

FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE DELLA DEUTSCHE BANK S.p.A.

FONDO PENSIONE PREESISTENTE

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1056

Istituito in Italia



Piazza del Calendario, 3 – 20126 Milano



+39 02 4024 2432



Mail: info@fondopensionedb.it

Pec: Fondopensione.db@actaliscertymail.it



www.fondopensionedb.it

LA TUA PENSIONE COMPLEMENTARE: GUIDA ALLE NUOVE OPZIONI

Cari Aderenti, ci sono importanti novità per le vostre scelte future.

Con l'entrata in vigore delle disposizioni della Legge di Bilancio 2026, a decorrere dal **1° luglio 2026** si amplia il catalogo delle prestazioni pensionistiche della previdenza complementare¹.

A fianco delle due modalità tradizionali finora previste – l'erogazione del capitale e la rendita vitalizia (con le sue possibili varianti) – vengono introdotte **tre nuove opzioni** con caratteristiche e durate intermedie.

Questa importante evoluzione normativa porta a **cinque** il numero totale delle opzioni attivabili dagli aderenti che abbiano maturato i requisiti per l'accesso alla prestazione pensionistica, (che possono diventare **sei** in casi specifici), garantendo a ciascuno di voi una più ampia combinabilità e una reale personalizzazione delle tutele.

Nota: Per tutti i dettagli tecnici e legali completi, puoi fare riferimento al **documento sulle rendite** che a breve sarà disponibile sul sito web del Fondo.

Le Opzioni a tua Disposizione

1. Il Capitale (Liquidazione immediata)

- **Come funziona:** In via generale, al momento del pensionamento puoi decidere di incassare subito sotto forma di capitale fino al 50% del montante contributivo che hai maturato.
- **Quando si può ritirare il 100%:** È possibile ritirare l'intero montante (il 100%) in capitale se la rendita vitalizia generata convertendo almeno il 70% del capitale maturato risulta inferiore al 50% dell'assegno sociale.
- **Casi speciali:** In caso di adesione alla previdenza complementare prima del 29 aprile 1993 (c.d. *Vecchio Iscritto*), puoi richiedere il 100% in capitale a prescindere dall'importo della tua rendita.
- **Combinabilità:** Se decidi di incassare in capitale solo una parte del montante, la parte rimanente può essere combinata con una delle altre opzioni descritte di seguito.

2. La Rendita Vitalizia (La protezione per tutta la vita)

- **Come funziona:** Consiste nell'erogazione di un assegno periodico che ti verrà corrisposto per tutto il resto della tua vita, fino al decesso. **Questa opzione copre interamente il rischio longevità.**
- **Le varianti disponibili:** Oltre alla versione base, puoi richiedere caratteristiche aggiuntive (che in genere comportano un assegno annuo leggermente inferiore) per tutelare i tuoi cari o te stesso:

¹ a seguito delle modifiche introdotte dall'art. 11 del D.Lgs. n. 252/2005 dalla Legge 30 dicembre 2025, n. 199 e delle Istruzioni emanate dalla COVIP con Deliberazione del 25 giugno 2026

FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE DELLA DEUTSCHE BANK S.p.A.

FONDO PENSIONE PREESISTENTE

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1056

Istituito in Italia



Piazza del Calendario, 3 – 20126 Milano



+39 02 4024 2432



Mail: info@fondopensionedb.it

Pec: Fondopensione.db@actaliscertymail.it



www.fondopensionedb.it

- **Reversibilità:** l'assegno continua a essere pagato al superstite da te indicato.
- **Erogazione certa:** la rendita viene pagata per un periodo iniziale certo (di solito 5 o 10 anni) a prescindere dalla tua sopravvivenza, per poi diventare vitalizia.
- **Maggiorazione per non autosufficienza:** l'importo aumenta in caso di perdita dell'autosufficienza.
- **Controassicurazione:** permette la restituzione del capitale residuo ai tuoi eredi in caso di decesso.

3. La Rendita a Durata Definita (Nuova opzione)

- **Come funziona:** Prevede il pagamento di un assegno periodico calcolato sulla base della tua vita residua stimata al momento del pensionamento² (*secondo i dati Istat confermati da Covip*) secondo le modalità operative previste dal Fondo. Ad esempio, se a 67 anni la tua vita residua stimata è di 18 anni, la rendita ti verrà pagata fino a 85 anni.

4. Prelievi Liberamente Determinabili (Nuova opzione)

- **Come funziona:** È una variante della rendita a durata definita. Se scegli questa opzione, anziché incassare regolarmente gli assegni periodici, puoi decidere, secondo le modalità operative previste dal Fondo, di lasciare le somme di cui non hai necessità temporaneamente in gestione presso il Fondo. Successivamente potrai chiedere l'erogazione degli importi maturati e non riscossi. In questo modo, se in un determinato periodo non necessiti di risorse economiche, le rate di rendita maturate possono non essere richieste e, assieme al montante maturato, si rivaluteranno nel tempo sulla base dei risultati ottenuti dagli investimenti effettuati dal Fondo.

5. Erogazione Frazionata (Nuova opzione - usufruibile dal 31 ottobre 2026³)

- **Come funziona:** Ti permette di incassare a rate tutto il montante che hai accumulato, secondo le modalità operative previste dal Fondo, distribuendolo su un periodo minimo di cinque anni (o anche più lungo).

² Deliberazione Covip 25 giugno 2025 prevede che la vita attesa residua corrisponda al numero di anni interi della speranza di vita in corrispondenza dell'età dell'interessato al momento della richiesta della prestazione, come determinata dall'ISTAT con riferimento alla tavola di mortalità della popolazione generale utilizzata per il calcolo dei vigenti coefficienti di trasformazione del montante in rendita di cui alla tabella A allegata alla legge 8 agosto 1995, n. 335. Il numero di anni di durata della prestazione è arrotondato per difetto.

³ ex D.L. 62/2026

FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE DELLA DEUTSCHE BANK S.p.A.

FONDO PENSIONE PREESISTENTE

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1056

Istituito in Italia



Piazza del Calendario, 3 – 20126 Milano



+39 02 4024 2432



Mail: info@fondopensionedb.it

Pec: Fondopensione.db@actaliscertymail.it



www.fondopensionedb.it

Regole e Vincoli Importanti: Cosa sapere prima di scegliere

Per fare una scelta consapevole ed evitare blocchi amministrativi, è fondamentale conoscere alcune regole collegate all'attivazione della prestazione pensionistica:

- **Irrevocabilità "Condizionata":** Una volta che la liquidazione è stata avviata, la tua scelta diventa definitiva e non potrai più tornare indietro (è irrevocabile). L'unica eccezione consentita è la possibilità di cambiare idea e convertire il capitale rimasto (montante residuo) in una rendita vitalizia.
- **Blocco dei Diritti di Accumulo:** Dal momento in cui inizia l'erogazione della prestazione, perderai il diritto a richiedere riscatti parziali, anticipazioni, trasferimenti o la RITA (Rendita Integrativa Temporanea Anticipata).

L'unica operazione finanziaria consentita sulla tua posizione rimane lo *switch*, ossia lo spostamento del tuo capitale tra i diversi comparti di investimento del fondo.

- **Blocco della Contribuzione:** Dopo il pensionamento è vietato versare ulteriori contributi sulla posizione previdenziale attiva. Vi è una sola eccezione: se attivi un nuovo rapporto di lavoro che prevede il versamento del TFR, questo flusso specifico verrà gestito e accantonato in una posizione amministrativa completamente separata e distinta rispetto a quella in liquidazione.
- **Requisito Obbligatorio "Caso Morte" (Bloccante):** All'atto della presentazione della domanda, sei tenuto a confermare o a indicare chiaramente i beneficiari che avranno diritto al riscatto del montante residuo in caso di tuo decesso.

Attenzione: Le domande prive di questa indicazione saranno considerate incomplete o nulle non si potrà darvi seguito, bloccando la pratica.

- **Tassazione delle nuove modalità di erogazione:**
 - **Rendita a Durata Definita, Prelievi Liberamente Determinabili e Riscatto per decesso del beneficiario di una delle nuove prestazioni** (compresa l'erogazione frazionata): «si applica il regime fiscale previsto dal comma 6 con riferimento alle prestazioni erogate in forma di capitale, anche per quanto attiene al soggetto tenuto ad applicare la ritenuta a titolo d'imposta»⁴.
 - **Erogazione Frazionata del Montante:** «sono imponibili per il loro ammontare complessivo al netto della parte corrispondente ai redditi già assoggettati ad imposta» con applicazione di «una ritenuta a titolo d'imposta con l'aliquota del 20% ridotta di una quota pari allo 0,25% per ogni anno eccedente il quindicesimo anno di partecipazione a forme pensionistiche complementari con un limite massimo di riduzione del 5%», ritenuta «applicata dalla forma pensionistica a cui risulta iscritto il lavoratore»⁵.

Nota: Per tutti i dettagli tecnici e legali completi, puoi fare riferimento al documento sul regime fiscale che a breve sarà disponibile sul sito web del Fondo.

⁴ art. 11, c. 6 bis, D.lgs. 252/2005

⁵ art. 11, c. 6 ter, D.lgs. 252/2005

FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE DELLA DEUTSCHE BANK S.p.A.

FONDO PENSIONE PREESISTENTE

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1056

Istituito in Italia



Piazza del Calendario, 3 – 20126 Milano



+39 02 4024 2432



Mail: info@fondopensionedb.it

Pec: Fondopensione.db@actaliscertymail.it



www.fondopensionedb.it

Come orientarsi nella scelta comprendendo i Rischi

Per capire quale opzione fa davvero al caso tuo, è essenziale valutare due rischi fondamentali che influenzeranno la tua stabilità economica futura:

1. Il Rischio Longevità (Esaurimento del capitale prima del tempo)

- **La Rendita a Durata Definita** si esaurisce tassativamente alla scadenza del periodo stabilito. Se vivi più a lungo di quanto stimato, l'erogazione si interromperà e rischierai di rimanere senza questa entrata integrativa nel momento della vecchiaia avanzata.
- **La Rendita Vitalizia**, al contrario, continua finché la persona è in vita e quindi **copre pienamente il rischio di longevità**. È l'opzione più in linea con l'obiettivo primario della previdenza complementare perché elimina il rischio di "sopravvivere" al proprio capitale.

2. Il Rischio Investimento (Variabilità dell'importo)

- Quando scegli soluzioni in cui le somme rimangono all'interno del fondo (come le **nuove opzioni di rendita**), il tuo capitale continua a essere investito.
- Di conseguenza, la rivalutazione delle tue rate dipenderà strettamente dal comparto dove scegli di investire e di conseguenza dai risultati finanziari ottenuti dai mercati e dagli investimenti del fondo pensione. Questo significa che l'importo a tua disposizione nel tempo non è fisso, ma subisce una **variabilità** legata all'andamento della gestione finanziaria.
- Al contrario, la rendita vitalizia fa riferimento alle basi tecniche e ai margini di sicurezza stabiliti dalla compagnia assicurativa per garantire stabilità nel tempo.

3. Il Rischio concentrazione prelievi (Variabilità dell'importo)

- **I Prelievi Liberamente Determinabili** se concentri eccessivamente i prelievi nella fase iniziale della prestazione, rischierai una minore copertura in età avanzata nel periodo finale dell'erogazione.

4. Differente gestione del montante residuo in caso di morte prematura (Variabilità modalità di erogazione)

- Con la **Rendita Vitalizia Reversibile**, il superstite da te indicato continuerà a percepire una rendita periodica.
- Con le **tre nuove opzioni**, invece, non viene erogata una rendita ai superstiti, ma al beneficiario spetta direttamente il riscatto del capitale residuo che non è ancora stato riscosso.

FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE DELLA DEUTSCHE BANK S.p.A.

FONDO PENSIONE PREESISTENTE

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1056

Istituito in Italia



Piazza del Calendario, 3 – 20126 Milano



+39 02 4024 2432



Mail: info@fondopensionedb.it

Pec: Fondopensione.db@actaliscertymail.it



www.fondopensionedb.it

Non è una scelta definitiva. Cambiare idea si può!

Per aiutarti a pianificare il futuro con la massima serenità, la normativa ti permette di gestire i tuoi risparmi in modo estremamente fluido, basandosi su due regole molto semplici:

1. Il Capitale va d'accordo con tutto, le rendite no

Puoi decidere di ritirare una parte dei tuoi soldi subito (Capitale) e lasciare il resto sotto forma di rendita. Ricorda però che le diverse formule di rendita si escludono a vicenda: puoi sceglierne solo una alla volta.

2. Un "paracadute" sempre disponibile

Se oggi decidi di attivare una delle **tre nuove opzioni**, la tua scelta non è scolpita nella pietra. In un secondo momento, secondo le modalità operative previste dal Fondo, potrai sempre cambiare idea e convertire quello che resta del tuo capitale in una **Rendita Vitalizia**. In questo modo avrai la certezza di un assegno per tutta la vita, azzerando il rischio di rimanere senza soldi (rischio longevità).

Periodo Transitorio e Tempistiche da Ricordare

Per permetterci di aggiornare i sistemi informatici e i processi interni, la Covip ha previsto un **periodo di transizione che si concluderà entro il 31 dicembre 2026**. Ti comunicheremo tempestivamente la fine di questa fase di adeguamento.

Ecco cosa c'è da sapere per gestire le tue richieste in questo periodo:

- **Puoi fare subito domanda:** Il Fondo accetta e prende in carico normalmente tutte le richieste per accedere alle nuove prestazioni.
- **I tempi per i pagamenti:** Riceverai la liquidazione non appena i sistemi tecnici saranno pronti e, in ogni caso, **entro il limite massimo del 31 dicembre 2026**.
- **Puoi cambiare idea:** Per garantirti la massima tutela, hai il **diritto di revoca**. Significa che puoi annullare la tua richiesta in qualsiasi momento, purché tu lo faccia prima che il Fondo proceda al pagamento del primo importo.

Maggiori informazioni saranno disponibili nel Supplemento alla Nota informativa, nella documentazione e modulistica dedicata e nelle indicazioni operative sulle modalità di richiesta in area riservata disponibili sul sito del Fondo a stretto giro.