:
  - ✓ il sistema a ripartizione
  - ✓ il sistema a capitalizzazione
- ✓ Come funzionano i Fondi Pensione Negoziali:
  - ✓ le principali caratteristiche
  - ✓ i vantaggi fiscali
  - ✓ la prestazioni erogate
- ✓ I numeri di PREVIDENZA COOPERATIVA
  - ✓ gli iscritti al fondo
  - ✓ le prestazioni erogate
  - ✓ la gestione finanziaria
- ✓ Attenzione ai costi!
- ✓ Le misure compensative per i datori di lavoro

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Il sistema di previdenza a ripartizione

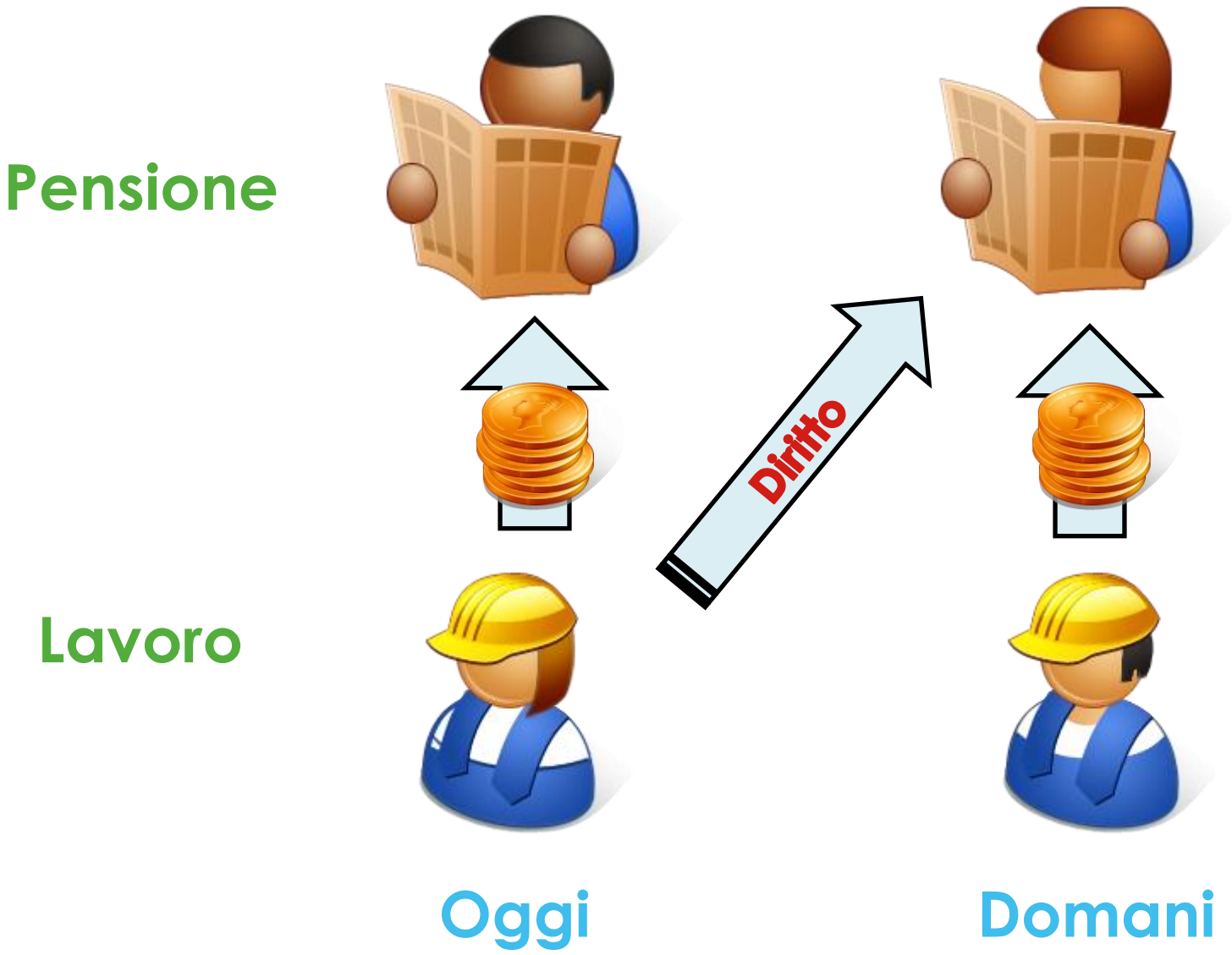
Sistema tecnico-finanziario a ripartizione (*paygo*)



= SOLIDARIETÁ INTERGENERAZIONALE

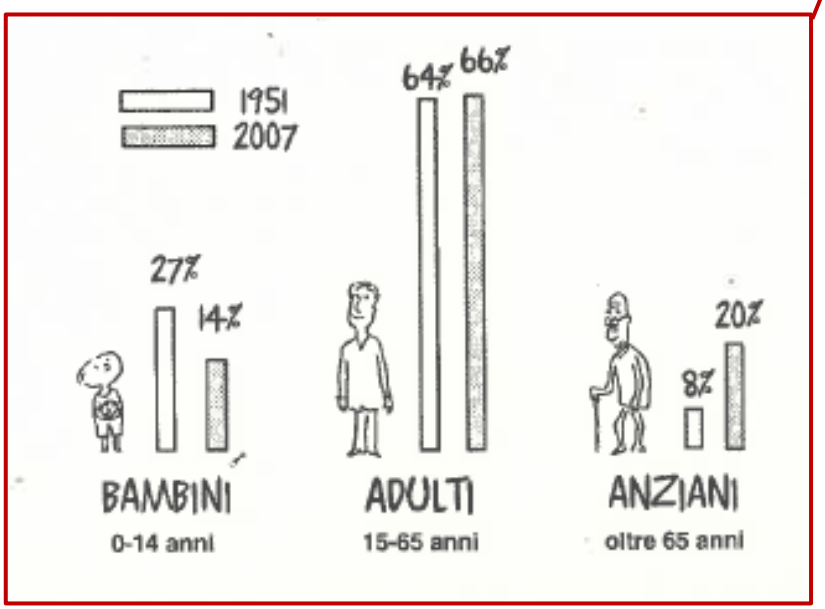
Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Il sistema di previdenza a ripartizione (PAYGO)



Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Il sistema di previdenza a ripartizione



ITALIA: come sono cambiate le fasce d'età tra il 1951 e il 2007:

a) i bambini sono quasi dimezzati;
b) gli over 65 sono più che raddoppiati;
c) gli over 80 sono quadruplicati.

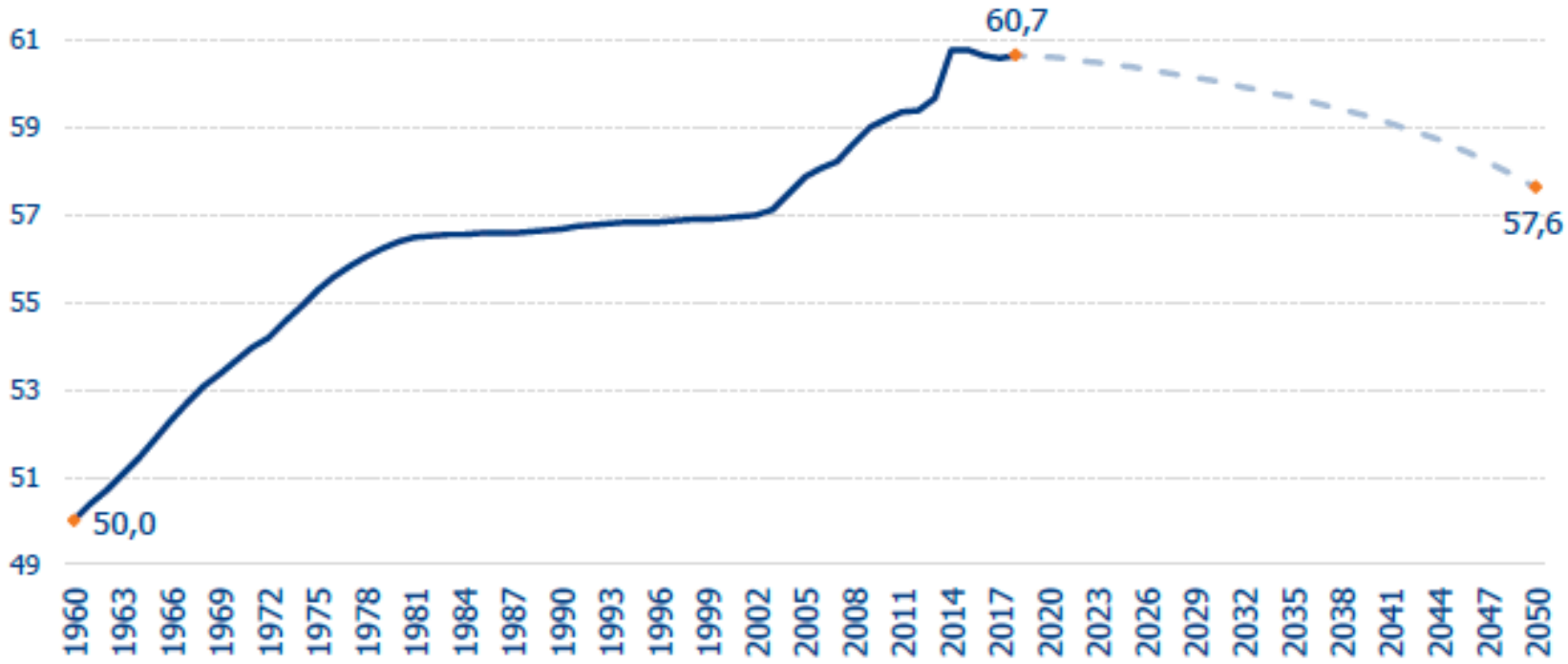
Fonte: P. Angela, «Perché dobbiamo fare più figli. Le impensabili conseguenza del crollo delle nascite», Mondadori, 2008, pag. 27

Il 2018 segna per la prima volta dal 1861 il sorpasso degli over-60 (28,7%) sugli under-30 (28,4%) nella popolazione italiana.

Fonte: Istituto di Studi e Ricerche Carlo Cattaneo, Bologna

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

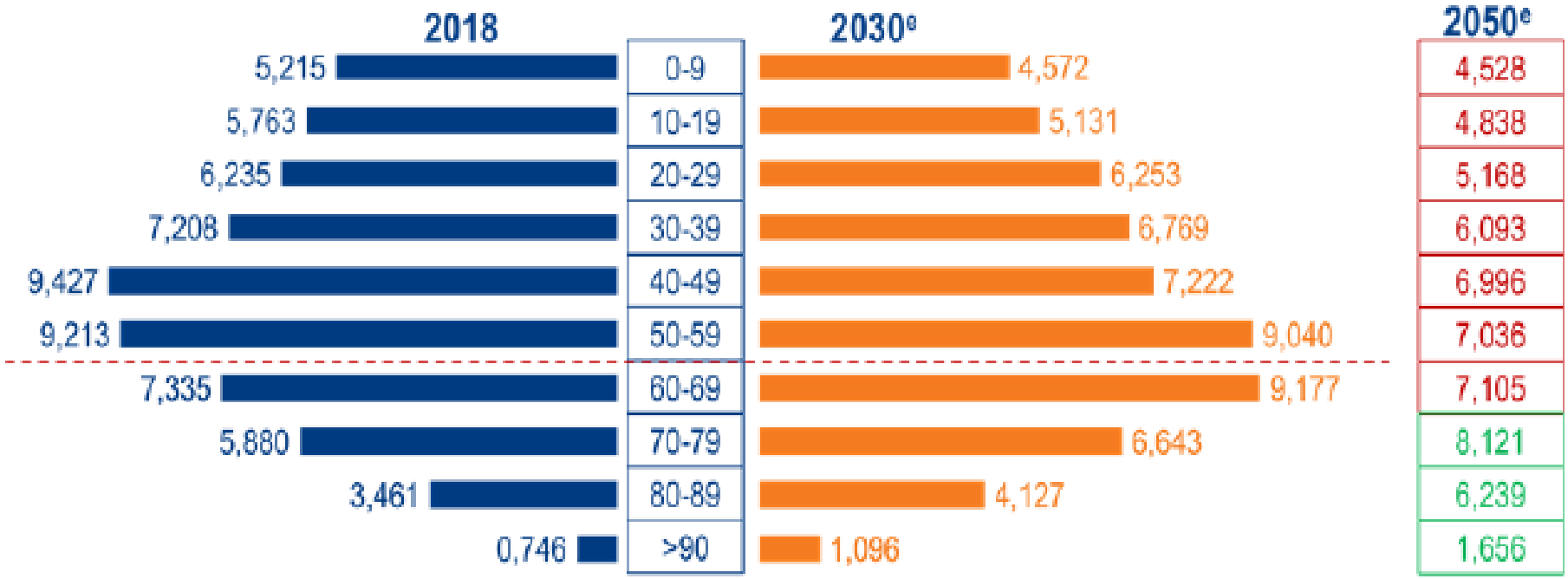
Previsione popolazione residente in Italia nello scenario mediano, 1960-2050.



Fonte: elaborazione The European House – Ambrosetti su dati Eurostat e Meridiano Sanità, 2019. Dati in milioni.

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Popolazione italiana residente per fasce di età, 2018 vs 2030

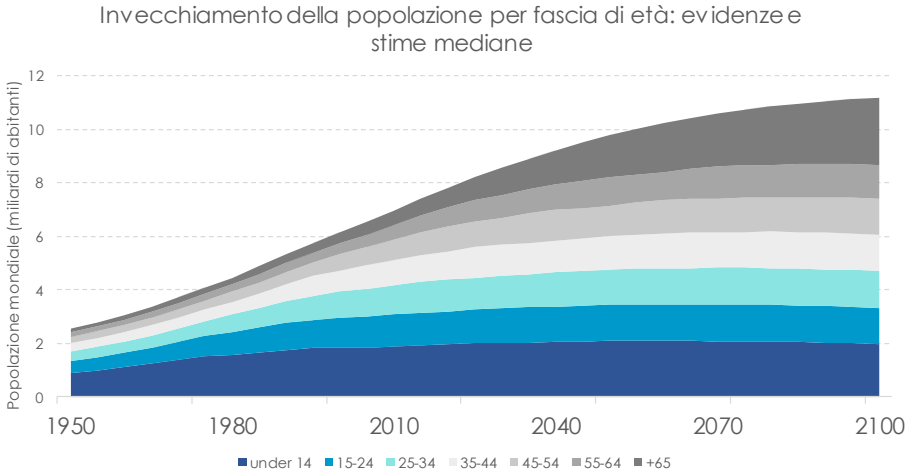


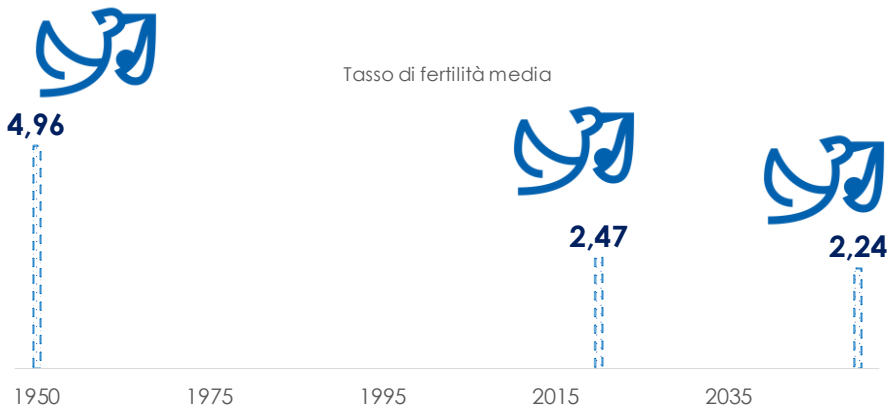
Fonte: elaborazione The European House – Ambrosetti su dati Istat, 2019. Dati in milioni.

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Invecchiamento della popolazione

Il numero di persone con più di 60 anni nel mondo sarà pari a 2,1 miliardi nelle proiezioni del 2050, ossia il **oltre il doppio** di quelle presenti oggi (1 miliardo).





L'invecchiamento della popolazione è un fattore di bassa crescita economica

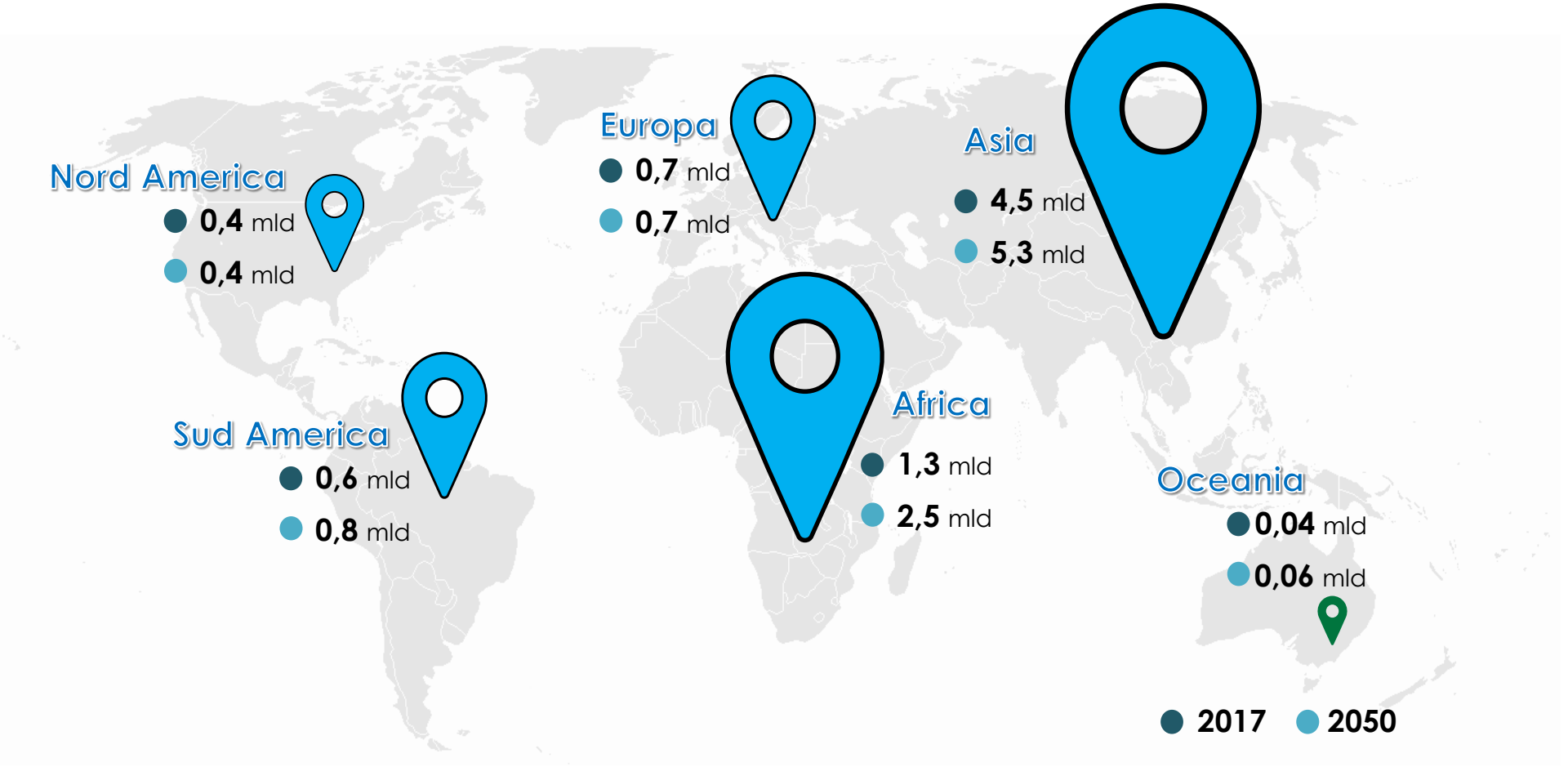
55

Paesi avranno il 33% della popolazione over 60 nel 2050

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Crescita delle popolazioni

Nasceranno nuove opportunità dal cambiamento dei modelli di consumo



Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Correlazioni: calo demografico

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Il sistema di previdenza a ripartizione

Il sistema di finanziamento a ripartizione: le variabili che ne determinano l'equilibrio

$$C = \frac{N_p}{N_o} \cdot \frac{P}{W}$$

Legenda
C = aliquota di equilibrio intertemporale che eguaglia entrate e uscite;
Np = numero pensionati;
No = popolazione occupata;
P = pensione media;
W = salario medio attivi;

Rischi

Demografico

- Incremento speranza di vita
- Riduzione tasso di fecondità

Economico

- Base occupazionale e caratteristiche del mercato del lavoro
- Crescita PIL
- Livello di evasione contributiva e fiscale

Politico

- Modifiche normative
- Processi di transizione
- Armonizzazione regole
- Vincoli di finanza pubblica

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Il sistema di previdenza a capitalizzazione

Quasi in concomitanza alla riforma Dini-Treu del 1995 è stato introdotto il sistema di previdenza complementare.

Costruzione di un sistema previdenziale misto:

- pubblico, obbligatorio, a ripartizione
- privato (negoziale collettivo o individuale), volontario, a capitalizzazione

Obiettivo: garantire la **sostenibilità** economica, finanziaria e sociale del sistema di previdenza unitariamente considerato, coniugando la solidarietà intergenerazionale del primo pilastro con l'efficienza economica della previdenza complementare.

Corte Costituzionale (Sent. nn. 421/95 e 393/2000) → **collegamento funzionale** tra previdenza obbligatoria e complementare che, insieme, concorrono ad assicurare ai lavoratori **mezzi adeguati** alle loro esigenze di vita (art. 38, comma 2, Cost.)

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Il sistema di previdenza a capitalizzazione

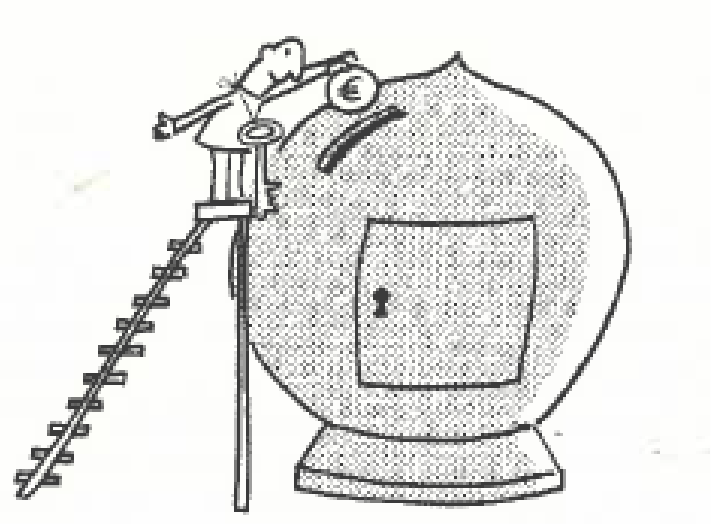
Sistema tecnico-finanziario a capitalizzazione (funding)

Assicurato A

Assicurato B

Assicurato C

Assicurato D



Pensionato A

Pensionato B

Pensionato C

Pensionato D

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Indice

- ✓ Demografia, previdenza obbligatoria e complementare:
  - ✓ il sistema a ripartizione
  - ✓ il sistema a capitalizzazione
- ✓ Come funzionano i Fondi Pensione Negoziali:
  - ✓ le principali caratteristiche
  - ✓ i vantaggi fiscali
  - ✓ la prestazioni erogate
- ✓ I numeri di Previdenza Cooperativa:
  - ✓ gli iscritti al fondo
  - ✓ le prestazioni erogate
  - ✓ la gestione finanziaria
- ✓ Attenzione ai costi!
- ✓ Le misure compensative per i datori di lavoro

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Il ciclo di vita del Fondo Pensione Negoziale

Erogazione delle prestazioni

Gestione finanziaria del patrimonio del Fondo

Raccolta dei contributi

FP Negoziali funzionano in base al principio della

CAPITALIZZAZIONE INDIVIDUALE

Ogni lavoratore che aderisce al Fondo apre un proprio "conto" individuale, distinto da quello degli altri aderenti.
Le prestazioni finali dipendono dall'importo dei versamenti e dai rendimenti ottenuti.

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

La contribuzione al Fondo Pensione Negoziale: contributo azienda

Azienda

Contributo 1 - 2 %
sulla retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR

Lavoratore
(busta paga)

Contributo 1 - 2 %
sulla retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR

+

eventuale
Contributo volontario

TFR
maturando

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Vantaggi fiscali

- **I contributi versati al Fondo (dal Lavoratore e dall'Azienda/Ente) sono deducibili dal reddito:**
  - dipendente del settore privato nel limite annuo di **€ 5.164**
- **Il dipendente ha un risparmio fiscale direttamente in busta paga (pari all'aliquota marginale IRPEF)**

Retribuzione annua su cui viene calcolata la contribuzione	**20.000,00 €**
Contributo annuo Lavoratore (1%)	**200,00 €**
Risparmio Fiscale IRPEF (direttamente in busta paga)	**54,00 €**
Costo effettivo in busta paga	**146,00 €**

Il lavoratore che ha aderito al FPN ha avuto 400,00 € sulla sua posizione previdenziale nel Fondo (contributo Lavoratore 200 + Azienda 200 - supponendo una contribuzione pari tra lavoratore e Azienda), a fronte di un costo effettivo in busta paga di € 146,00 all'anno (12,17 € al mese)

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Vantaggi fiscali: gestione finanziaria delle risorse

FP Negoziali affidano la gestione del patrimonio del Fondo a Gestori Finanziari specializzati scelti tramite una gara pubblica.

La Gestione Finanziaria dei FP Negoziali è impostata su criteri di:

Professionalità, Prudenza, Diversificazione, Controllo

Sul rendimento netto maturato in ciascun periodo d'imposta dai FP Negoziali si applica un'imposta sostitutiva delle imposte dei redditi pari al:

- **20% ridotta al 12,50% per la parte di portafoglio investita in Titoli di Stato**
- **l'aliquota media è pari al 15,5% - 16%**
- **Si ricorda che la rivalutazione del TFR è tassata al 17%**

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Vantaggi fiscali: erogazione delle prestazioni

Contributi dedotti

(versati: Azienda, Lavoratore)

TFR

Rendimenti

Settore privato: 15%
(che potrà ridursi fino al 9% dopo 35 anni di permanenza nel Fondo)

Esenti
al risultato netto anno per anno è già stata applicata un'imposta agevolata dal 2014 pari al 20% (ridotta al 12,50% per la parte di portafoglio investita in Titoli di Stato)

*Aderendo ai FP Negoziali, in caso di pensionamento (o in alcuni casi di cessazione del rapporto di lavoro non dovuto alla volontà delle parti) **l'Associato beneficia di una minore tassazione rispetto al TFR che rimane in Azienda, con una differenza almeno dell'8%.** Infatti, dal 01/01/2007, **le prestazioni pensionistiche erogate in forma di capitale e rendita sono tassate nella misura massima del 15%** (che potrà ridursi fino al 9% dopo 35 anni di permanenza nel Fondo). **Tali aliquote sono particolarmente favorevoli se confrontate a quelle previste per il TFR lasciato in azienda**, dove l'aliquota minima di tassazione attualmente applicata è pari al 23%.

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Riepilogo dei vantaggi fiscali

Fase di contribuzione

Rinvio dell'imposizione sui contributi dedotti = possibilità di investire maggiori importi

Fase di investimento

Tassazione dei rendimenti maturati con aliquota 20%-12,5% anziché 26% - 12,5% (TFR 17%)

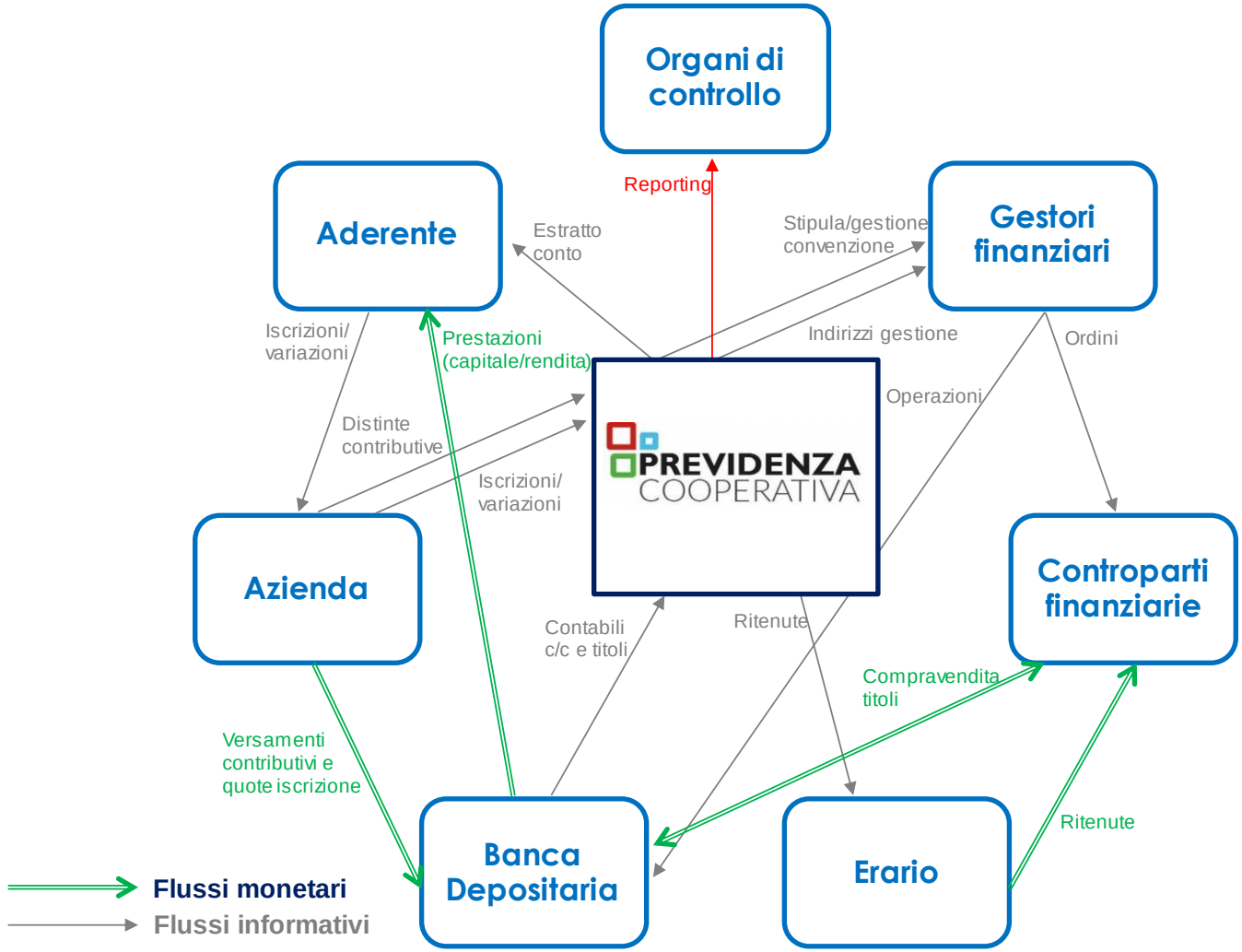
BILANCIATO	Aliquota di comparto	16,80
DINAMICO	Aliquota di comparto	17,75
SICURO	Aliquota di comparto	13,48

Fase di prestazione

- 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 sulle transazioni finanziarie (c.d. Tobin tax)
- esenzione IVA sulle commissioni di gestione patrimoniale
- non inclusione in ISEE

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

L'assetto e le tutele dei Fondi Pensione



Sulle somme di denaro e sugli strumenti finanziari della forma pensionistica complementare depositate a qualsiasi titolo presso un depositario non sono ammesse azioni dei creditori del depositario, del sub-depositario o nell'interesse degli stessi (art. 7, co. 3-quater, D.Lgs. n. 252/2005)

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Indice

- ✓ Demografia, Previdenza obbligatoria e complementare:
  - ✓ il sistema a ripartizione
  - ✓ il sistema a capitalizzazione
- ✓ Come funzionano i Fondi Pensione Negoziali:
  - ✓ le principali caratteristiche
  - ✓ i vantaggi fiscali
  - ✓ la prestazioni erogate
- ✓ I numeri di Previdenza Cooperativa:
  - ✓ gli iscritti al fondo
  - ✓ le prestazioni erogate
  - ✓ la gestione finanziaria
- ✓ Attenzione ai costi!
- ✓ Le misure compensative per i datori di lavoro

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

COOPERLAVORO
Fondo Pensione Complementare dei Lavoratori, Soci e Dipendenti, delle Cooperative di Lavoro

Fondo Pensione FILCOOP

FONDO PENSIONE PREVICOOPER

PREVIDENZA COOPERATIVA

I tre fondi di previdenza complementare delle imprese cooperative italiane diventano uno:
più solido, più efficiente, più vantaggioso per tutti i lavoratori della cooperazione

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

UN UNICO FONDO

per tutti i settori e le imprese cooperative, ed i contratti nazionali di lavoro sottoscritti da

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

La mission di Previdenza Cooperativa

Previdenza Cooperativa nasce per:

Promuovere le **adesioni** e incrementare il tasso di **inclusione** nel sistema della previdenza complementare dei **soci** e dei **dipendenti** delle imprese cooperative

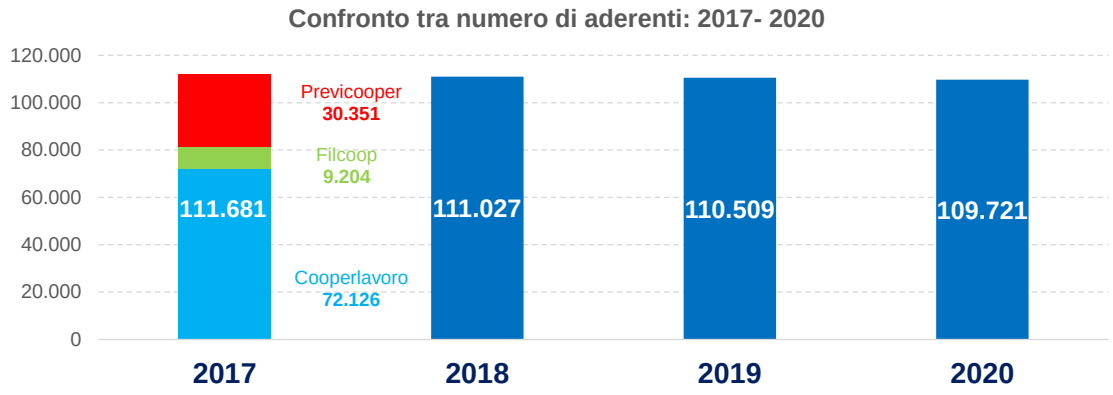
Migliorare la **qualità** della **gestione finanziaria**

Aumentare la **quantità** delle **risorse da restituire agli iscritti** sotto forma di trattamenti pensionistici complementari a quelli erogate dal sistema pubblico

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Previdenza Cooperativa 31/12/2020

ISCRITTI **109.721**



ANDP **2.142.879.722 €**

	ANDP (€)	POSIZIONI
SICURO	445.417.695	45.267
BILANCIATO	1.486.091.292	61.285
DINAMICO	211.370.735	8.054

La somma degli iscritti indicati per ciascun comparto (114.606) differisce dal totale degli iscritti attivi al Fondo (109.721) in quanto Previdenza Cooperativa consente ai propri aderenti di destinare montante maturato e/o contribuzione su più comparti.

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Iscritti per età e genere – 31/12/2020

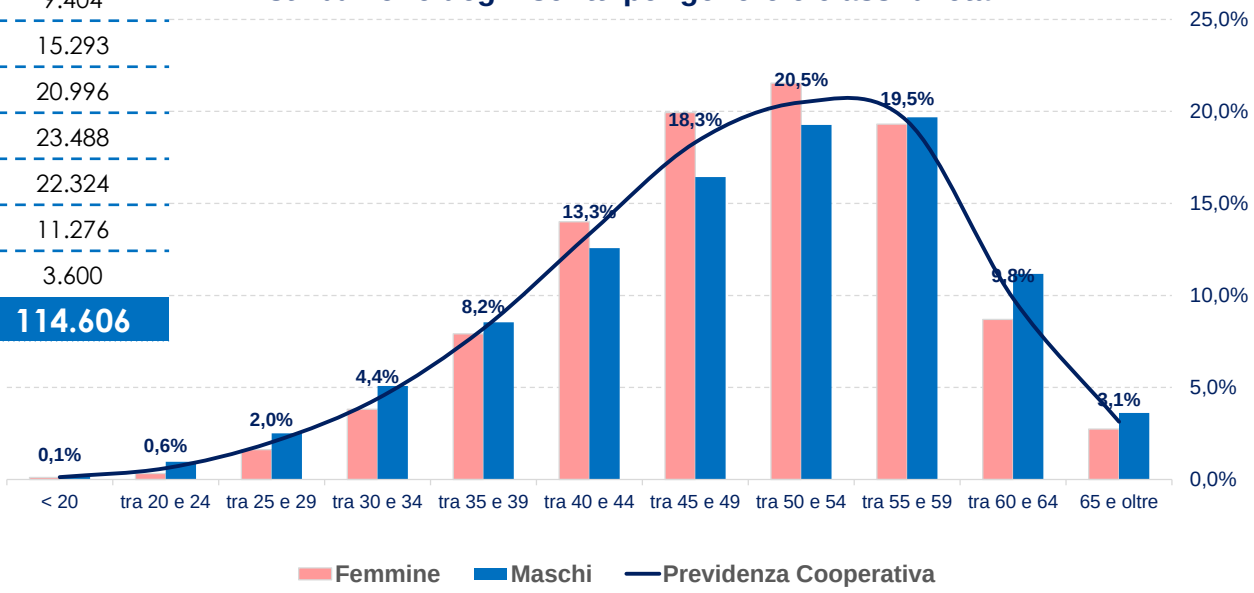
Classi di età / nr iscritti	Previdenza Cooperativa		
	Femmine	Maschi	Totale
< 20	66	85	151
tra 20 e 24	202	507	709
tra 25 e 29	1.003	1.323	2.326
tra 30 e 34	2.362	2.677	5.039
tra 35 e 39	4.904	4.500	9.404
tra 40 e 44	8.670	6.623	15.293
tra 45 e 49	12.343	8.653	20.996
tra 50 e 54	13.339	10.149	23.488
tra 55 e 59	11.959	10.365	22.324
tra 60 e 64	5.389	5.887	11.276
65 e oltre	1695	1905	3.600
Totale	**61.932**	**52.674**	**114.606**

29% under 44 (44% nel Sicuro)

39% nella fascia 45-54

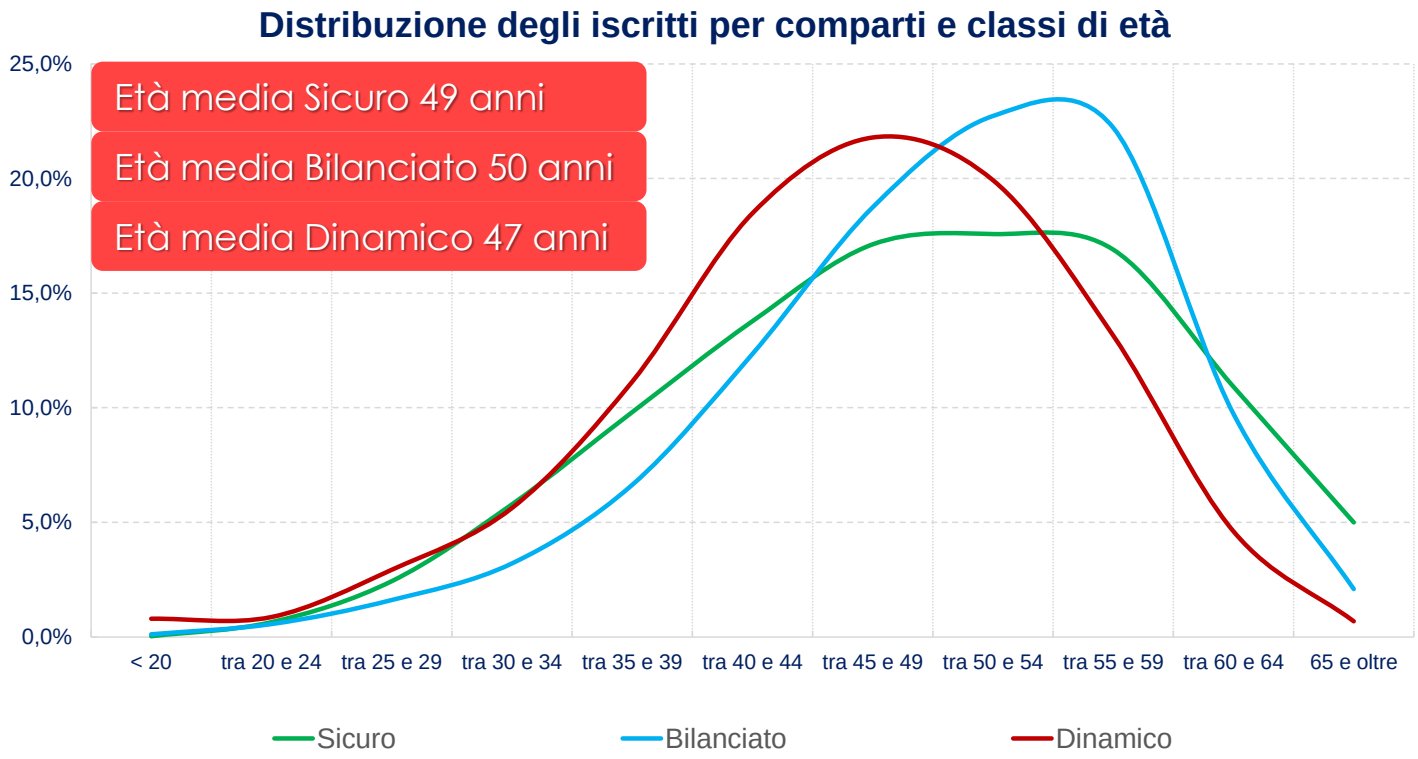
32% nella fascia over 55

Distribuzione degli iscritti per genere e classi di età



Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

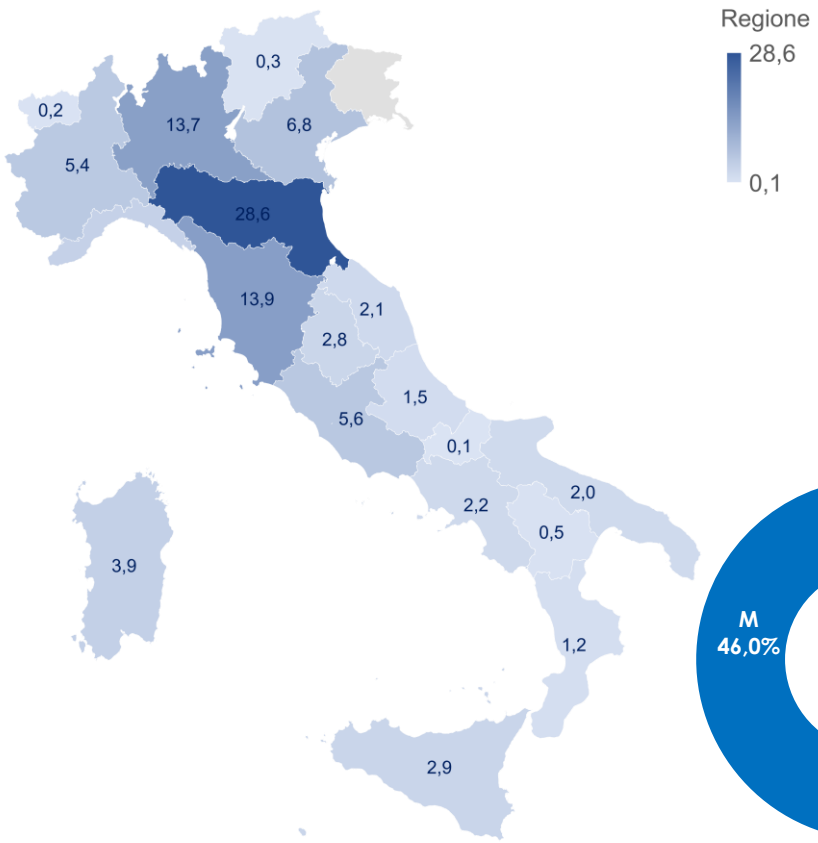
Iscritti per età e per comparto – 31/12/2020

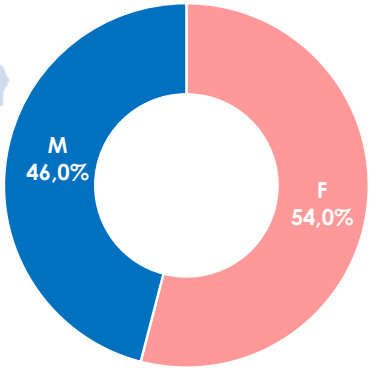


Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Iscritti per regione e genere – 31/12/2020

Regione	M	F	Totale	%
ABRUZZO	746	846	1.592	1,5
BASILICATA	365	165	530	0,5
CALABRIA	1.043	265	1.308	1,2
CAMPANIA	1.871	497	2.368	2,2
EMILIA ROMAGNA	14.124	17.275	31.399	28,6
F.-V. GIULIA	1.114	1.923	3.037	2,8
LAZIO	3.033	3.114	6.147	5,6
LIGURIA	1.327	2.663	3.990	3,6
LOMBARDIA	5.901	9.074	14.975	13,7
MARCHE	833	1.438	2.271	2,1
MOLISE	66	57	123	0,1
PIEMONTE	1.956	3.996	5.952	5,4
PUGLIA	1.401	751	2.152	2,0
SARDEGNA	3.290	970	4.260	3,9
SICILIA	2.397	822	3.219	2,9
TOSCANA	6.321	8.907	15.228	13,9
TRENT. ALTO ADIGE	146	178	324	0,3
UMBRIA	1.597	1.426	3.023	2,8
VALLE D AOSTA	41	206	247	0,2
VENETO	2.886	4.613	7.499	6,8
Estero	63	14	77	0,1
Totale	**50.521**	**59.200**	**109.721**	**100,0**





Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Iscritti per settori di appartenenza – 31/12/2020

Settore	Iscritti 2020	%	Iscritti 2019	%
Distribuzione cooperativa	26.933	24,55%	28.672	25,95%
Multiservizi – Commercio – Turismo – Vigilanza – Pulizie	20.031	18,26%	19.742	17,86%
Sociali – Socio-sanitario – Assistenza e servizi educativi	19.393	17,67%	18.598	16,83%
Costruzioni	13.432	12,24%	11.098	10,04%
Agricoltura, zootecnica, forestali, agroalimentare, pesca	6.571	5,99%	9.577	8,67%
Associazioni	7.494	6,83%	7.122	6,44%
Altro – non indicato	4.085	3,73%	4.434	4,01%
Logistica – Trasporti – Movimentazione merci	3.975	3,62%	3.713	3,36%
Industria meccanica chimica grafica e altre manifatture	2.810	2,56%	2.628	2,38%
Multi-contratto	2.747	2,50%	3.343	3,03%
Igiene ambientale Utility	1.662	1,51%	995	0,90%
Finanza Assicurazioni	431	0,39%	434	0,39%
Cultura e spettacolo	157	0,14%	153	0,14%
Totale complessivo	**109.721**	**100%**	**110.509**	**100%**

**Si precisa che le aggregazioni ed elaborazioni riportate nella presente tabella riguardano anche gli iscritti con stato di contribuzione non attivo e sono state operate sulla base di criteri di sostanziale affinità settoriale autonomamente adottati dal Fondo.*

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Iscritti per classe dimensionale di impresa – 31/12/2020

Al 31/12/2020 risultano censite in anagrafica 4.281 cooperative ed enti tenuti alla contribuzione (al 31/12/2019 ne risultavano censite 4.324).

Aziende tenute alla contribuzione per numero di iscritti		
Numero iscritti in imprese fino a 49 addetti	33.326	30,4%
Da 50 a 100	6.626	6,0%
Da 101 a 500	17.116	15,6 %
da 501 a 1000	7.734	7,1%
oltre 1.000	44.919	40,9%
Totale	**109.721**	**100%**

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Una prestazione per ogni bisogno

Art. 38 co. 2 Costituzione:
«I lavoratori hanno diritto che siano preveduti ed assicurati mezzi adeguati alle loro esigenze di vita in caso di infortunio, malattia, invalidità e vecchiaia, disoccupazione involontaria»

Bisogno da soddisfare	Prestazione
Spese sanitarie per sé, il coniuge o i figli	**Anticipazione per spese sanitarie**
Acquisto della casa per sé o i figli	**Anticipazione per acquisto prima casa**
Invalidità e non-autosufficienza	**Riscatto totale per invalidità**
Sostegno al reddito	**Riscatto parziale o totale per perdita dei requisiti**
Spese per genitorialità e riqualificazione professionale	**Anticipazione per ulteriori esigenze**
Studi o avvio di un'attività lavorativa	**Anticipazione per ulteriori esigenze**
Accompagnamento alla pensione in caso di fuoriuscita dal lavoro prossimo alla pensione	**RITA – Rendita Integrativa Temporanea Anticipata**
Integrazione alla pensione	**Prestazione pensionistica**

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Le prestazioni del 2020

Tipologia di erogazione	2020
Anticipazioni	2.864
Prestazioni pensionistiche in forma di rendita	3
Prestazioni pensionistiche in forma di capitale	2.528
Prestazioni pensionistiche in forma di rendita e/o capitale	7
Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	28
Riscatto immediato ex art. 14 co. 5	3.199
Riscatto parziale	319
Riscatto totale (decesso, invalidità permanente, inoccupazione > 48 mesi)	337
Trasferimenti in uscita	604
di cui: - per perdita dei requisiti di partecipazione	*293*
- volontari	*311**
Totale	**9.889**

Le anticipazioni erogate nel corso dell'anno sono state **2.864** così suddivise:

Anticipazioni	2020
Ulteriori esigenze (30%)	1.992
Spese sanitarie	303
Acquisto prima casa	421
Ristrutturazione prima casa	148
Totale	**2.864**

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Previdenza Cooperativa | Revisione «AAS»

PREVIDENZA COOPERATIVA

Bilanciato Pan Europeo (ex-Cooperlavoro)

Bilanciato Total Return (ex-Filcoop)

Bilanciato Globale (ex-Previcooper)

Dinamico Globale (ex-Cooperlavoro)

Dinamico Pan Europeo (ex-Previcooper)

PREVIDENZA COOPERATIVA

BILANCIATO

IIª FASE

OBBLIGAZIONARIO MISTO
(circa 1,5 mld €)

DINAMICO

AZIONARIO
(circa 200 mln €)

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Il risultato della gestione finanziaria | Rendimenti netti 31/12/2020

SICURO	BILANCIATO	DINAMICO
+0,28%	+4,80%	+5,89%

*Rivalutazione netta TFR al 31/12/2020: **+1,25%***

Rendimento netto annuo medio composto:

	SICURO	TFR
a 5 anni	*0,30%*	*1,57%*
a 10 anni	*2,02%*	*1,85%*

AVVERTENZA: I RENDIMENTI PASSATI NON SONO NECESSARIAMENTE INDICATIVI DI QUELLI FUTURI

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Il risultato della gestione finanziaria | Aggiornamenti da inizio anno

Rendimenti netti YtD 30/04/2021

SICURO	BILANCIATO	DINAMICO
-0,14%	+1,74%	+3,72%

*Rivalutazione netta TFR al 30/04/2021: **+1,27%***

Rendimenti netti -1 anno (04/2020-04/2021)

SICURO	BILANCIATO	DINAMICO
+0,96%	+9,74%	+15,25%

AVVERTENZA: I RENDIMENTI PASSATI NON SONO NECESSARIAMENTE INDICATIVI DI QUELLI FUTURI

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

LA GESTIONE FINANZIARIA

Prima di scegliere il comparto di investimento è importante operare le opportune valutazioni sulla propria situazione lavorativa, sul patrimonio personale, sull'orizzonte temporale di partecipazione e sulle aspettative pensionistiche.

È importante conoscere le caratteristiche dell'opzione di investimento scelta perché a questa sono associati uno specifico orizzonte temporale e una propria combinazione di rischio e rendimento.

I contributi versati sono investiti in strumenti finanziari (azioni, titoli di Stato e altri titoli obbligazionari, quote di fondi comuni di investimento), sulla base della politica di investimento definita per ciascun comparto, e producono nel tempo un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

L'investimento dei contributi è soggetto a rischi finanziari. Il termine 'rischio' esprime la variabilità del rendimento di un titolo in un determinato periodo di tempo.

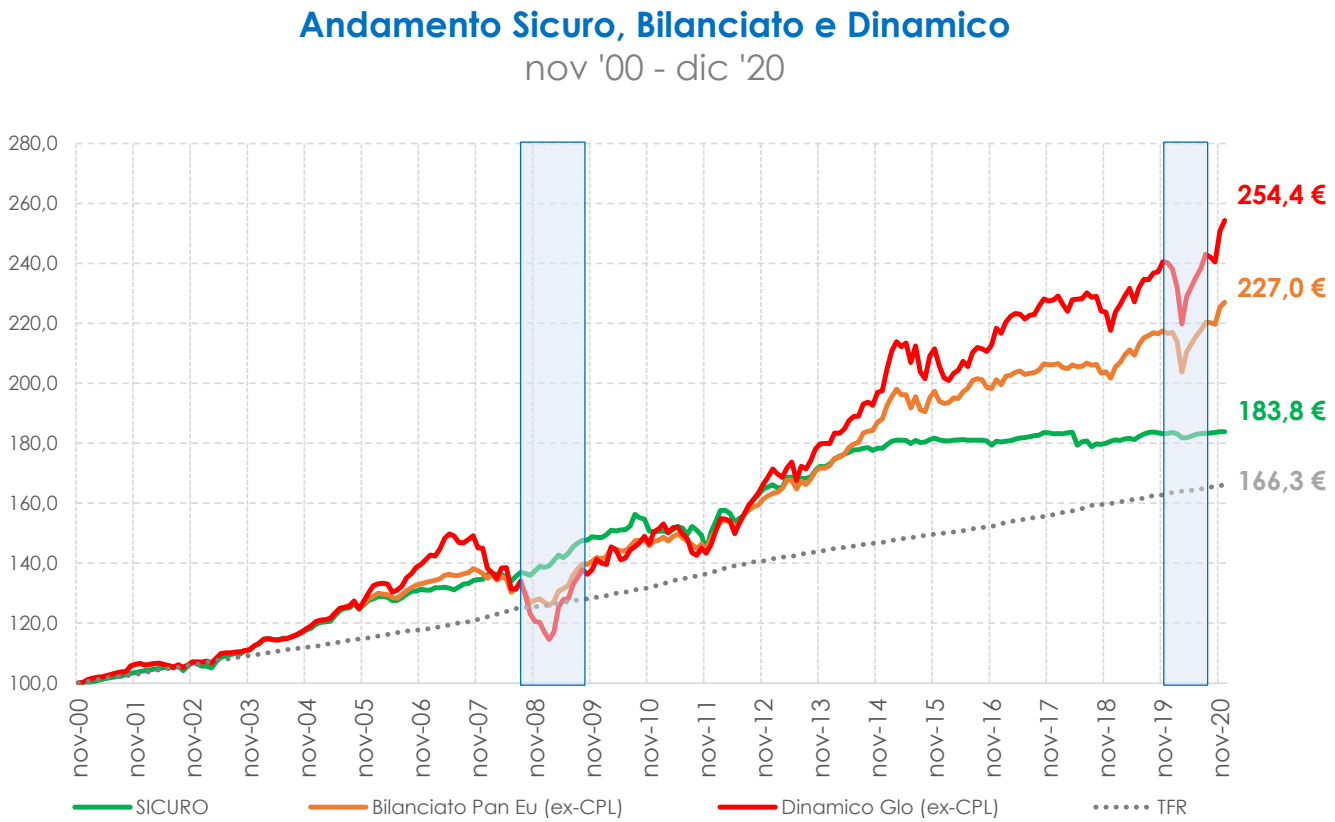
Il rischio connesso all'investimento dei contributi è a carico dell'iscritto. Ciò significa che il valore dell'investimento potrà salire o scendere e che, pertanto, l'ammontare della pensione complementare non è predefinito.

In presenza di una garanzia, il rischio è limitato; il rendimento risente tuttavia dei maggiori costi dovuti alla garanzia stessa.

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Il risultato della gestione finanziaria |

100€ investite a Nov '00 al 31/12/2020 sono …

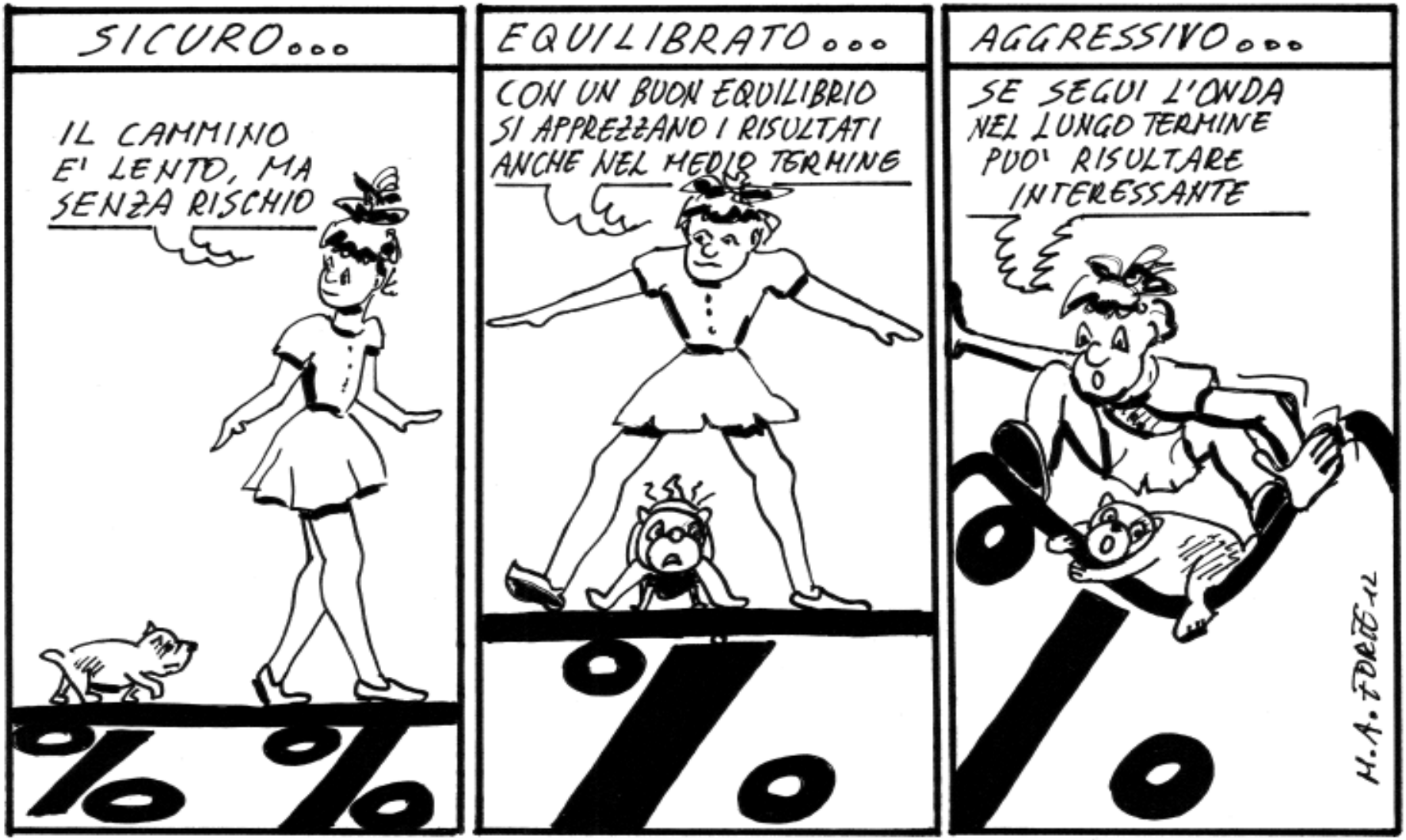


*Per i comparti Bilanciato e Dinamico, la serie storiche dei rendimenti mensili utilizzate fino al 31/12/19 sono quelle dei comparti ex-Cooperlavoro.

AVVERTENZA: I RENDIMENTI PASSATI NON SONO NECESSARIAMENTE INDICATIVI DI QUELLI FUTURI

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Economia comportamentale: “comparti di investimento”



Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Lavoratore aderente vs non aderente: un confronto | segue

Iscritto a Previdenza Cooperativa vs lavoratore non iscritto: «un confronto»

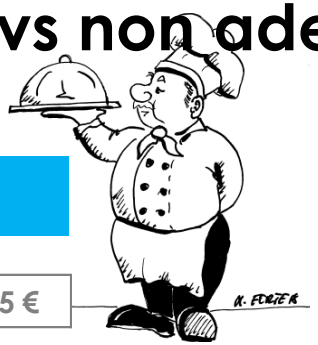
LAVORATORE **ISCRITTO**

Comparto	**BILANCIATO**
Data valore quota	31/12/2020
Valore quota (€)	**€ 10,480**
Periodo di contribuzione	febbraio 2000 - dicembre 2020
Quote acquisite	4.913,48
Controvalore (€)	**€ 51.493**

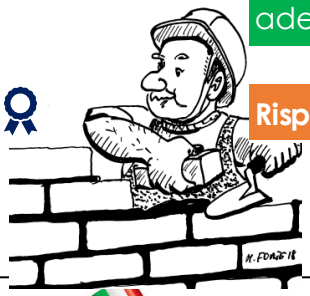
AVVERTENZA: I RENDIMENTI PASSATI NON SONO NECESSARIAMENTE INDICATIVI DI QUELLI FUTURI

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Lavoratore aderente vs non aderente: un confronto | segue



ISCRITTO		NON ISCRITTO	
Contributo aderente	5.315 €	Contributo aderente	5.315 €
Contributo azienda	6.337 €	Contributo azienda	-
TFR versato	32.738 €	TFR versato	32.738 €
Spese sostenute durante il rapporto	374 €	Spese sostenute durante il rapporto	-
Rendimento fondo (al netto dei costi)	16.822 €	Rendimento fondo (al netto dei costi)	-
Rivalutazione TFR lasciato in azienda	-	Rivalutazione TFR lasciato in azienda	5.798 €
TOTALE RISORSE ACCUMULATO	61.212 €	TOTALE RISORSE ACCUMULATO	43.851 €
Vantaggio in € rispetto alla non adesione	17.361 €	Vantaggio in € rispetto alla non adesione	0 €
Risparmio fiscale*	**1.712 €**	**Risparmio fiscale***	**0 €**



AVVERTENZA: I RENDIMENTI PASSATI NON SONO NECESSARIAMENTE INDICATIVI DI QUELLI FUTURI

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

La gestione finanziaria | segue

Nel comparare la redditività dei comparti e la rivalutazione del TFR va considerato che **il vantaggio derivante dalla partecipazione a Previdenza Cooperativa è rappresentato per l'aderente da un insieme di fattori**, per cui:

Rendimento conseguito dalla **gestione finanziaria**

+

Vantaggio fiscale derivante da tale partecipazione

+

Contributo addizionale del **datore di lavoro**, che rappresenta un incremento del flusso contributivo

Si deve ricordare che i fondi pensione, per la loro stessa natura, **vanno guardati in un orizzonte temporale di lungo termine**, nel quale momenti di turbolenza dei mercati possono considerarsi come inevitabili.

Le stesse modalità di funzionamento dei fondi pensione tendono di per sé ad attenuare gli effetti delle oscillazioni dei mercati, prevedendo flussi di versamento periodici e, quindi, distribuiti nelle varie fasi di mercato.

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Indice

- ✓ Demografia, Previdenza obbligatoria e complementare:
  - ✓ il sistema a ripartizione;
  - ✓ il sistema a capitalizzazione.
- ✓ Come funzionano i Fondi Pensione Negoziali:
  - ✓ le principali caratteristiche
  - ✓ i vantaggi fiscali
  - ✓ la prestazioni erogate
- ✓ I numeri di Previdenza Cooperativa:
  - ✓ gli iscritti al fondo
  - ✓ le prestazioni erogate
  - ✓ la gestione finanziaria
- ✓ Attenzione ai costi!
- ✓ Le misure compensative per i datori di lavoro

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Attenzione ai costi

«I fondi pensione negoziali sono particolarmente competitivi in termini di costi: l'ISC medio è dello 0,9% per periodi di partecipazione di 2 anni e si abbassa fino allo 0,2% su un arco temporale di 35 anni.

Sugli stessi orizzonti temporali, l'ISC medio dei fondi aperti passa dal 2,1% all'1,1% per cento mentre per i PIP si va dal 3,5% all'1,5%.

Su orizzonti temporali lunghi, differenze anche piccole nei costi producono effetti di rilievo sulla prestazione finale.

Ad esempio, ipotizzando che su un periodo di accumulazione di 35 anni la pensione complementare ottenibile attraverso la partecipazione a un fondo pensione negoziale sia in media di 5.000 euro all'anno, la maggiore onerosità media dei fondi pensione aperti e dei PIP si traduce, a parità di altre condizioni, in una prestazione finale di circa, rispettivamente, 4.200 e 3.900 euro annui»

fonte: Covip, A.S. 2085 Disegno di legge "Legge annuale per il mercato e la concorrenza" Audizione informale presso Commissione Industria del SENATO del Presidente f.f. della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione Francesco Massicci Roma, 10 11 2015)

IN SINTESI, UNA PENSIONE PIU' BASSA DEL 16% (FPA) E DEL 22% (PIP)

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Le misure compensative per le imprese | 1

Dal reddito d'impresa è **deducibile un importo pari al 4 per cento dell'ammontare del TFR** annualmente destinato a forme pensionistiche complementari e al Fondo per l'erogazione ai lavoratori dipendenti del settore privato dei trattamenti di fine rapporto di cui all'articolo 2120 del codice civile; **per le imprese con meno di 50 addetti tale importo è elevato al 6 per cento**

Il beneficio fiscale opera:

- se l'impresa genera utile imponibile ai fini IRES
- sulla parte di Tfr che esce dalla disponibilità del datore di lavoro

Il beneficio fiscale massimo:

- Impresa ≥ 50 addetti
  0,0663% delle retribuzioni lorde utili ai fini del Tfr
- Impresa < 50 addetti
  0,0995% delle retribuzioni lorde utili ai fini del Tfr

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

Le misure compensative per le imprese | 2

Eliminazione del contributo al fondo di garanzia dell'INPS: riduzione del costo del lavoro pari allo **0,20%** (proporzionalmente al Tfr in uscita)

Taglio degli oneri impropri: riduzione del costo del lavoro crescente nel tempo: a regime **0,28%** (dal 2014 in poi) (proporzionalmente al Tfr in uscita)

ATTENZIONE
tali misure riducono i costi, quindi aumentano l'utile fiscale. Va quindi considerato l'impatto in termini di Ires

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della Nota informativa

PREVIDENZA COOPERATIVA

UILTuCS Emilia Romagna

E-MAIL protocollo@previdenzacooperativa.it

PEC previdenzacooperativa@pec.it

I dati e le informazioni contenute nel presente documento devono intendersi come riservati e destinati ad essere utilizzati dai destinatari del documento medesimo, esclusivamente all'interno della propria organizzazione aziendale.

Questo documento è la base per una presentazione orale, senza la quale ha quindi limitata significatività e può dar luogo a fraintendimenti.

Per acquisire le informazioni ufficiali si rinvia alla documentazione istituzionale del Fondo (Statuto, Nota informativa, bilanci, ecc.)

Grazie