



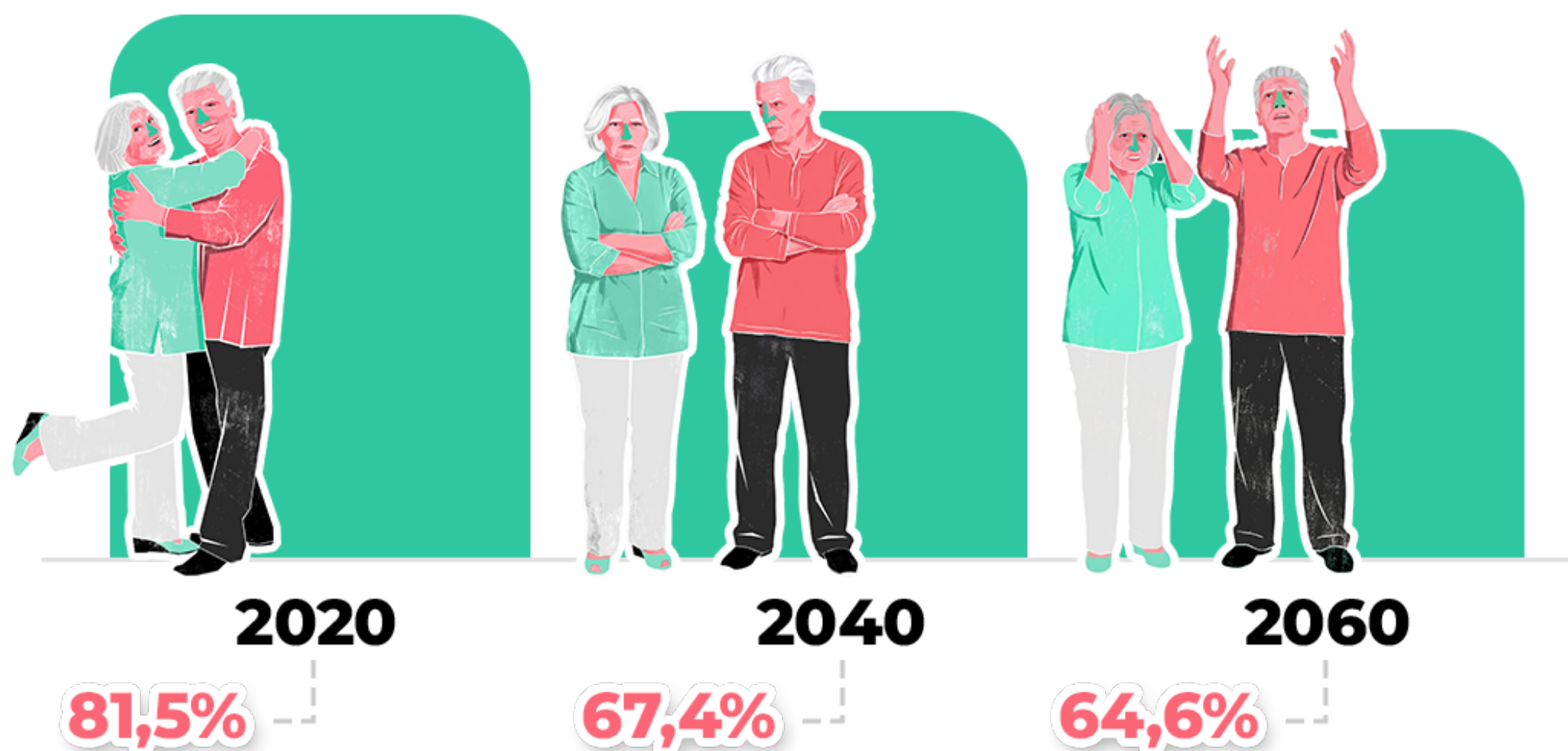
elsa 

Pensione: istruzioni per l'uso



Andremo in **pensione** con poco più del **60%** dello stipendio 😓

Rapporto percentuale tra pensione e ultimo stipendio ricevuto (*Tasso di sostituzione netto*)

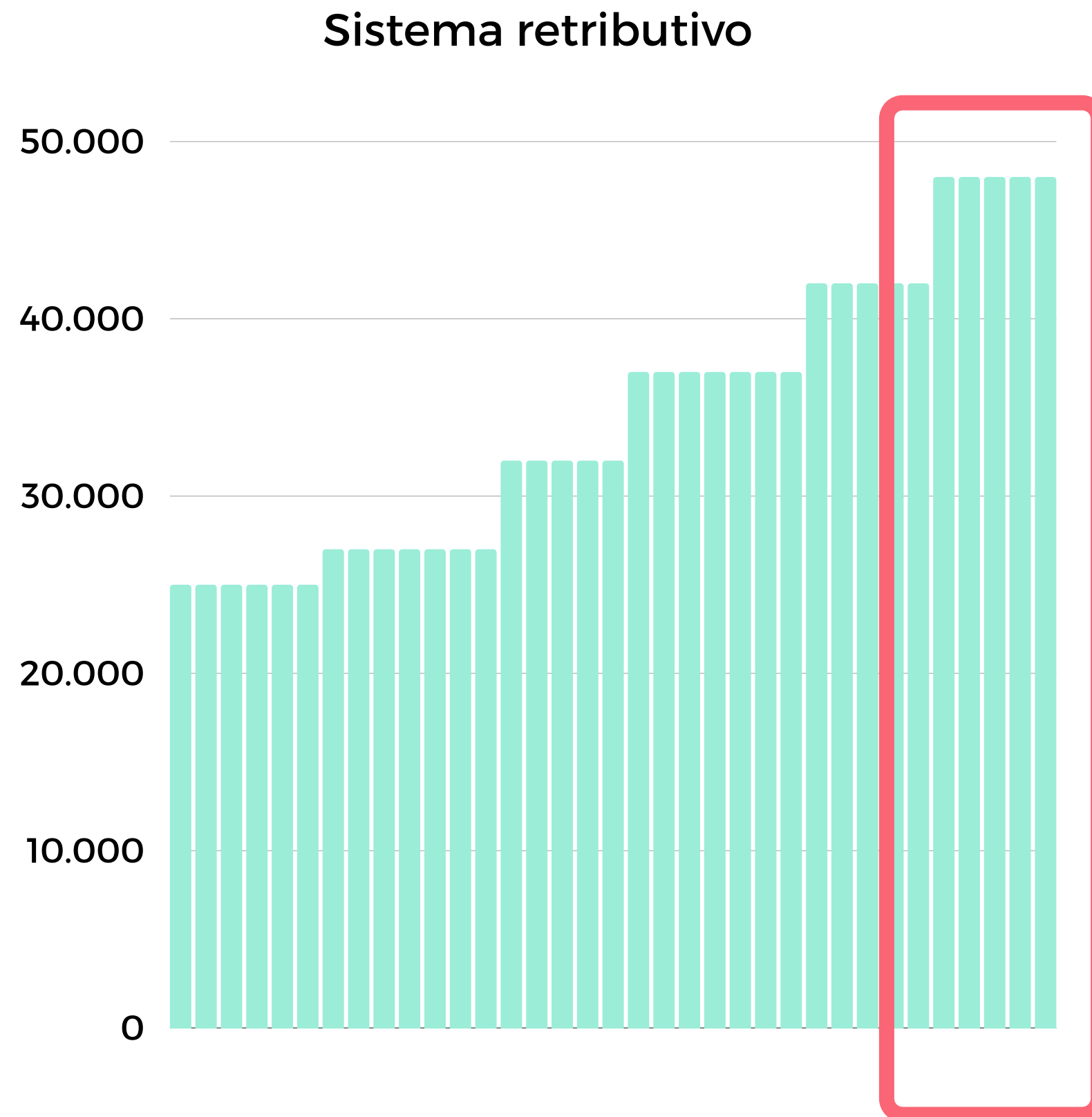


Fonte: MEF (lavoratore dipendente con 38 anni di contributi)

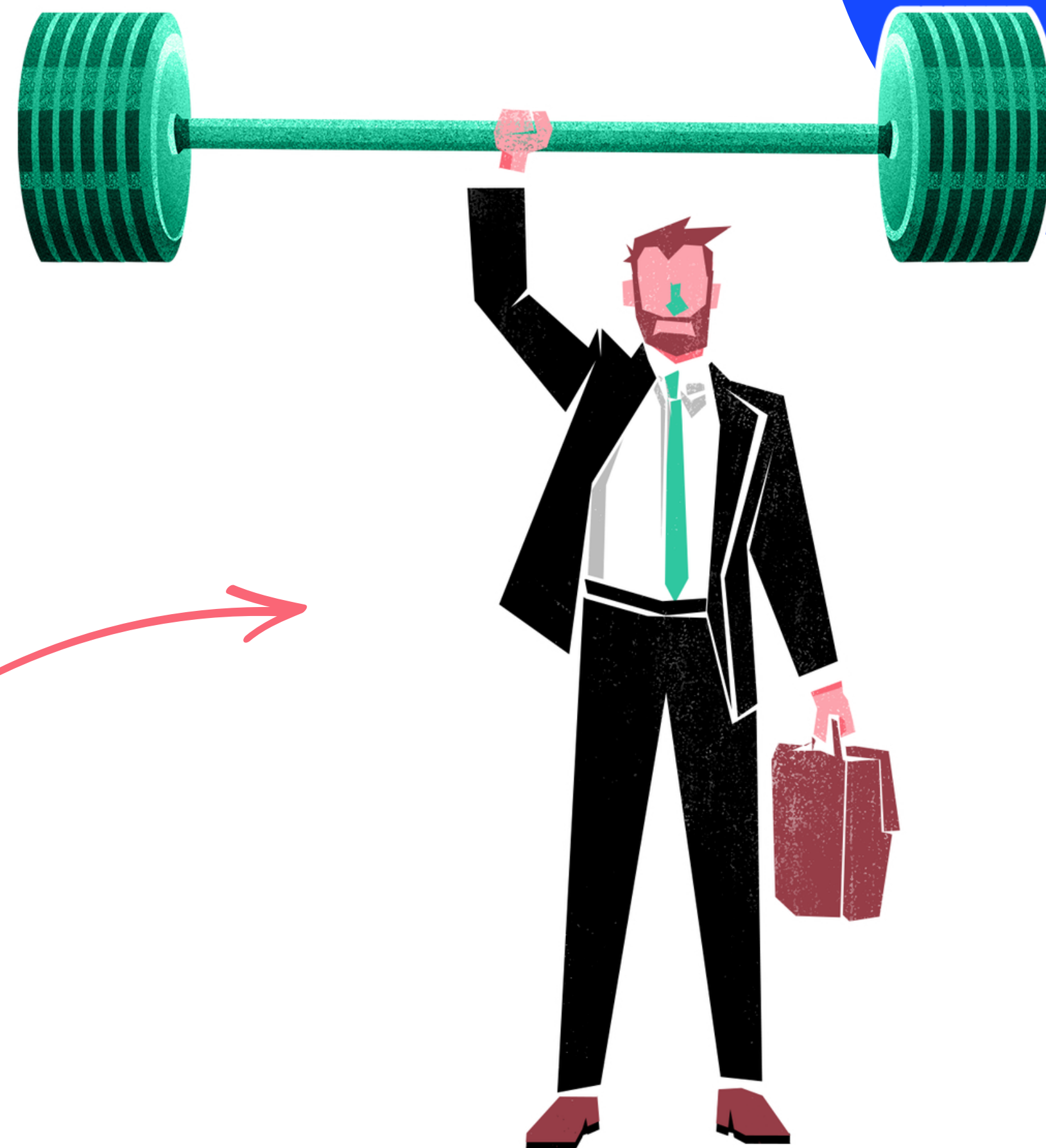
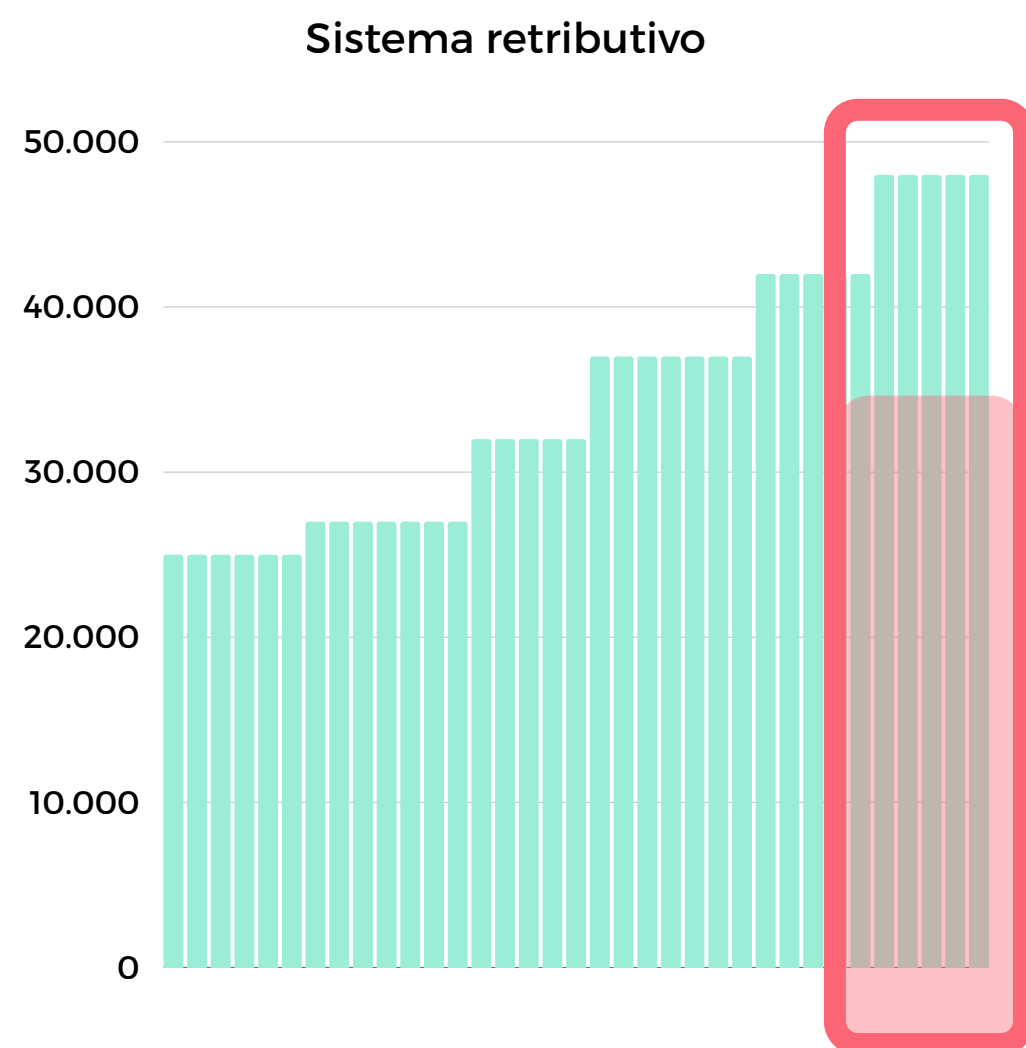
Come funziona?



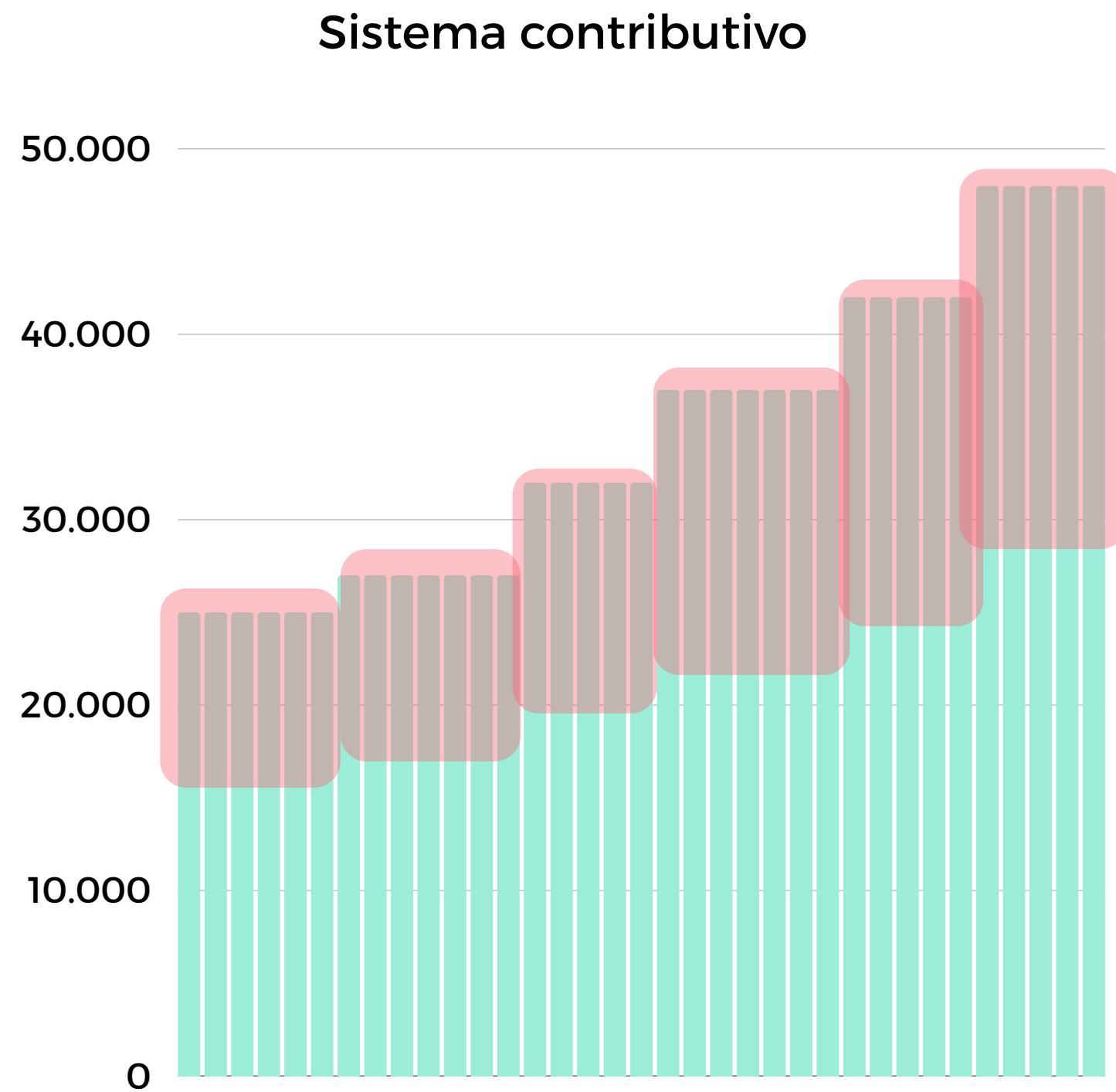
Perché peggiora?



Chi paga?

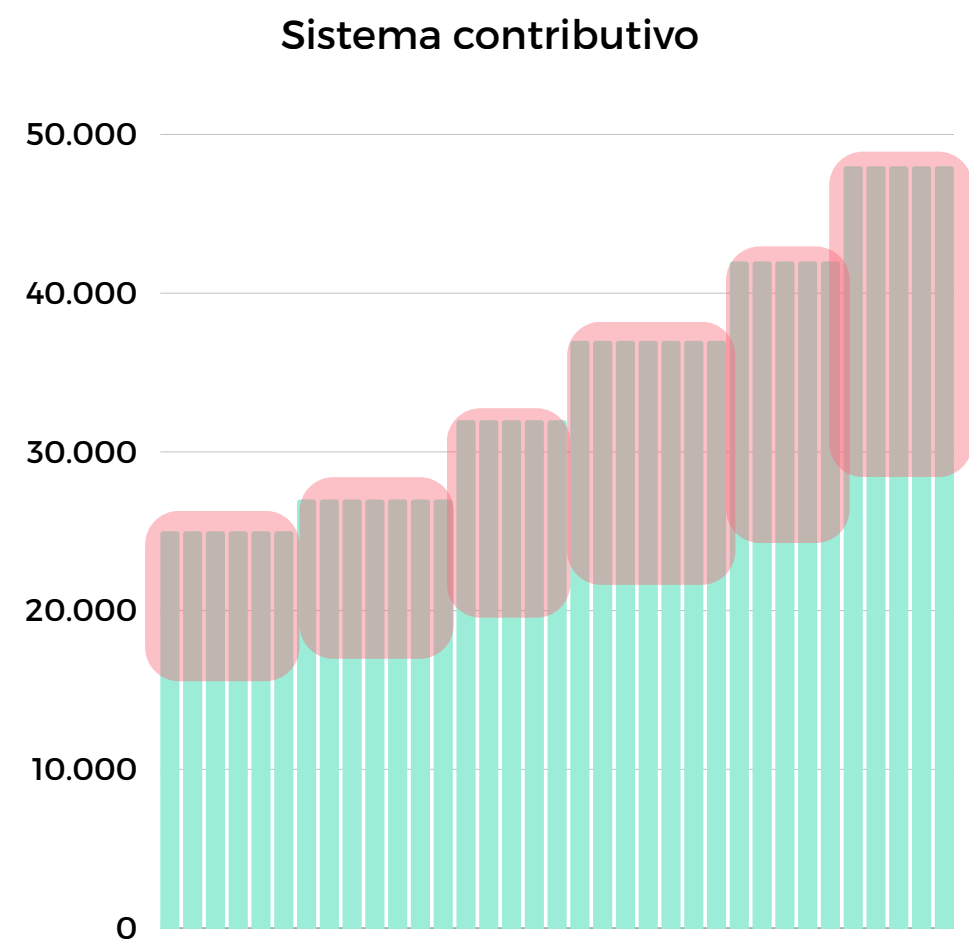


E oggi?



33% in contributi

Chi paga?

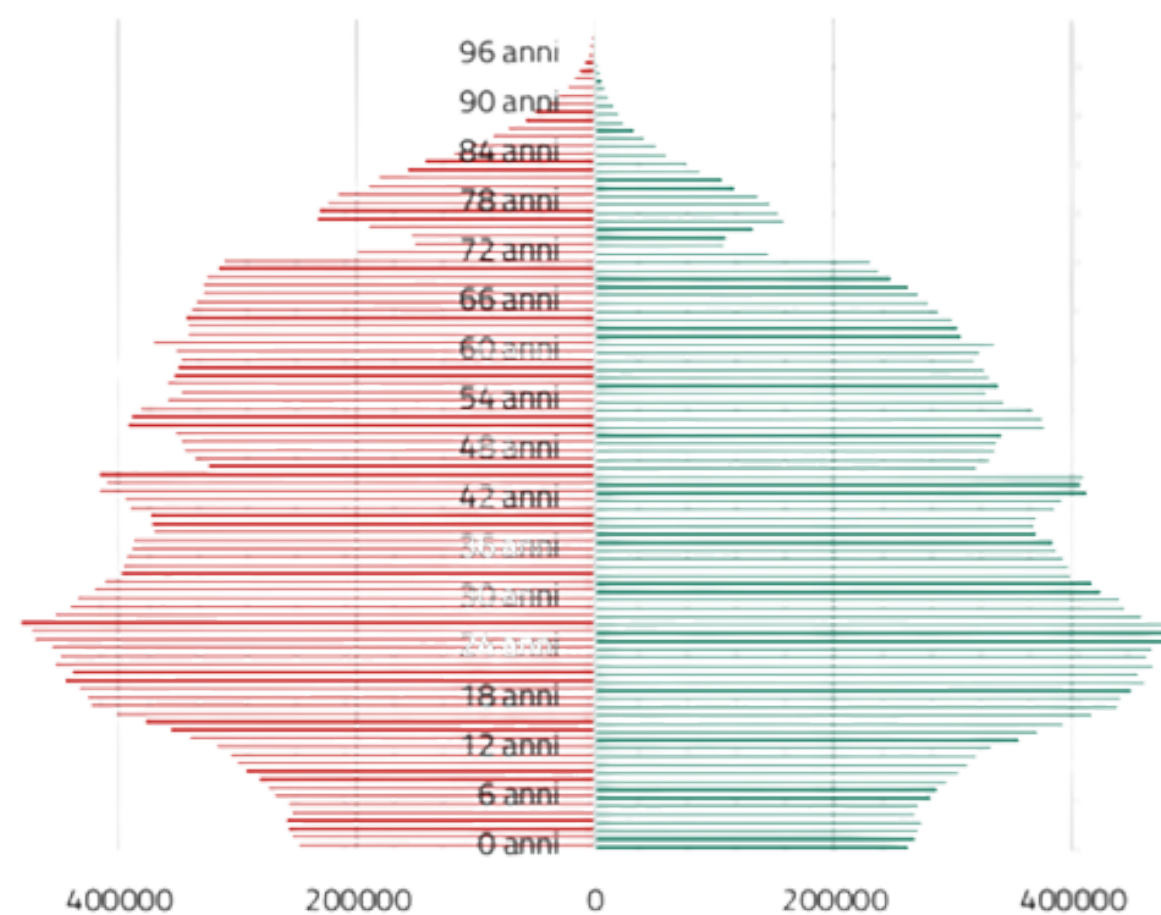


23,81% Lavoratore

9,19% Datore di lavoro

PIRAMIDE DEMOGRAFICA DELLA POPOLAZIONE RESIDENTE

1992

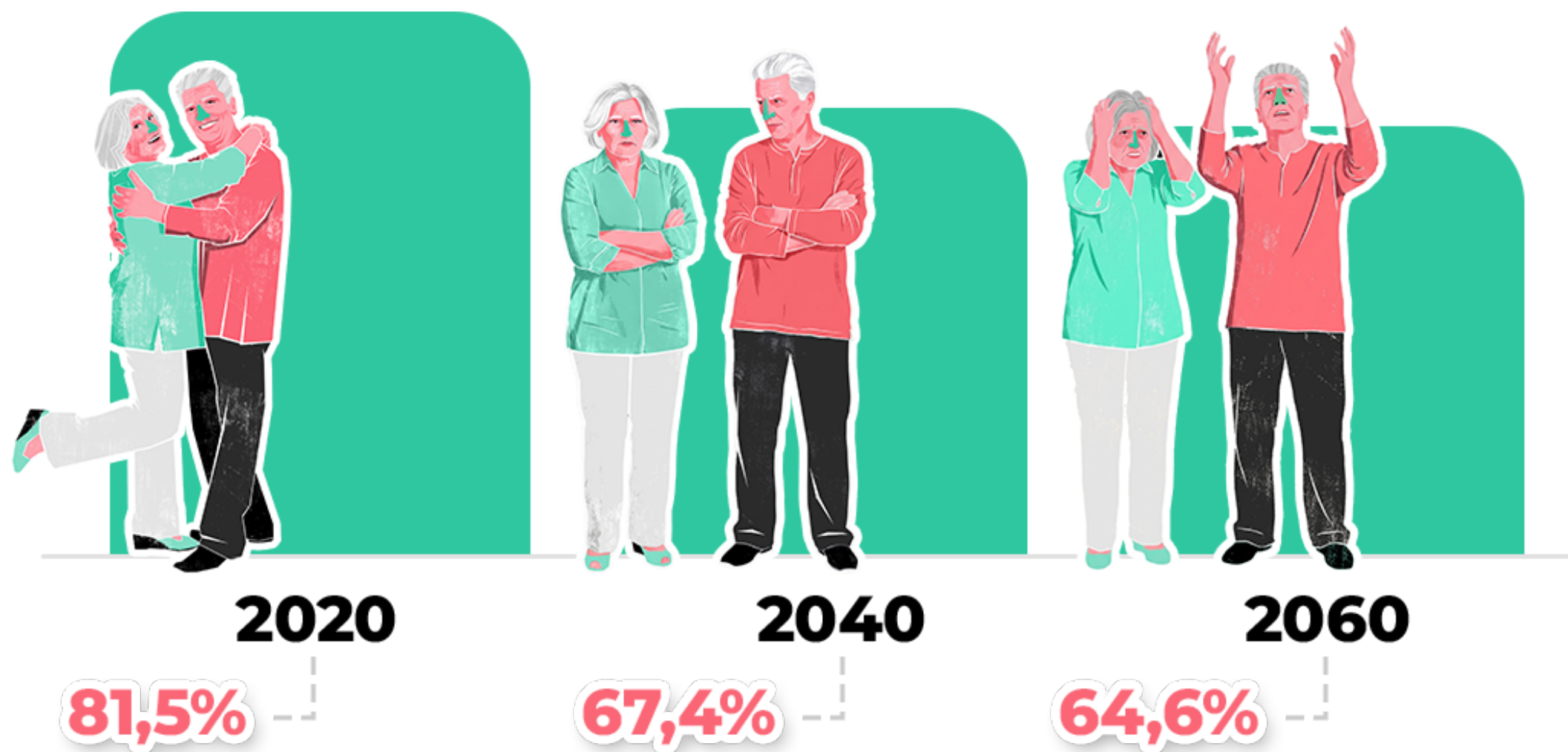


2025

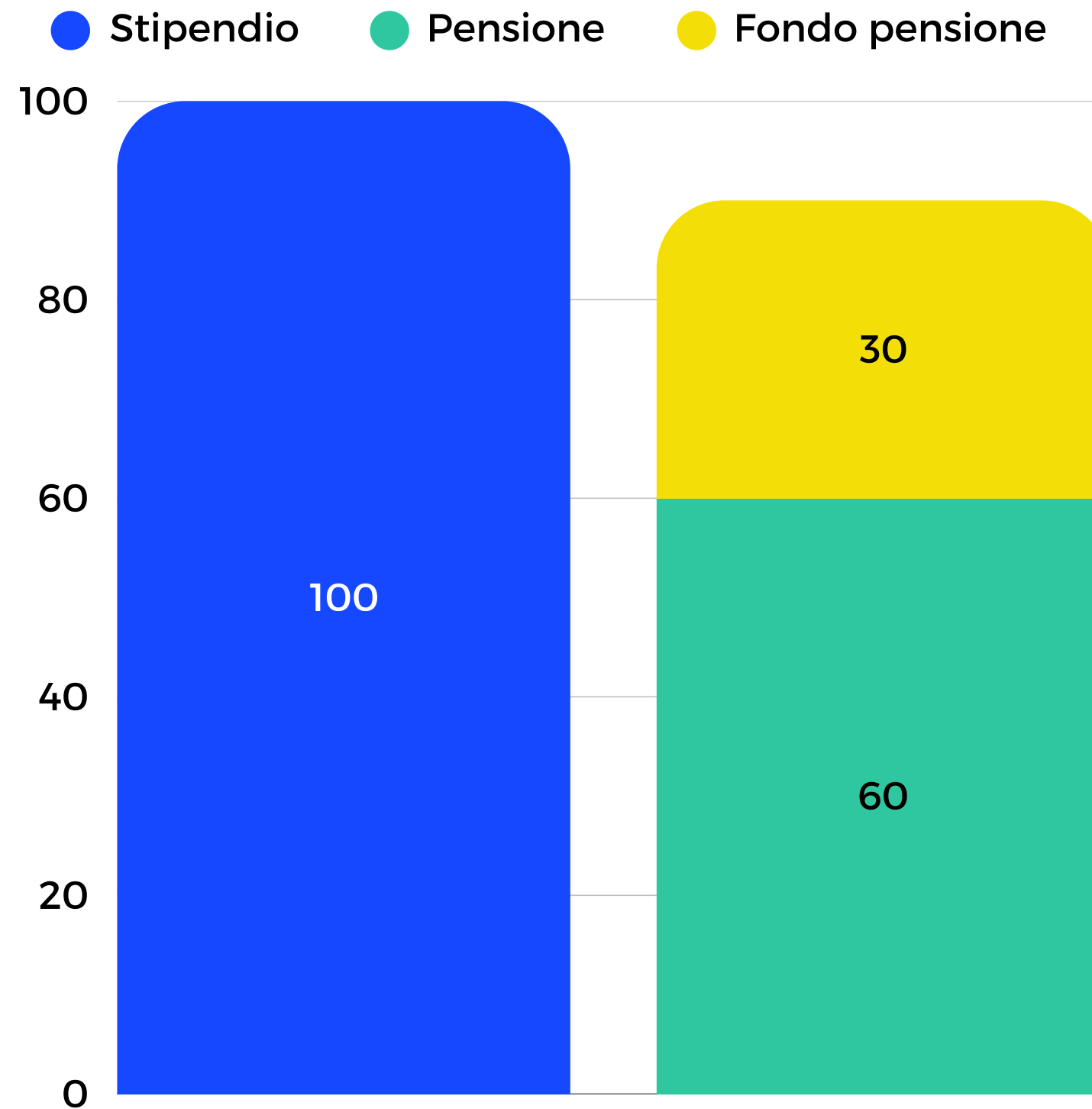


Il risultato

Rapporto percentuale tra pensione e ultimo stipendio ricevuto (*Tasso di sostituzione netto*)



Perché nasce la previdenza complementare?

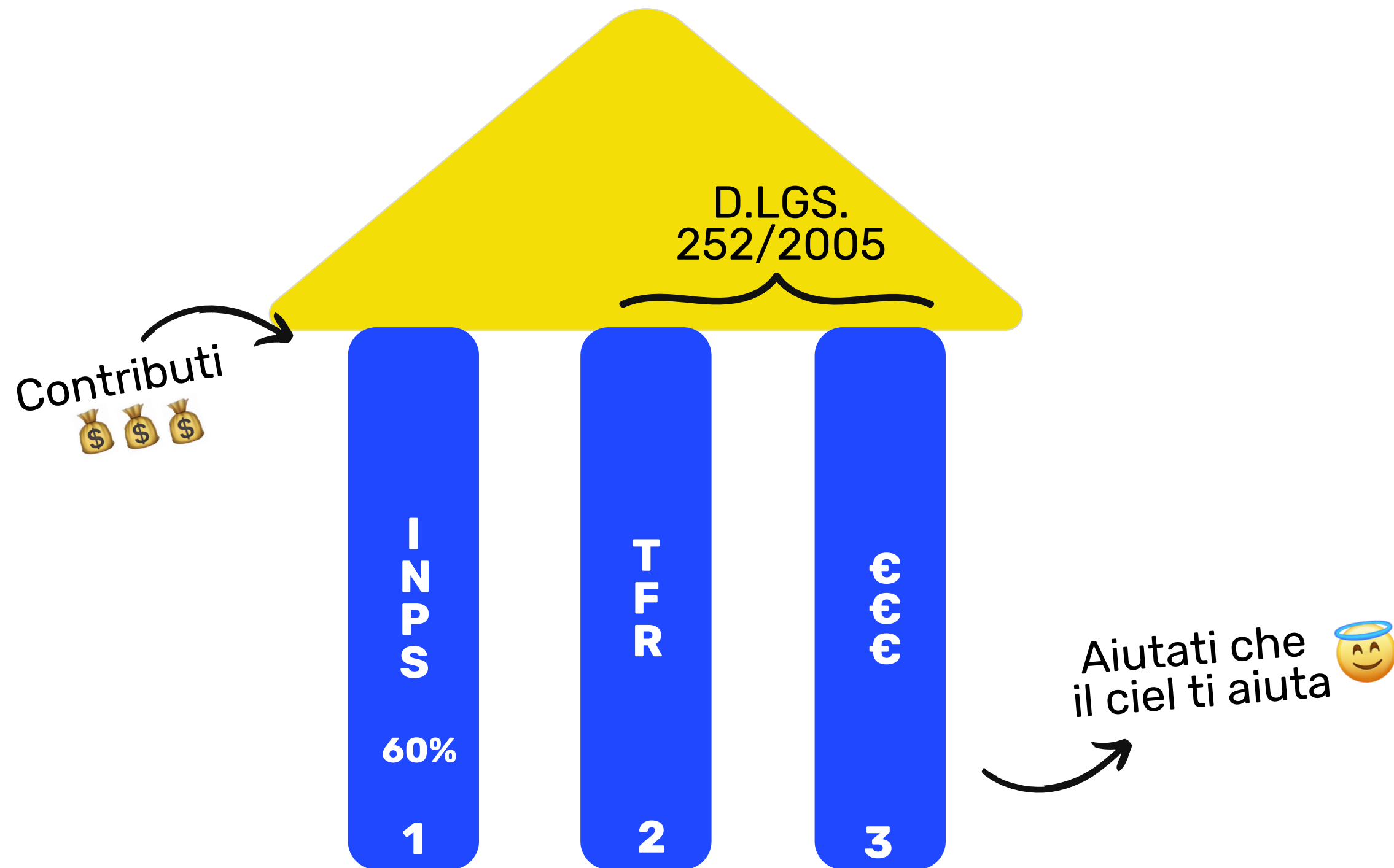


“Penso di non potermelo permettere”

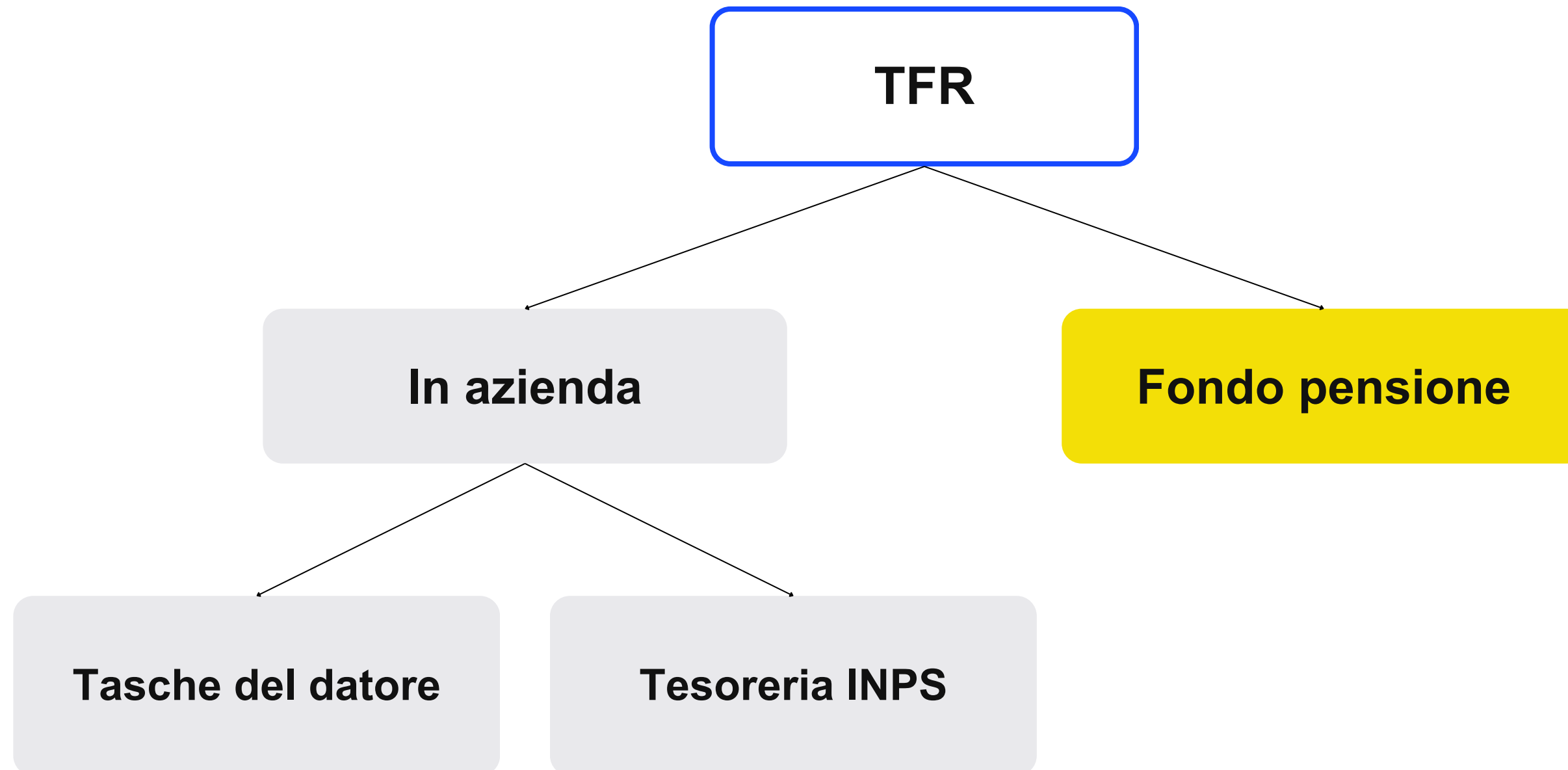
“Preferisco risparmiare in autonomia”

“Non mi fido del fondo pensione”

Perché nasce la previdenza complementare?



Il TFR: dove può andare?



In base al numero di dipendenti dell'azienda

Quanto tasse si pagano?

TFR in azienda

23% - 43%

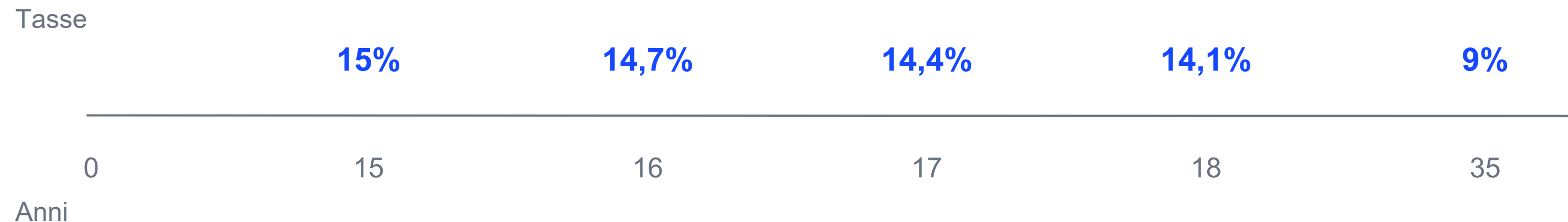
in base al reddito degli ultimi 5 anni

Soldi nel Fondo pensione

15% - 9%

in base agli anni di partecipazione

Tassazione a chiusura per pensionamento



Cosa posso fare con i soldi nel fondo?

Trasferimento

- Possibile dopo 2 anni
- Non paghi tasse
- La data di adesione è salva ✓

Anticipazioni

- Spese sanitarie gravi, da subito
- Acquisto/ristrutturazione prima casa, dopo 8 anni
- Qualsiasi altro motivo, dopo 8 anni

Riscatto

- Chiudi il fondo
- Possibile in casi specifici (es. disoccupazione)
- Perdi la data di adesione ✗

Le tipologie di fondo pensione



Fondo negoziale

Legato al CCNL: fa accedere al contributo datoriale.



Fondo aperto

Scelta individuale.
Spesso ha un buon rapporto costi/rendimento.



PIP

Piano individuale pensionistico. Prodotto assicurativo: occhio ai costi.

Il contributo datoriale

Sono "soldi gratis" che il datore di lavoro versa nel tuo fondo pensione.



Se c'è un accordo, puoi fartelo versare sul Fondo pensione Aperto.

Come funziona la deduzione fiscale?



$(2.000 \times 33\%)$

Scaglioni IRPEF (2026)		
Reddito lordo		Aliquota
Da	A	
—	€28.000	23%
€28.001	€50.000	33%
€50.001	—	43%

Il massimo deducibile è €5.300 all'anno.

Come mi danno i soldi alla pensione?



100% rendita

Ricevi tutto il montante
come rendita periodica.



50% capitale + 50% rendita

Metà subito come capitale,
metà come rendita.



100% capitale*

Ricevi tutto il montante
in un'unica soluzione.

**Il 100% in capitale è possibile solo
se il montante è sotto una certa soglia.*

Le novità del 2026

Nuova soglia TFR in INPS

Aumento deduzione a €5.300

Nuove aliquote IRPEF

Adesione automatica

Portabilità contributo

Percorsi life-cycle

Nuove rendite

[Leggi qui tutte le novità.](#)

elsa 

Ok, e ora che fondo scelgo?

elsa

Quale è la tua occupazione principale?

Dipendente settore privato

✓ Libero professionista / autonomo

Dipendente settore pubblico

Indietro Avanti

Propensione al rischio

propensione al rischio

Ciao Elsa - TFR e pensioni ap... iscritto

quindi vedrai meno oscillazioni

Quando fai un investimento, come il fondo pensione, devi indicare quanto sei disposto a vedere il valore dei soldi aumentare e diminuire (screen modulo di adesione), e puoi rispondere

Indietro Avanti

47 fondi

Allianz

Allianz Insieme

Fondo Pensione Aperto

Secondo i nostri calcoli, con Allianz Insieme | linea azionaria, se avessi iniziato a versare 10 anni fa ora avresti 34.864 € nel fondo pensione.

Mostra dettagli

Performance ultimi 10 anni

3.8%

Apri il fondo con Elsa Gratis

Parlane con Elsa

Allianz

elsa

Ecco tutti i passaggi

0 Legale
Roba legale.

1 Verifica dell'identità
Serviranno un documento di identità e la tessera sanitaria.

2 Su di te
Residenza, luogo di nascita, titolo di studio e altro.

3 Le tue finanze
Patrimonio, propensione al rischio, conoscenze finanziarie.

4 Lavoro
Che lavoro fai e in che settore, più alcune domande sulla tua azienda.

5 Il fondo pensione
Quanti soldi vuoi mettere nel fondo pensione e con che frequenza.

Avanti

elsa

Le tue finanze

Vuoi trasferire i soldi del fondo che hai già in quello nuovo?

Se sì, allega un resoconto aggiornato del fondo da trasferire. Ci servirà per compilare i dati per il trasferimento.
Puoi prendere questa decisione anche in secondo momento.

✓ Sì

No

carica documento

Allega un resoconto

Indietro Avanti

🎁 Hai ancora dubbi sulla tua situazione?
Fatti una Smart: riceverai lo sconto via mail tra pochi giorni!



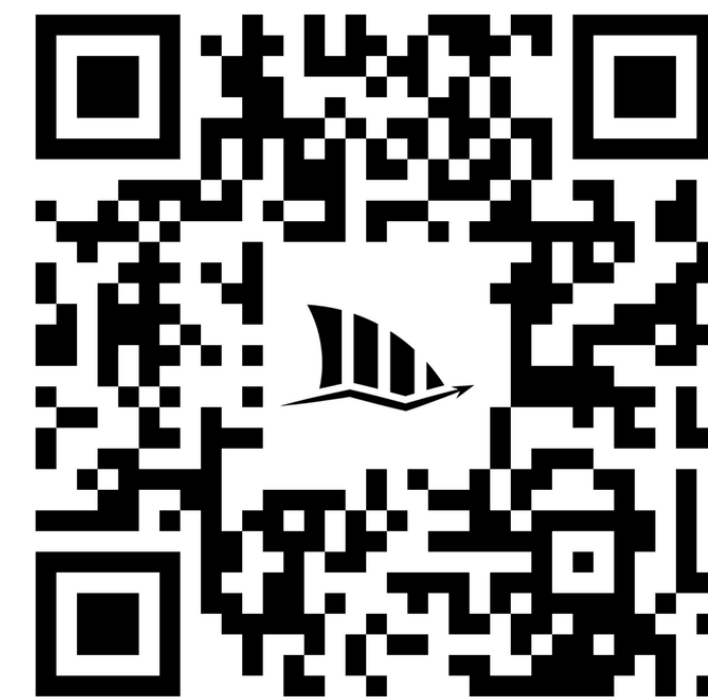
elsa

PIANIFICAZIONE FINANZIARIA



Andrea Rivelli

Edoardo Scirè



SCOPRI IL CORSO