

# La previdenza complementare nei settori pubblici

# Cosa è Perseo Sirio?

## Perseo Sirio:

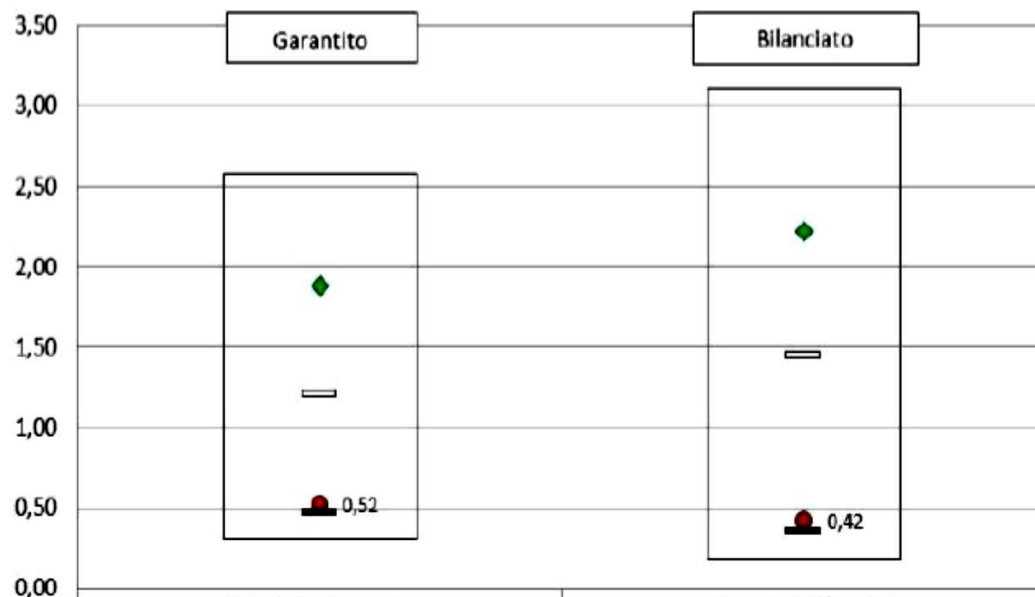
- È il Fondo pensione complementare a contribuzione definita e capitalizzazione individuale **previsto dai contratti di lavoro** dei dipendenti della PA e della Sanità
- È costituito in forma di **associazione riconosciuta senza scopo di lucro**
- **Non genera profitti in favore di terzi**, ma esclusivamente rendimenti per i propri associati
- Non ha una rete di vendita perché **non vende prodotti commerciali**, ma eroga solo servizi previdenziali
- **Gli iscritti sono associati**, non clienti

- ✓ **PERSEO SIRIO**, essendo di “**natura negoziale**”, costituito in forma di associazione, si rivolge esclusivamente a:
  - ✓ **Tutti i dipendenti delle Pubbliche Amministrazioni** (esclusi i dipendenti dei comparti scuola e AFAM)
  - ✓ I «**soggetti fiscalmente a carico**» degli associati

- ✓ **DEDUCIBILITA'** dei **contributi** a carico del lavoratore (compresi quelli a carico del datore e quelli per i fiscalmente a carico)
  - ✓ limite annuo di € **5.164,57**
- ✓ **TASSAZIONE AGEVOLATA**
  - ✓ **Rendimenti:**
    - ✓ **20%** ridotta al **12,50%** per la parte di portafoglio investita in Titoli di Stato, rispetto al 26% che grava sulle plusvalenze finanziarie.
  - ✓ **Prestazioni** in capitale e sotto forma di rendita al netto della parte derivante dai rendimenti e da eventuali contributi non dedotti:
    - ✓ Tassazione sostitutiva con aliquota massima del **15%** decrescente in proporzione al tempo di permanenza fino all'aliquota minima del **9%**

# Costi ridotti

**Onerosità di PERSEOSIRIO rispetto alle altre forme pensionistiche**  
(periodo di permanenza 10 anni)



	Comparto Garantito	Comparti Bilanciati
ISC min	0,31	0,18
● ISC Fondo	0,52	0,42
— ISC medio FPN	0,47	0,35
— ISC medio FPA	1,21	1,44
◆ ISC medio PIP	1,88	2,22
ISC max	2,58	3,11

- ✓ Quota d'iscrizione una tantum:  
€ 2,75 all'atto dell'adesione
- ✓ Quota associativa annuale:
  - ✓ Ordinaria: **0,09%** della retribuzione annua utile al TFR (€ 24,00 medie)
  - ✓ Contrattuale: **€ 21,00** (no quota d'iscrizione)
  - ✓ Fiscalmente a carico: **€ 16,00**

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

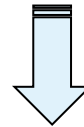
# Come funziona Perseo Sirio

Lavoratori



1%

della retribuzione utile  
al TFR

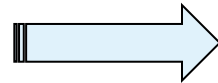


Amministrazione



1%

della retribuzione utile  
al TFR



Gestione finanziaria

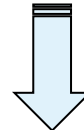


INPS



TFR: 2% o 6,91%

**Incentivo dello Stato: 1,20%**  
della retribuzione utile al TFR  
(per gli assunti ante 2001 con  
esclusione degli EPnE)



**PRESTAZIONI**



# La contribuzione per chi è in TFR

La contribuzione a Fondo Perseo Sirio è composta da:

CONTRIBUTO DEL  
LAVORATORE

1%

della retribuzione  
utile ai fini del  
calcolo del TFR

CONTRIBUTO  
DELL'AMMINISTRA  
ZIONE

1%

della retribuzione  
utile ai fini del  
calcolo del TFR

TFR<sup>(1)</sup>

6,91%

della retribuzione



(1) Il TFR viene versato figurativamente al Fondo, contabilizzato e rivalutato dall'Inps gestione Dipendenti Pubblici fino al momento della risoluzione del rapporto di lavoro, quando lo conferirà al Fondo che erogherà all'iscritto un'unica prestazione. **Fino a quando Perseo Sirio entrerà in gestione finanziaria sarà rivalutato sulla base dei Rendimenti netti di un «Paniere» di Fondi Pensione**

# Un caso reale (post 2000)

Iscritto da marzo 2013

## Contribuzione lavoratore


Contributo netto 1.349,43  
TFR 12.517,65  
**Totale 13.867,08**

## Guadagno

Datore 1.845,84  
Rendimento 1.142,57  
Deduzione fiscale 499,11  
Quota associativa - 138,04  
**Totale 3.349,48**

**Valore della posizione € 17.216,56**

- Contributo mensile, al netto della deduzione fiscale, trattenuto in busta paga, € 15,59



Il Fondo pensione complementare dei lavoratori della P.A. e della Sanità

LOGOFF

Help

Valorizzazione

Operazioni Sospese

Azienda/Convenzione

Registrazione Consulente

Convenzionamento Azienda

Adesione Iscritto Pubblico

Adesione Iscritto Privato

Segnalazioni al Fondo

Iscritto

Anagrafica

Trasferimenti

Completamento Adesione

Posizione

Simulazione

### RIEPILOGO OPERAZIONI

Posizione Previdenziale al 31/05/2020

Valore Posizione

#	Tipo Operazione	Comparto	Data Versamento	Totale Quote	Valore Quota	Data Valore Quota	Controvalore
■	Saldo Anno Corrente	GARANTITO	31/05/2020	417,215	11,020	29/05/2020	4.597,71
■	Saldo Anno Corrente	VIRTUALE	31/05/2020	721,737	17,484	29/05/2020	12.618,85
<b>Valore Posizione</b>							<b>17.216,56</b>

Vedi Dettaglio Movimenti

Conferimenti

	Contributo Iscritto	Contributo Azienda	Contributo TFR	Altri Contributi
<b>Contributi</b>	16.212,03	1.848,54	1.845,84	12.517,65
<b>Trasferimenti</b>	0,00			

Vedi Dettaglio Conferimenti

Disinvestimenti

<b>Anticipazioni</b>	0,00
<b>Riscatti</b>	0,00

Vedi Dettaglio Disinvestimenti

Costi della Fase di Accumulo

<b>Quota di iscrizione</b>	2,75
<b>Quota associativa</b>	138,04



## La contribuzione per chi è in TFS



Per aderire al Fondo bisogna optare per il TFR.  
A questo punto si può aderire contribuendo:

### CONTRIBUTO DEL LAVORATORE

1%

della retribuzione  
utile ai fini del  
calcolo del TFR

### CONTRIBUTO DEL DATORE DI LAVORO

1%

della retribuzione  
utile ai fini del  
calcolo del TFR

### TFR<sup>(1) (2)</sup>

2%

della  
retribuzione  
utile al TFR

### INCENTIVO (esclusi EPnE e Camere di Commercio)

1,50%

della retribuzione  
utile ai fini del  
calcolo del TFS  
(1,20% della retribuzione  
utile al TFR)

(1) La restante parte del TFR (4,91% della retribuzione) è accantonata da Inps Gestione Dipendenti Pubblici e erogata come liquidazione al lavoratore insieme all'TFS maturata al momento dell'adesione e rivalutata

(2) Il TFR e l'incentivo a carico dello Stato – destinato ai lavoratori che hanno esercitato l'opzione per il TFR - sono versati figurativamente al Fondo e gestiti da Inps Gestione Dipendenti Pubblici fino al momento della prestazione. **Fino a quando Perseo Sirio non avvierà la gestione finanziaria sarà rivalutato sulla base dei rendimenti netti di un «Paniere» di Fondi Pensione**

# Un caso reale

Iscritto da marzo 2013

## Contribuzione lavoratore

Contributo	1.136,43
TFR	<u>2.905,23</u>
<b>Totale</b>	<b>4.041,66</b>

## Guadagno

Datore	1.554,00
Incentivo	1.743,14
Deduzione fiscale	420,32
Rendimento	367,49
Quota associativa	<u>- 121,12</u>
<b>Totale</b>	<b>5.064,23</b>

**Valore posizione € 10.031,70**

- Contributo mensile al netto della deduzione fiscale, ritenuto in busta paga, **€ 15,88**

Il Fondo pensione complementare dei lavoratori della P.A. e della Sanità

LOGOFF

Help

Valorizzazione

Operazioni Sospese

Azienda/Convenzione

Registrazione Consulente

Convenzionamento Azienda

Adesione Iscritto Pubblico

Adesione Iscritto Privato

Segnalazioni al Fondo

Iscritto

### RIEPILOGO OPERAZIONI

Posizione Previdenziale al 30/06/2020

Valore Posizione

#	Tipo Operazione	Comparto	Data Versamento	Totale Quote	Valore Quota	Data Valore Quota	Controvalore
■	Saldo Anno Corrente	GARANTITO	30/06/2020	341,000	11,098	30/06/2020	3.784,42
■	Saldo Anno Corrente	VIRTUALE	30/06/2020	356,397	17,529	30/06/2020	6.247,28
<b>Valore Posizione</b>							<b>10.031,70</b>

Vedi Dettaglio Movimenti

**Conferimenti**

	Contributo Iscritto	Contributo Azienda	Contributo TFR	Altri Contributi
<b>Contributi</b>	9.526,85	1.901,02	1.898,27	5.727,56
<b>Trasferimenti</b>	0,00			

Vedi Dettaglio Conferimenti

**Disinvestimenti**

**Anticipazioni**

	0,00
--	------

**Riscatti**

	0,00
--	------

Vedi Dettaglio Disinvestimenti

**Costi della Fase di Accumulo**

<b>Quota di iscrizione</b>	2,75
<b>Quota associativa</b>	137,36

Anagrafica

Trasferimenti

Completamento Adesione

Posizione

Simulazione

Modifica Recapito

# Un caso reale (dipendente di un EPnE)

Iscritto da ottobre 2013

## Contribuzione lavoratore

Contributo netto	1.353,68
TFR	3.258,82
<b>Totale</b>	<b>4.612,50</b>

## Guadagno

Datore	1.854,35
Rendimento	336,79
Deduzione fiscale	500,67
Quota associativa	- 152,32
<b>Totale</b>	<b>2.566,49</b>

**Valore della posizione € 7.178,99**

- Contributo mensile, al netto della deduzione fiscale, trattenuto in busta paga, € 17,72

Il Fondo pensione complementare dei lavoratori della P.A. e della Sanità

LOGOFF

Help

Valorizzazione

Operazioni Sospese

Azienda/Convenzione

Registrazione Consulente

Convenzionamento Azienda

Adesione Iscritto Pubblico

Adesione Iscritto Privato

Segnalazioni al Fondo

Iscritto

Anagrafica

Trasferimenti

Completamento Adesione

Posizione

Simulazione

Modifica Recapito

## RIEPILOGO OPERAZIONI

Posizione Previdenziale al 30/06/2020

Valore Posizione

#	Tipo Operazione	Comparto	Data Versamento	Totale Quote	Valore Quota	Data Valore Quota	Controvalore
■	Saldo Anno Corrente	GARANTITO	30/06/2020	330,367	11,098	30/06/2020	3.666,41
■	Saldo Anno Corrente	VIRTUALE	30/06/2020	200,387	17,529	30/06/2020	3.512,58
<b>Valore Posizione</b>							<b>7.178,99</b>

[Vedi Dettaglio Movimenti](#)

**Conferimenti**

	Contributo Iscritto	Contributo Azienda	Contributo TFR	Altri Contributi
<b>Contributi</b>	6.967,52	1.854,35	1.854,35	3.258,82
<b>Trasferimenti</b>	0,00			

[Vedi Dettaglio Conferimenti](#)

**Disinvestimenti**

<b>Anticipazioni</b>	0,00
<b>Riscatti</b>	0,00

[Vedi Dettaglio Disinvestimenti](#)

**Costi della Fase di Accumulo**

<b>Quota di iscrizione</b>	0,00
<b>Quota associativa</b>	152,32

# Dal 1° ottobre 2015 il “comparto GARANTITO”

- ✓ Dal 1° ottobre 2015 è stata avviata la gestione finanziaria
- ✓ A seguito di gara pubblica si è aggiudicata la gestione del «comparto GARANTITO» la compagnia di assicurazioni UNIPOL-Sai SpA
- ✓ Il primo conferimento in gestione è stato di **22.560.969,43** di Euro
- ✓ L'attivo netto destinato alle prestazioni (ANDP) e al 31 agosto 2020 era di **€ 179.145.305,24**
- ✓ La gestione del Comparto GARANTITO è caratterizzata da una gestione prevalentemente obbligazionaria:
  - 40% JPM governativo Italia 1-5 anni
  - 15% JPM governativo Italia 1-3 anni
  - 10% JPM governativo EMU Investiment grade 1-5 anni
  - 30% Merrill Lynch 1-5 anni Corporate Euro
  - 5% MSCI World

# Negli ultimi 3 anni

**2017 - 2019**

<b>1) Perseo Sirio</b>	<b>3,94%</b>
<b>2) Fondo Poste</b>	<b>3,32%</b>
<b>3) Telemaco</b>	<b>3,19%</b>
<b>4) Fondapi</b>	<b>3,13%</b>
...	
<b>28) Fondemain</b>	<b>2,02%</b>

Fonte: Mondo Istituzional

# Il "Comparto Bilanciato"

- ✓ Il 7 febbraio 2019 ha preso avvio, con € zero, il secondo comparto d'investimento di tipo "bilanciato" che prevede una maggiore componente azionaria
- ✓ **Società di gestione: HSBC Global Asset Management Sgr**
- ✓ **Asset allocation:**
  - 70% obbligazioni (45% governativi e 25% corporate)
  - 30% azioni (min. 10% max 40%)
- ✓ **Tipo di gestione:** total return o rendimento assoluto
- ✓ **Obiettivo di rendimento**
  - pari all'indice Eurostat Eurozone HICP ex Tobacco Unrevised Series NSA (CPTFEMU Index) maggiorato su base annua di 150 punti base
- ✓ **Volatilità:**
  - Entro l'8% su base annua, corrispondente a un VAR95% 1 mese, pari al 4% ca.
- ✓ **Durata della convenzione:**
  - fino a 10 anni
- ✓ **Al 31 agosto 2020 l'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni (ANDP) del Comparto Bilanciato era salito a € 27.676.873,50**





# Le prestazioni

---

Prima del pensionamento  
Al pensionamento

# Perdita dei requisiti

## ✓ Dimissioni o licenziamento senza diritto a pensione è possibile:

- Trasferire la posizione maturata presso un'altra forma pensionistica complementare;
- Mantenere la posizione presso Perseo Sirio anche senza contribuzione o con la sola contribuzione volontaria;
- Riscattare quanto maturato, qualora le cause della cessazione del rapporto di lavoro fossero

## ✓ Decesso

- ne ha diritto:
  - il coniuge;
  - in assenza del coniuge i figli in parti uguali;
  - in assenza del coniuge e dei figli, i genitori se fiscalmente a carico;
  - in assenza di detti soggetti, il/i beneficiario/i nominato/i dall'aderente



- ✓ **In costanza del rapporto di lavoro è, inoltre, possibile:**
  - Variare la contribuzione a proprio carico (una volta l'anno);
  - Sospendere la contribuzione a proprio carico. In tal caso, però, sarà sospeso anche il contributo del datore. È possibile la riattivazione in ogni momento, contemporaneamente sarà riattivato anche il contributo del datore;
  - Trasferire in un'altra forma pensionistica complementare (dopo 3 anni) quanto maturato in Perseo Sirio. In questo caso, però, non si avrà più diritto al contributo dell'amministrazione poiché è dovuto solo in caso di adesione al Fondo pensione negoziale.



- ✓ **La Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA) è una rendita temporanea che può essere richiesta dall'associato utilizzando in tutto o in parte il montante maturato presso il fondo pensione e che sarà percepita sino al raggiungimento dell'età legale di pensionamento**
- ✓ **Per usufruire della RITA per massimo 5 anni occorrono i seguenti requisiti:**
  - cessazione dell'attività lavorativa;
  - raggiungimento dell'età anagrafica per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio entro i cinque anni successivi alla richiesta;
  - maturazione requisito contributivo complessivo nei regimi obbligatori di appartenenza di almeno 20 anni;
  - maturazione di cinque anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari.

# Le prestazioni al pensionamento

**Al momento del pensionamento, la pensione complementare si può percepire con almeno 5 anni di associazione al Fondo:**

- **100% in rendita vitalizia**
- Non meno del **50% rendita** e non più del **50% capitale**
- Tutto in **unica soluzione**
  - Pensionamento senza possedere i requisiti per la rendita complementare
  - In caso di rendita inferiore all'assegno sociale ((€ 5.954,00 annui pari a € 458,00 x 13 mensilità)

# PER SAPERNE DI PIÙ

**Contatta direttamente Fondo Perseo Sirio**

+39 06 85304484

Numero verde 800 99 4545 (solo rete fissa)

[www.fondoperseosirio.it](http://www.fondoperseosirio.it)

[info@perseosirio.it](mailto:info@perseosirio.it)

**Oppure rivolgiti:**

- ai patronati INCA – INAS – ITAL – ACLI
- alle organizzazioni sindacali del tuo Ente



**II FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE DEI LAVORATORI DELLA  
PUBBLICA AMMINISTRAZIONE E DELLA SANITÀ**