



## Costruisci la **tua** pensione integrativa.

Paga meno tasse oggi  
e crea la tua pensione di domani.



**ARCA PREVIDENZA**





## Sommario

---

<b>La previdenza complementare non è un costo: è una scelta di libertà futura. Il momento migliore per iniziare? Oggi!</b>	<b>3</b>
<b>Vantaggi</b>	<b>4</b>
<b>I tre pilastri del sistema previdenziale</b>	<b>5</b>
<b>Dal sistema retributivo al contributivo</b>	<b>5</b>
<b>L'importanza della previdenza integrativa</b>	<b>6</b>
Programma il tuo futuro con una pensione integrativa	6
Flessibilità: le anticipazioni	7
Individuazione del fabbisogno previdenziale	7
<b>“Arca Previdenza”, la nostra soluzione per te</b>	<b>9</b>
<b>Life cycle: Il programma automatico di riallocazione</b>	<b>11</b>
I costi nel dettaglio	11
<b>QR utili (brands BAPS)</b>	<b>12</b>

---





## La previdenza complementare non è un costo: è una scelta di libertà futura. Il momento migliore per iniziare? Oggi!

Iniziare la previdenza complementare da giovani è una scelta che moltiplica i vantaggi. Hai più tempo: l'interesse composto lavora per te e piccole cifre diventano capitali importanti. Puoi partire con versamenti contenuti, aumentandoli quando il reddito cresce. Benefici subito del risparmio fiscale: i contributi sono deducibili entro i limiti di legge. Diversifichi il tuo futuro: affianchi alla pensione pubblica una seconda gamba privata. Gestisci meglio il rischio: con un orizzonte lungo puoi usare linee più dinamiche e recuperare la volatilità.

Se sei dipendente, puoi destinare il TFR e, dove previsto, ottenere contributi aziendali. I costi pesano meno nel tempo e il rendimento netto beneficia dell'effetto orizzonte. Hai flessibilità: sospendi, riprendi, aumenti o riduci i versamenti in base alla tua vita. Il montante è portatile: lo trasferisci ad altri fondi se cambi lavoro o esigenze.

Sono previste anticipazioni per eventi importanti (salute, prima casa, altre necessità). La tassazione su rendimenti e prestazioni è agevolata rispetto ad altre forme di risparmio. In breve: partire presto significa **spendere meno oggi** per avere **più libertà domani**.

Negli ultimi decenni l'Italia ha riformato le pensioni per l'invecchiamento della popolazione e il calo delle nascite: meno lavoratori che versano, più pensionati. Il vecchio sistema "retributivo" (assegno legato all'ultimo stipendio) è risultato insostenibile. Con la riforma Dini (1995) si è passati al contributivo, dove la pensione dipende da quanto versi lungo la vita lavorativa. Con la manovra "Salva Italia" (2011) sono stati irrigiditi i requisiti per la pensione di vecchiaia e anticipata. Obiettivo: rendere il sistema più equilibrato e sostenibile nel tempo.

# Vantaggi

Arca Previdenza si posiziona tra i primi Fondi Pensione Aperti istituiti in Italia. Con un'esperienza ventennale nel settore è il Fondo Pensione Aperto più grande in Italia con un patrimonio netto di oltre 5,6 mld e circa 225.000 aderenti (Fonte Covip al 30/06/2025).

## I vantaggi fiscali principali:

- **Deduzione dei contributi (vantaggio "immediato")\***

I contributi versati (nei limiti di legge) abbattano il reddito imponibile, quindi riducono sia l'IRPEF (Imposta sul Reddito delle Persone Fisiche) che le addizionali regionali e comunali, quindi: paghi meno tasse oggi e crei la tua pensione di domani!

\*Dal 2026 il limite di deducibilità sale a € 5.300

- **Tassazione agevolata dei rendimenti (durante la fase di accumulo)**

I rendimenti del fondo sono tassati al 20% (con eccezioni, ad es. titoli di Stato/white list al 12,5%).

- **Tassazione agevolata della prestazione finale (alla pensione)**

Sulla parte imponibile della prestazione si applica un'imposta dal 15% al 9% (riduzione di 0,30 punti per ogni anno oltre il 15° anno di partecipazione, fino a -6 punti).

Esempio in tabella, includendo **addizionale regionale Sicilia 1,23% + comunale media 0,8% = 2,03%**.

Fascia reddito (esempio)	Aliquota IRPEF marginale (ipotesi)	Addizionali totali (Sicilia+Comune)	Aliquota complessiva stimata (IRPEF+addizionali)	Risparmio con versamento € 3.000	Risparmio con versamento € 5.300
€ 25.000	23%	2,03%	25,03%	€ 750,90	€ 1.326,59
€ 40.000	33%	2,03%	35,03%	€ 1.050,90	€ 1.856,59
€ 80.000	43%	2,03%	45,03%	€ 1.350,90	€ 2.386,59

Esenzione della commissione di adesione individuale di 65 euro per i minori di 18 anni.

Non lasciarti sfuggire i tuoi benefici: vai su [baps.it](https://baps.it) per calcolare il tuo vantaggio fiscale personalizzato.

## I tre pilastri del sistema previdenziale



Figura 1 - Schema dei tre pilastri

## Dal sistema retributivo al contributivo

Con il passaggio al sistema contributivo sancito dall'ultima riforma (Monti-Fornero, introdotta con il decreto-legge 6 dicembre 2011), la pensione pubblica sarà in futuro commisurata ai contributi personali versati da ciascun lavoratore. Logica conseguenza di questa riforma sarà la riduzione delle pensioni pubbliche (vedasi figura 2).

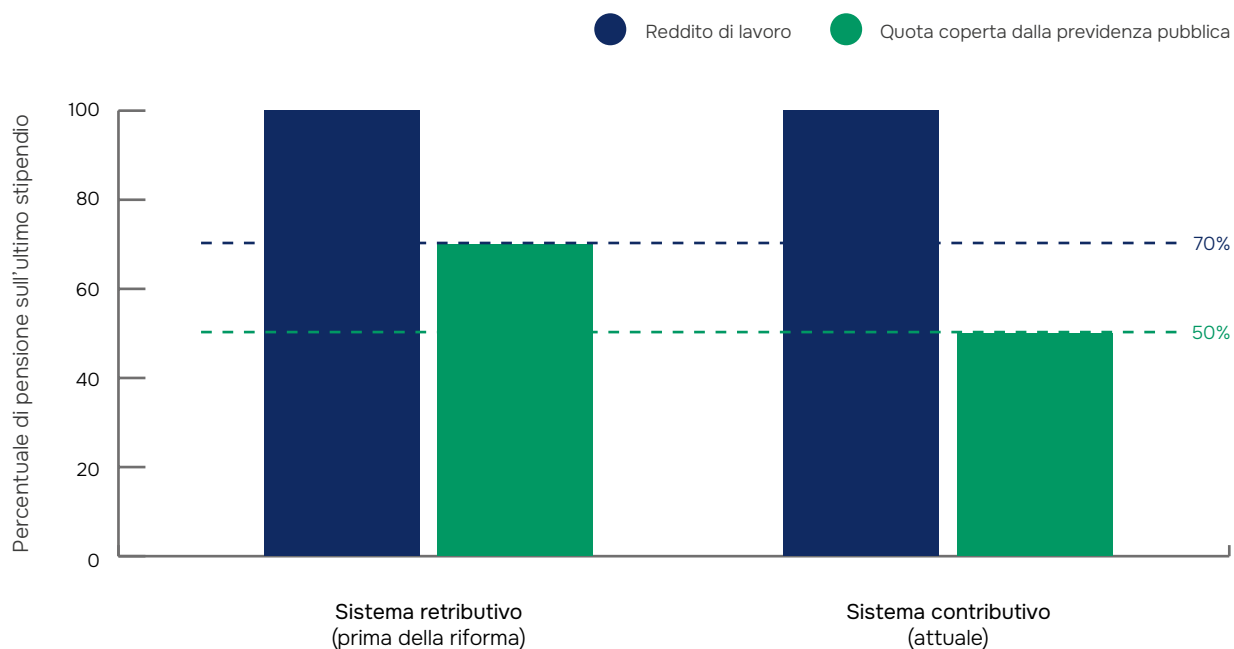


Figura 2 - Proiezione del tasso di sostituzione

Il termine **GAP previdenziale** indica la differenza (espressa in percentuale) tra l'importo della prima pensione e l'ultimo stipendio percepito durante la carriera lavorativa.

# L'importanza della previdenza integrativa

Più il GAP previdenziale è ampio, più sarà difficile mantenere lo stesso stile di vita durante il periodo della pensione, perché le spese restano invariate o peggio lievitano per l'inflazione, ma quello che percepisci mensilmente è inferiore.

## Programma il tuo futuro con una pensione integrativa

La previdenza complementare in Italia si rivolge a tutti, sia lavoratori che non lavoratori. Possono aderire: lavoratori dipendenti (pubblici e privati), autonomi, liberi professionisti, lavoratori con contratti atipici, e anche chi non svolge attività lavorativa e i soggetti fiscalmente a carico, come i figli e il coniuge.

Destinatari	Esempi	Note per l'adesione	Target	Vantaggi
Lavoratori dipendenti con adesioni individuali	Settore pubblico e privato	Possibile conferimento TFR e/o contributi volontari	Tutti coloro che non abbiano già aderito ad un Fondo Pensione oggetto di accordo collettivo	Deducibilità dell'imponibile fiscale e controllo costante dei versamenti effettuati dal datore di lavoro
Lavoratori dipendenti con adesioni collettive	Settore privato	Compilare e firmare il Protocollo Operativo che disciplina i rapporti tra l'azienda aderente e il fondo pensione con particolare riguardo alle modalità di trasmissione dei contributi.	Dipendenti di piccole aziende (<15 dipendenti) dotate di buona liquidità e interessate all'utilizzo della previdenza come welfare aziendale e non sostenere gli oneri del TFR	Minori costi di gestione e maggior contribuzione
Lavoratori autonomi e liberi professionisti	Artigiani, commercianti, professionisti	Versamenti volontari con flessibilità; adesione a fondi aperti/PIP o casse dedicate dove previste.	Tutte le classi di età e in particolare a coloro che godono di un reddito medio o elevato	Ottimizzazione dei contributi previdenziali utilizzando la deducibilità
Lavoratori con contratti atipici	Occasionali, a progetto, collaborazioni	Adesione con versamenti volontari; utili linee life-cycle per orizzonti variabili.	Comparti con profilo di rischio più elevato	Il montante accumulato viene trasferito sui comparti più adatti al percorso previdenziale individuato, attraverso una serie di riallocazioni periodiche gradual
Soggetti fiscalmente a carico	Coniuge e figli (anche minorenni)	Posizione intestata al familiare a carico; versamenti effettuabili da genitore/tutore.	Soggetti non economicamente autonomi che desiderano costruirsi una posizione previdenziale	La deducibilità fiscale dei versamenti va a beneficio del titolare di reddito con il minore a carico
Persone senza occupazione	Disoccupati, in attesa di primo impiego	Adesione con versamenti liberi e sospendibili per continuità previdenziale.	Soggetti privati anche senza reddito, inclusi i minori	Costruzione di una posizione previdenziale continuativa prescindendo dalla situazione lavorativa attualmente in essere
Pensionati	Già titolari di trattamenti	Aderibili se mancano ≥ 12 mesi al requisito di vecchiaia; versamenti volontari.	Tutti i soggetti privati già in età pensionabile e già titolari di trattamenti	Rendimento garantito dal risparmio fiscale in virtù dell'orizzonte temporale limitato, con possibilità di riscattare interamente il capitale maturato

Tabella 1 - Le categorie a cui si rivolge la previdenza complementare

## Flessibilità: le anticipazioni

Tipologia	Quando	Importo	Tassazione
Spese sanitarie per terapie o interventi straordinari, per sé, coniugi e figli	Sempre	Fino al 75%	Dal 15% al 9%
Acquisto prima casa per sé e/o figli, interventi di manutenzione/ristrutturazione sia ordinaria che straordinaria	Dopo 8 anni	Fino al 75%	23%
Ulteriori esigenze dell'iscritto	Dopo 8 anni	Fino al 30%	23%

Tabella 2 - Riepilogo anticipazioni

## Individuazione del fabbisogno previdenziale

L'individuazione del fabbisogno previdenziale avviene attraverso tre fasi:



Figura 3 - Individuazione del Fabbisogno Previdenziale







# “Arca Previdenza”, la nostra soluzione per te

**ARCA FONDI SGR Spa** è il nostro partner gestore del fondo pensione aperto Arca Previdenza, uno dei primi fondi pensione per numero di iscritti e per patrimonio gestito. Arca Previdenza offre 4 comparti di investimento diversi per grado di rischio e orizzonte temporale d'investimento:

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

## Arca Previdenza

**FONDO PENSIONE APERTO**

I fondi di **Arca Previdenza** sono composti da quattro comparti di investimento differenziati per asset allocation profilo di rischio/rendimento.

### Comparto: Obiettivo TFR

Comparto con un'esposizione massima agli **investimenti azionari non superiore al 30% del patrimonio**. Il comparto è caratterizzato da un grado di rischio medio e da un orizzonte temporale d'investimento 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

**Stile di gestione:** flessibile, con una volatilità tendenzialmente inferiore al 5%

### Comparto: Rendita Sostenibile

Comparto con un'esposizione massima agli **investimenti azionari non superiore al 40% del patrimonio**. Il comparto è caratterizzato 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

**Obiettivo di rendimento:** BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill maggiorato del 2,5%

**Stile di gestione:** flessibile, con una volatilità tendenzialmente inferiore al 8%

## Comparto: Crescita Sostenibile

Comparto con un'esposizione massima agli **investimenti azionari non superiore al 70% del patrimonio**. Il comparto è caratterizzato 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%

## Comparto: Alta Crescita Sostenibile

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

### Caratteristiche del prodotto

**Categoria investimento:** flessibile – bilanciato

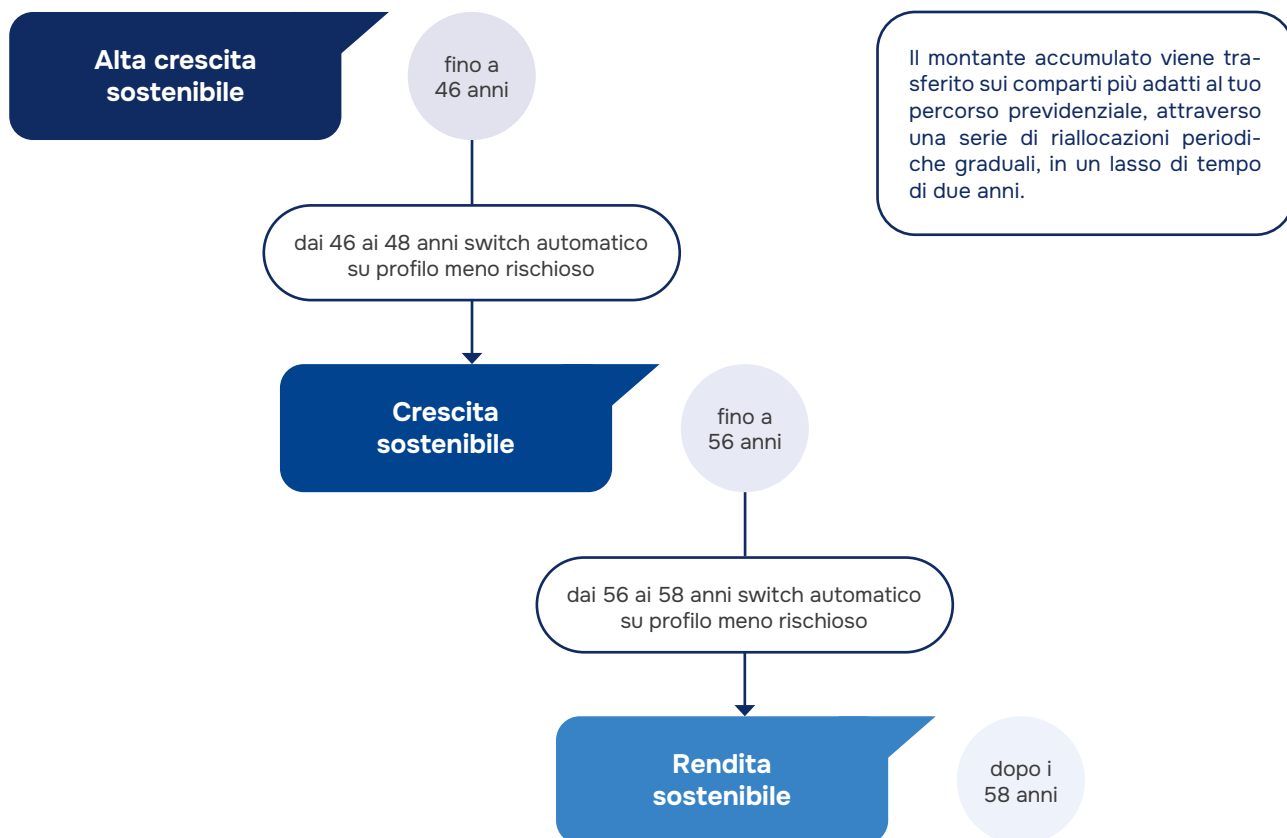
**Obiettivo di rendimento:** BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill maggiorato del 5%

**Stile di gestione:** flessibile, con una volatilità tendenzialmente inferiore al 20%



# Life Cycle: il programma automatico di riallocazione

Il programma **Life Cycle** è un piano di riallocazione automatica della posizione previdenziale da comparti con profilo di rischio più elevato a comparti progressivamente meno rischiosi in funzione dell'età anagrafica.



## 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

Tabella 3 - Dettaglio costi



## QR utili (brand BAPS)



**BAPS**  
Previdenza Integrativa



**INPS**  
Pensami



**COVIP**  
Educazione previdenziale



**Quello che conta**  
Portale nazionale



## Siamo a tua disposizione

I nostri collaboratori ti aspettano in **filiale** per un colloquio personalizzato. Puoi rivolgerti anche al nostro **Contact Center** dal lunedì al giovedì dalle ore 8,15 alle ore 13,30 e dalle ore 14,30 alle ore 16,45, venerdì dalle ore 8,15 alle ore 13,30 e dalle ore 14,30 alle ore 16,15: **800 550 203** (numero verde)

**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. Per maggiori informazioni consultare la Nota Informativa e il Regolamento a disposizione presso le filiali e il sito internet della Banca [www.baps.it](http://www.baps.it) e il sito della SGR [www.arcafondi.it/s/previdenza](http://www.arcafondi.it/s/previdenza). I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.



Banca Agricola Popolare di Sicilia  
Viale Europa, 65, 97100 Ragusa, RG  
tel. +39 0932 603111 · [www.baps.it](http://www.baps.it)



ARCA Fondi SGR SPA  
Via Disciplini, 3 · 20123 Milano  
tel. 02 480 971 · [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)