

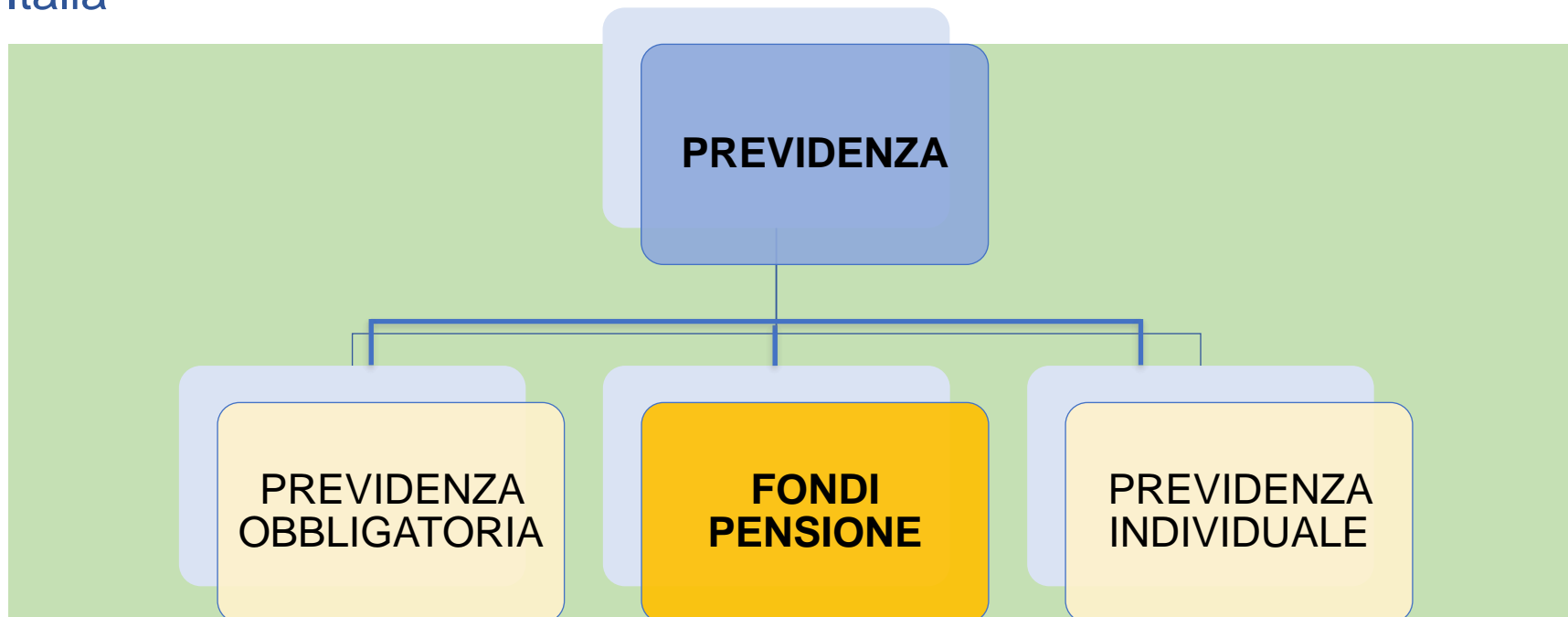
Il tuo futuro sereno

Carlo Maria Teruzzi Presidente FondoSanità

Venezia 14 ottobre 2023



- ❖ Dal 1995 ad oggi innumerevoli sono state le riforme della previdenza in Italia



- ❖ Il risultato è probabilmente un più equo rapporto intergenerazionale.
- ❖ Ma senza l'opportuna conoscenza dei meccanismi il risultato che ne verrà sarà la creazione di generazioni di futuri pensionati poveri.
- ❖ **Ognuno deve comprendere la propria necessità di previdenza per poterla costruire consapevolmente e liberamente, con gli strumenti disponibili ed in tempo utile.**

La pensione dei medici italiani

Previdenza Obbligatoria

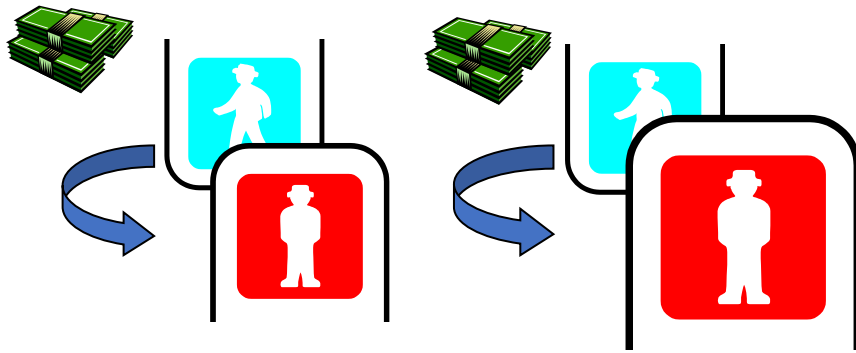


Previdenza Complementare

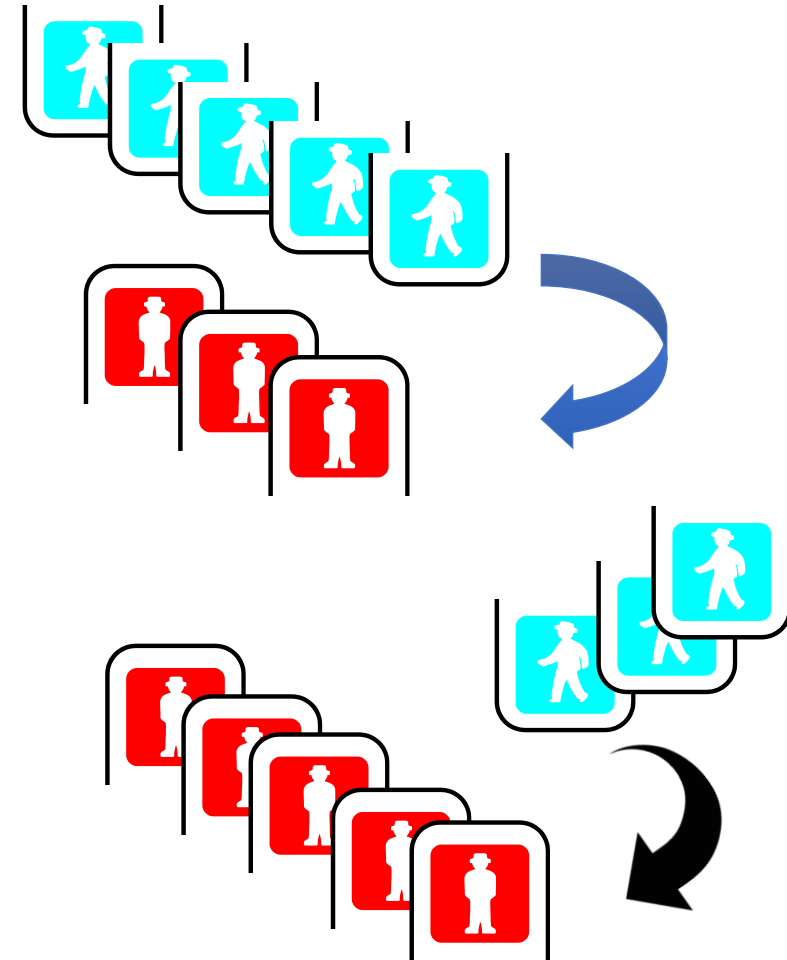


I due principali **SISTEMI** pensionistici in Italia

CAPITALIZZAZIONE



RIPARTIZIONE



I **METODI** di **calcolo** del sistema a Ripartizione

Metodo RETRIBUTIVO

Il calcolo della pensione viene eseguito sulla base della retribuzione Partendo da una “retribuzione pensionabile” (l’ultima o una media delle retribuzioni di un certo periodo) ogni anno di versamento aggiunge una % alla stessa.

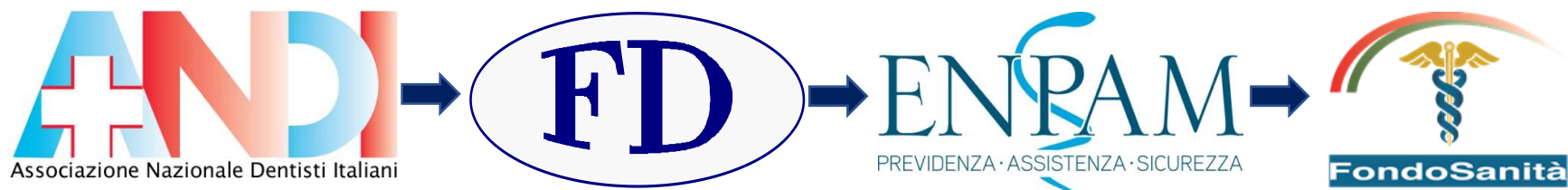
Metodo CONTRIBUTIVO

Il calcolo della pensione viene eseguito sul montante previdenziale: i contributi versati rivalutati.

Al montante contributivo si applica il coefficiente di trasformazione che tiene conto dell’aspettativa di vita all’età del pensionamento

*In sintesi come la
Fondazione Enpam intende
rispondere, in forma
integrata e nel solco delle
attività statuarie, alle
difficoltà che nell'attuale
crisi investono i medici,
avviando un'assistenza
strategica ed integrata.*





- ❖ Il 21 settembre 1996 viene costituito da ANDI FondoDentisti.
- ❖ La legge 23 agosto 2004 n. 243 consente alle casse privatizzate di promuovere la costituzione di fondi pensione complementare chiusi.

ENPAM chiede a FondoDentisti di poter allargare la base degli aderenti a tutti gli i propri iscritti.

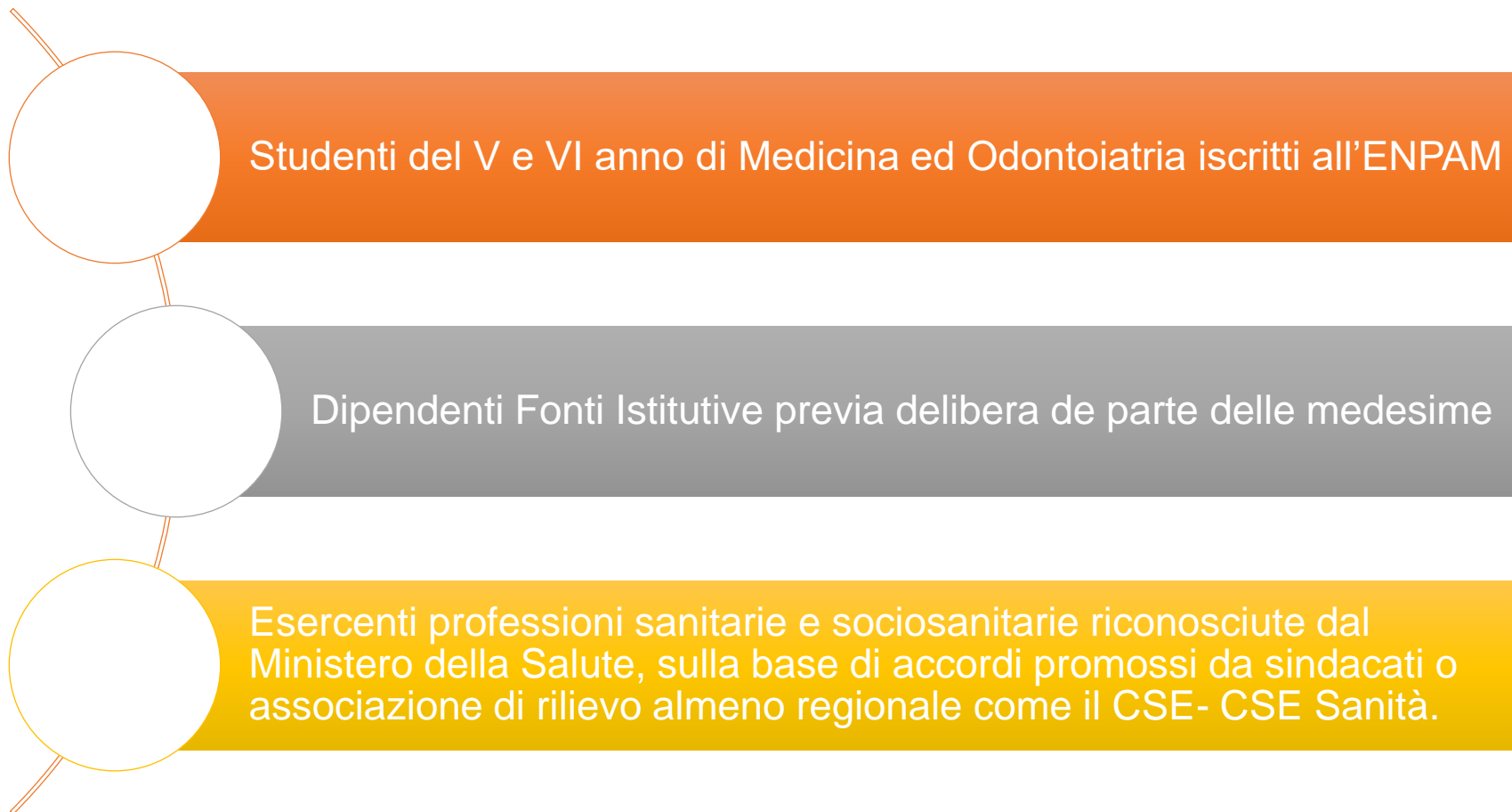
Il 16 giugno 2007 FondoDentisti diventa associazione fondo pensione complementare a capitalizzazione per gli esercenti le professioni sanitarie

FondoSanità

POTENZIALI ADERENTI: gli esercenti le professioni sanitarie

- ENPAM – Medici convenzionati, liberi professionisti
- ENPAF – Farmacisti
- ENPAPI – Infermieri liberi professionisti
- FNOPI (ex IPASVI – Infermieri Professionisti, Vigilatrici, Assistenti sanitari
- SIVeMP – Veterinari
- I soggetti fiscalmente a carico degli iscritti al Fondo

A seguito di modifiche statutarie approvate di recente dalla COVIP, la possibilità di adesione al Fondo è stata estesa a:



PREVISIONE DELLA POPOLAZIONE ANNI 2021 - 2070

DECREMENTO DEL 19,44%

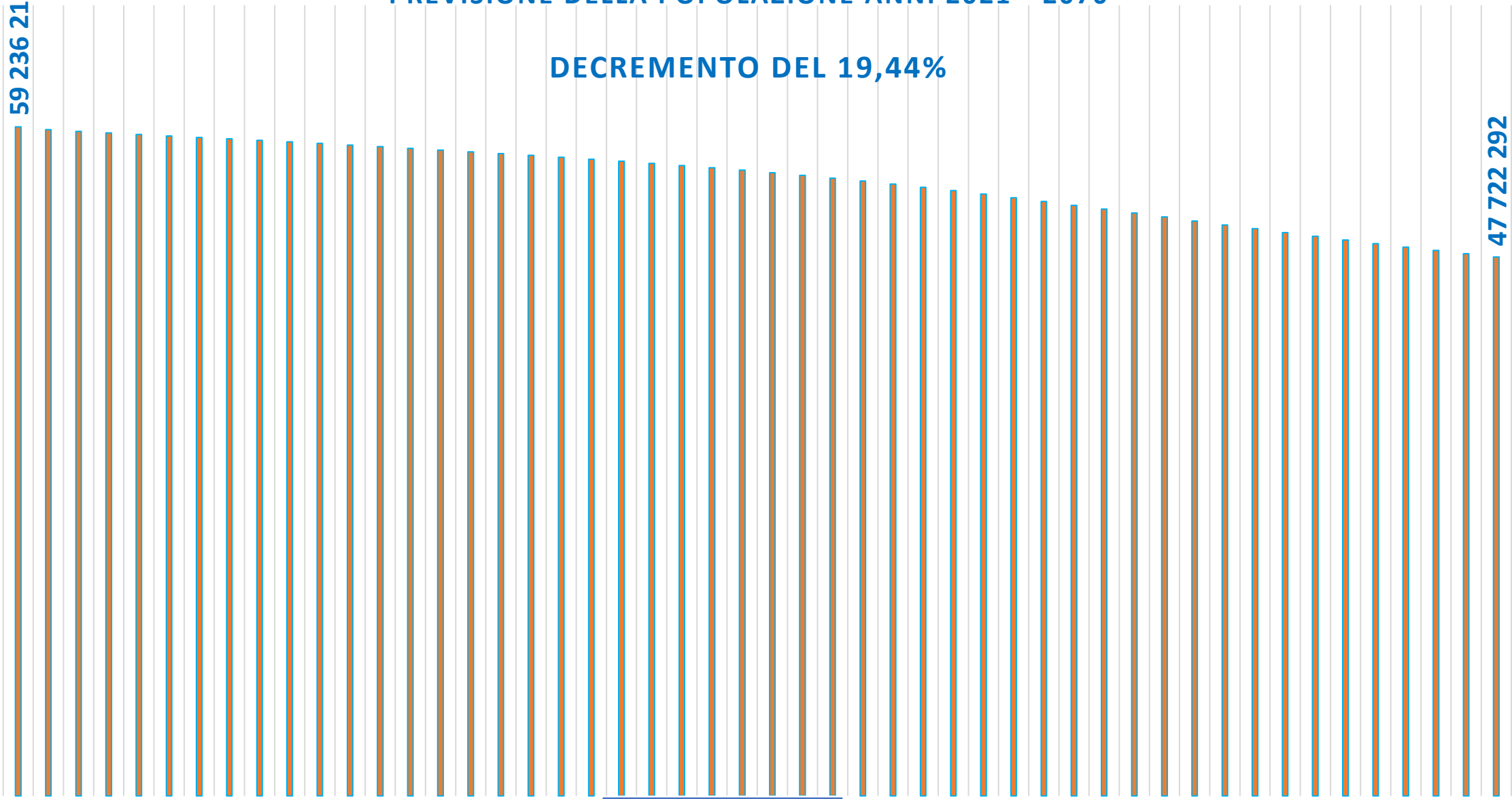
59 236 213

47 722 292

2021

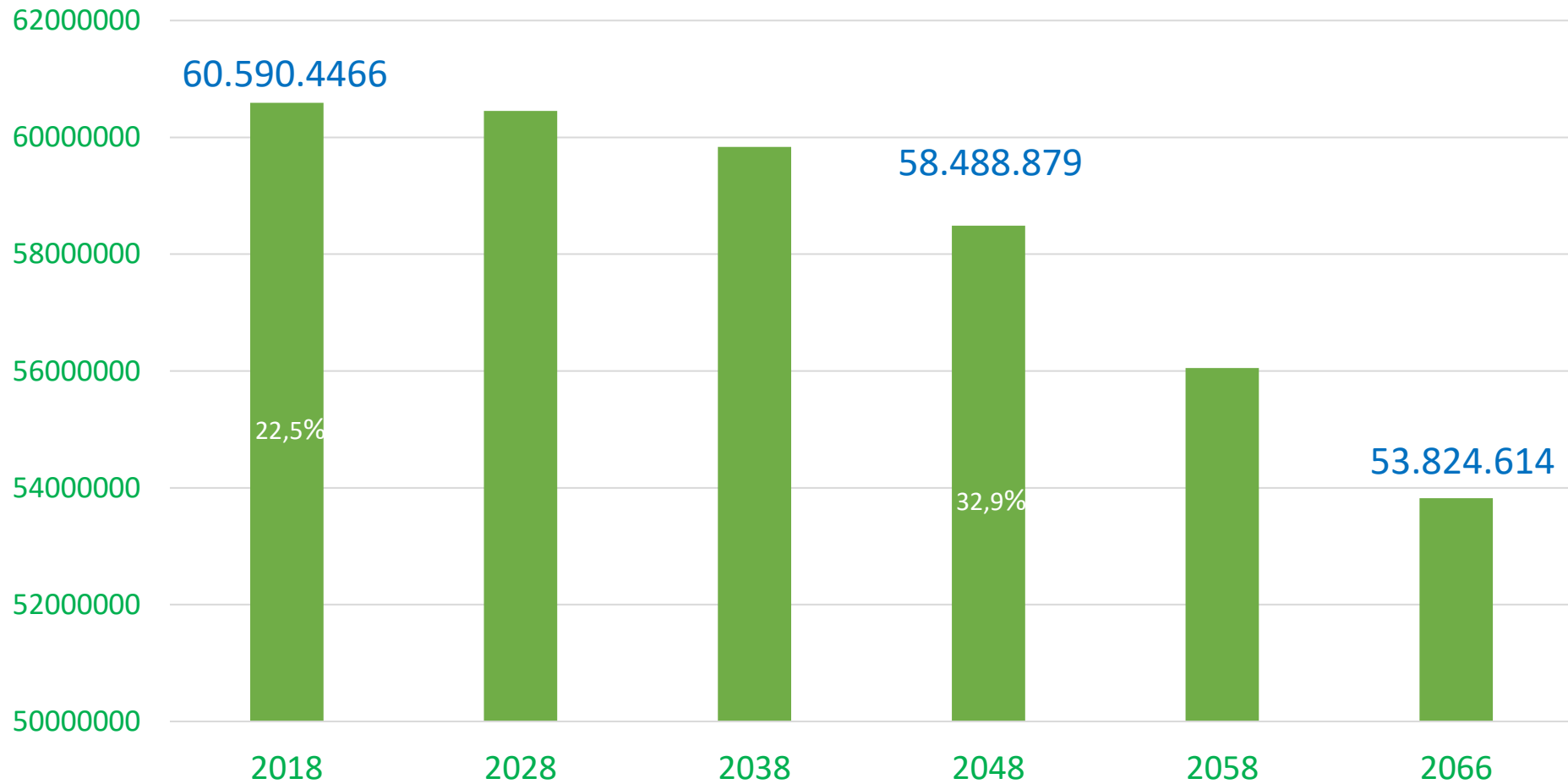
Dati ISTAT 2023

2070

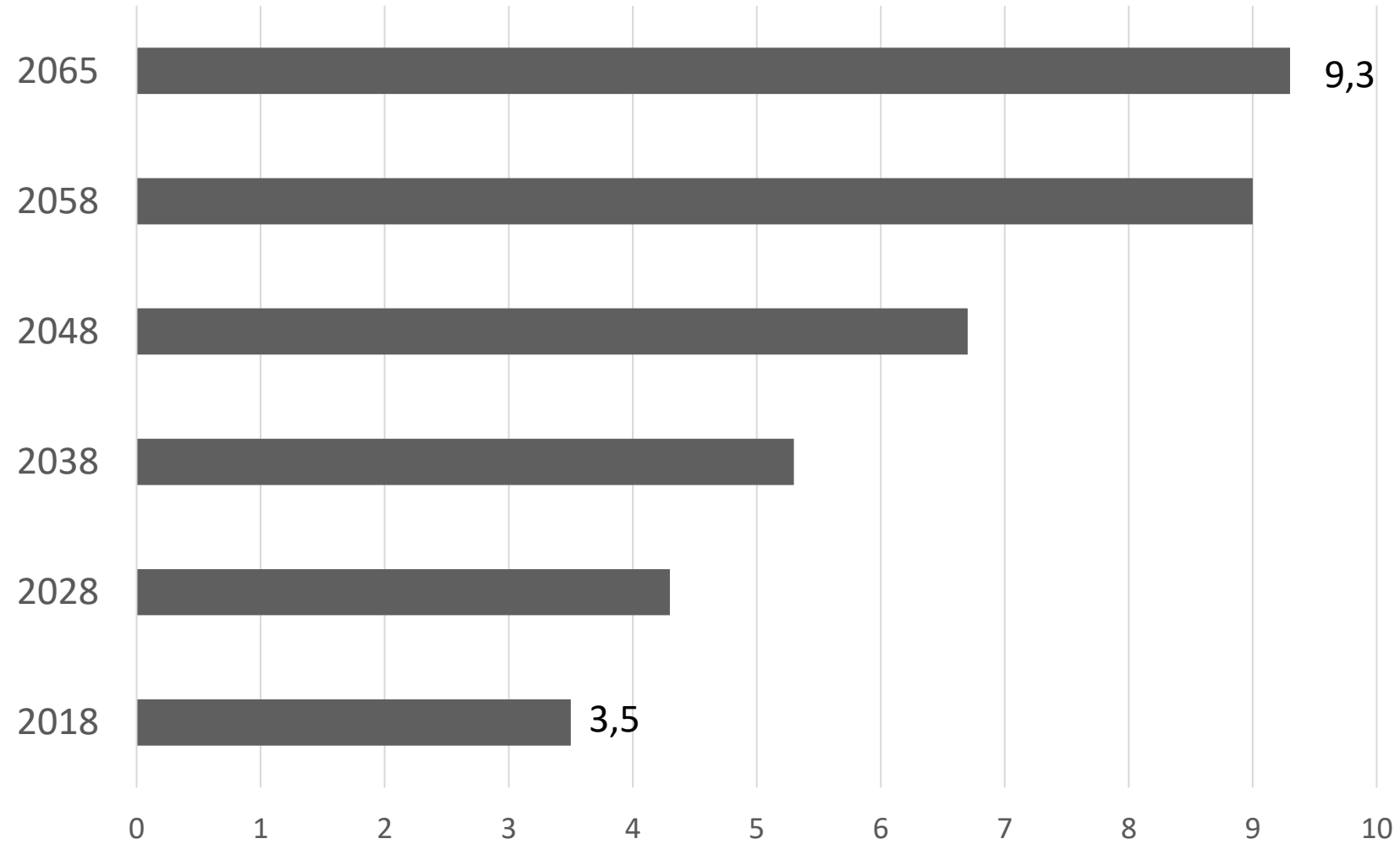




Stima popolazione residente attesa per decenni



Percentuale popolazione oltre 85 anni per decenni

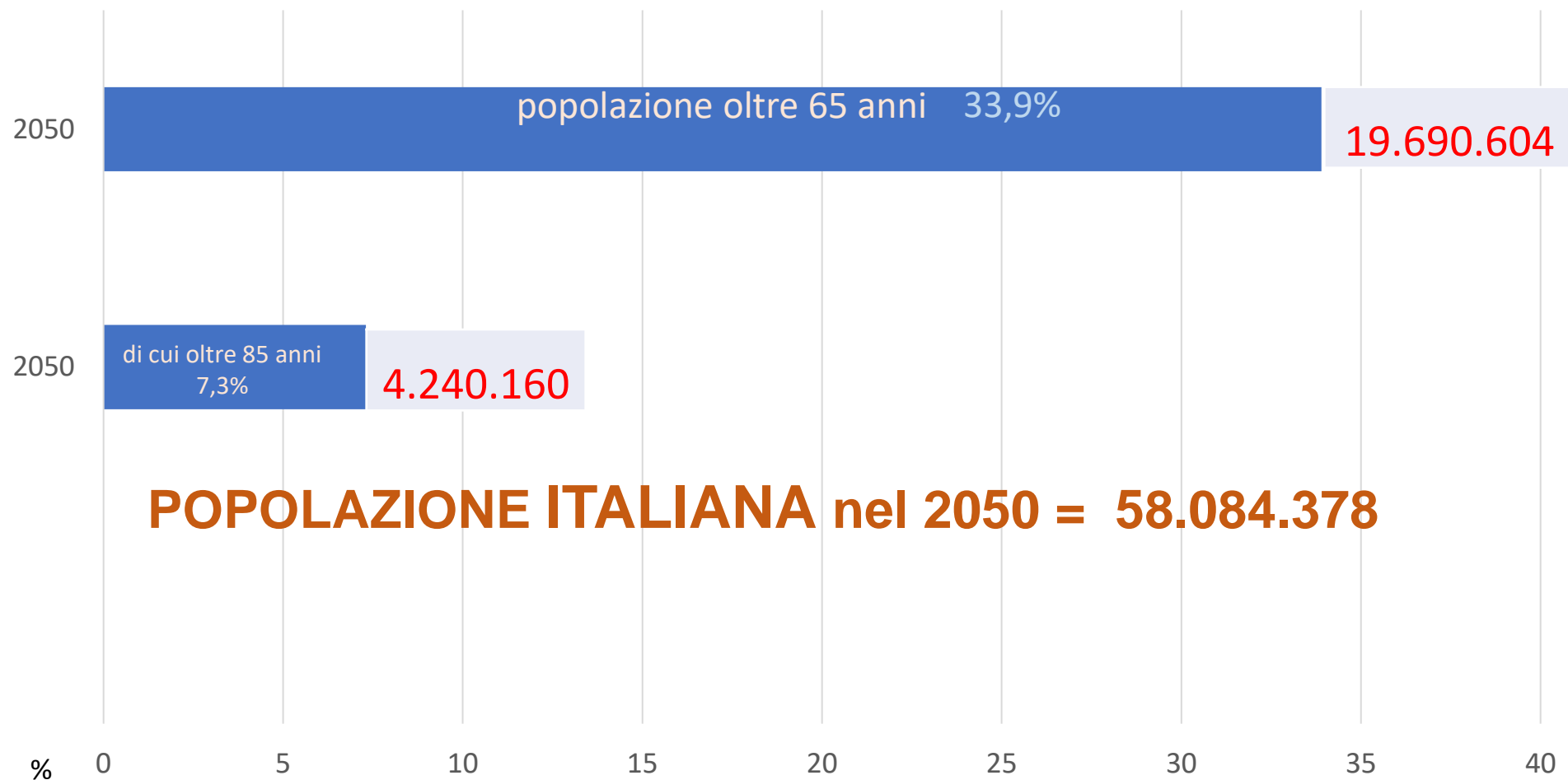


POPOLAZIONE

Istat: l'Italia sempre più anziana. Toccato nuovo record: «Primi in Ue»



POPOLAZIONE ANZIANA NEL 2050





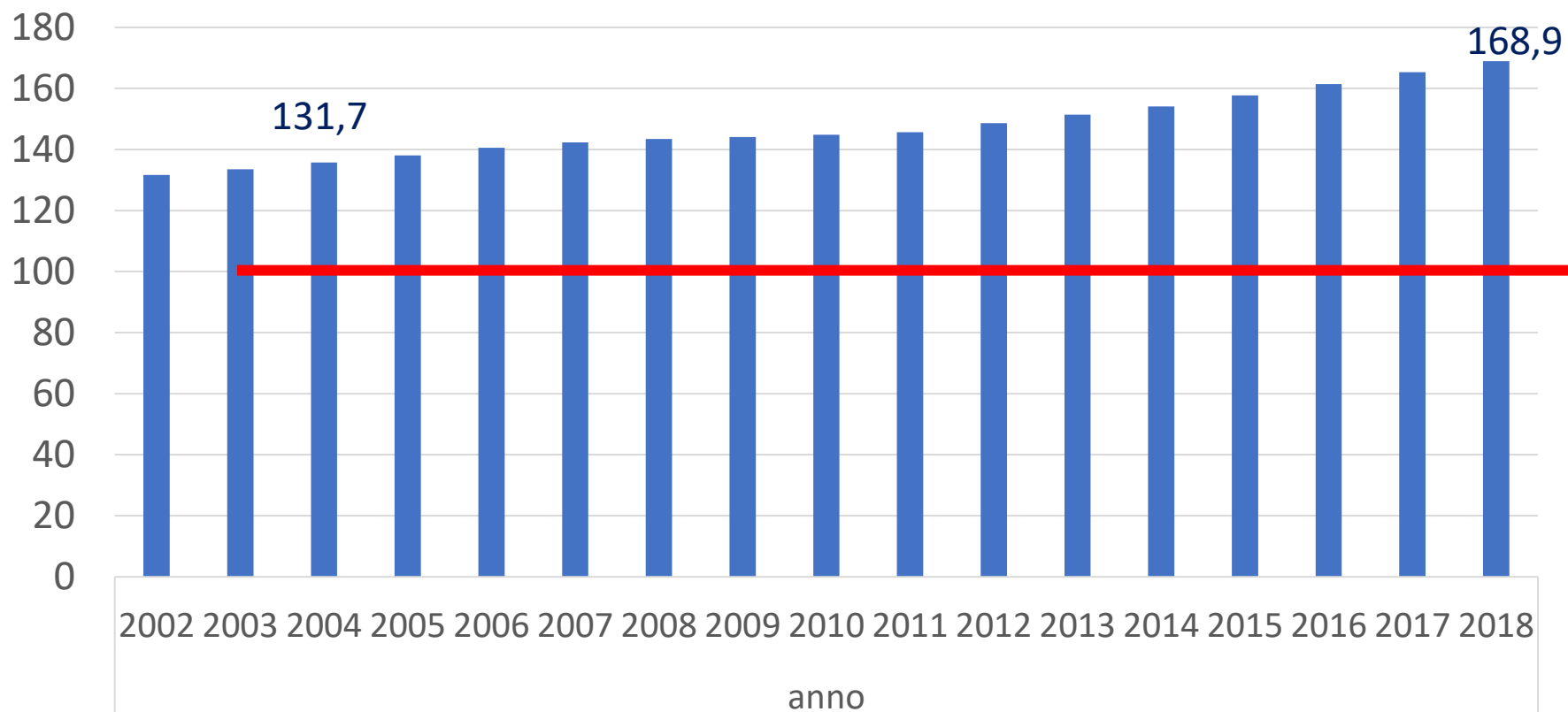
**Bomba
demografica in
arrivo,
20 milioni di
anziani nel 2050**

**CHI PAGHERA' LE
PENSIONI ?!**

**Questione di sostenibilità
strutturale del nostro
paese**

Indice di vecchiaia 2002 - 2018

**A gennaio 2021
siamo già a 187,9**



**credevamo di poter
esser ricchi da
vecchi**



... .. e
godercela!!!

PERCHÉ I GIOVANI SONO COSÌ IMPORTANTI

- La diminuzione di giovani in età da lavoro ha effetti negativi sulla crescita economica.
 - Diminuisce l'offerta di lavoro per quantità e qualità;
 - Si abbassa l'innovazione e l'imprenditorialità.
- Per sostenere il nostro **WELFARE** abbiamo bisogno di **FORZA LAVORO**. Nel nostro sistema pensionistico (a ripartizione) i contributi versati ogni anno da chi lavora servono per pagare le pensioni di chi si è ritirato dalla vita attiva.

OGGI

2 PENSIONATI
3 LAVORATORI



SOSTENIBILITÀ

2050

1 PENSIONATO
1 LAVORATORE



Rendimenti fondi ENPAM post riforma

Fondo ENPAM	Periodo di decorrenza	(A) Aliquota contributiva	Rendimento al pensionamento X 1.000 €
Specialisti Ambulatoriali	In precedenza	32,00%	€ 94
	Dal 2023 in poi	32,65%	€ 64
Medicina Generale	In precedenza	24,00%	€ 91
	Dal 2024 in poi	26,00%	€ 54
Fondo Generale Quota B	In precedenza	18,50%	€ 140
	Dal 2021 in poi	19,50%	€ 64
INPDAP-INPS	Attuale	33%	€ 54

Speranza di vita

	1880 – '82	1930 – '32	1950 – '53	1966	2015
Speranza di vita alla nascita maschi	35,2	53,8	63,7	67,8	80,1
Speranza di vita alla nascita femmine	35,7	56,0	67,2	73,4	84,6

2023: 80,6

2023: 85,0

Tassi di sostituzione lordi della previdenza obbligatoria – lavoratori autonomi

2010	2020	2030	2040	2050	2060
73,0	52,9	45,7	46,6	50,2	51,7

Tassi di sostituzione lordi della previdenza obbligatoria – lavoratori dipendenti

2010	2020	2030	2040	2050	2060
74,1	69,8	66,1	67,3	69,7	70,5

Previdenza complementare

- ❖ **Fondi pensione negoziali o chiusi**
la cui origine è di natura contrattuale e possono essere istituiti a seguito di accordi promossi da associazioni di categoria;
- ❖ **Fondi pensioni aperti**
istituiti da banche, assicurazioni, SGR e SIM;
- ❖ **PIP**
ovvero Piani Individuali Pensionistici di tipo assicurativo istituiti da assicurazioni ed esclusivamente individuali;



FISCO (quasi) AMICO

- ❖ Deducibilità dal reddito complessivo fino a 5.164,57 euro ogni anno;
- ❖ I rendimenti sono tassati al 20% rispetto al 26%;
- ❖ La tassazione al momento del pensionamento è al 15% e ridotta progressivamente per chi è iscritto da più di 15 anni.

Eppure poco successo della Previdenza Complementare: PERCHÈ?

- ❖ Voragine informativa sia per i giovani lavoratori che per i liberi professionisti: nessuno li ha mai adeguatamente informati sugli evidenti vantaggi fiscali e sulla necessità di integrare la loro futura pensione;
- ❖ Le numerose crisi nei mercati finanziari, nell'ultimo decennio, hanno rallentato il processo di sviluppo della previdenza complementare.



Cosa è FondoSanità

è un sistema di previdenza complementare collettiva a **capitalizzazione**, ove ognuno rimane **titolare del patrimonio** versato e del rendimento prodotto negli anni dagli investimenti.

È un Fondo chiuso

limitato alla categoria professionale degli esercenti le professioni sanitarie

è a contribuzione definita: il livello di prestazione verrà definito quando si andrà in pensione, senza dover ogni anno adeguare la contribuzione alla prestazione che si vuole ottenere.

FondoSanità: FONDO MULTICOMPARTO

I COMPARTI

SCUDO (obbligazionario)

rischio basso, investimento in titoli obbligazionari.

PROGRESSIONE (prev.obbligazionario + azionario)

rischio medio, investimento prevalente in obbligazioni presenti in portafoglio in quota minima non inferiore al 45%.

ESPANSIONE (prev.azionario+obbligazionario)

rischio più elevato, investimento prevalentemente in azioni, presenti nel portafoglio in quota minima non inferiore al 55%.

LA CONTRIBUZIONE

❖ **Contributo libero e volontario**

❖ Le quote versate dall'iscritto affluiscono in un **conto individuale**

❖ L'iscritto può decidere di variare nel tempo **l'entità dei suoi contributi**

❖ Ogni aderente in base all'età, alla disponibilità finanziaria e alla propensione al rischio **può scegliere:**

✓ **Il comparto** che meglio risponde alle sue esigenze previdenziali e tale scelta può essere cambiata con il solo obbligo di permanenza di almeno 1 anno nello stesso comparto.

✓ **Di suddividere i flussi** contributivi anche su diverse linee indicando le rispettive quote.



Fondo Pensione Complementare

- ❖ Vantaggi fiscali: deducibilità fino a 5.164,57 euro l'anno; risparmio in relazione all'aliquota marginale: una buona parte dell'investimento lo paga lo stato (si risparmia dalle tasse). Non c'è altra possibilità di investimento che abbia lo stesso rendimento immediato.
- ❖ Tassazione del rendimento del patrimonio al 20% invece che al 26%.
- ❖ Tassazione della rendita vitalizia dal 15 al 9 %: per gli iscritti da più di 15 anni diminuisce la tassazione.

Erogazione delle prestazioni

il montante maturato potrà:



- ❖ Essere interamente convertito in una *rendita vitalizia* (con possibilità di reversibilità su altra persona e di long term care, cioè il raddoppio della rendita nel caso di perdita di autosufficienza);
- ❖ Oppure, a scelta dell'aderente, essere liquidato sotto forma di *capitale fino al 50%* del patrimonio e la rimanente parte convertita in rendita.



Alcune informazioni su FS:

- Il CdA del Fondo non gestisce direttamente il patrimonio, ma stipula apposite convenzioni con i **gestori finanziari professionali**
 - Anima Eurizon
 - Eurizon e Credit Suisse
 - Pictet e Credit Suisse
- ❖ Il Fondo può **cambiare gestore** finanziario se insoddisfatto (i Fondi aperti, No...);
- ❖ Ogni attività è sottoposta al controllo della **Commissione di Vigilanza** sui Fondi pensione (COVIP).

- ❖ L'aderente rimane sempre titolare delle risorse affidate in gestione. Nel caso di premorienza prima del pensionamento, la posizione viene riscattata dai soggetti indicati dalla normativa di riferimento;
- ❖ Con un'anzianità contributiva di almeno 2 anni in un Fondo può essere chiesto il trasferimento del maturato presso un altro Fondo pensione;
- ❖ Se si è già iscritti ad altro Fondo si può trasferire in modo semplice a FondoSanità con l'invio del modulo di trasferimento rilasciato dal Fondo cedente.

È possibile il trasferimento da altro Fondo a FondoSanità?

è da fare al più presto

È possibile il trasferimento a FondoSanità da qualunque Fondo purché siano trascorsi 2 anni dalla sottoscrizione





QUANTO COSTA?

Commissioni di gestione finanziaria di FondoSanità:

- ❖ Comparto SCUDO: 0,21%
- ❖ Comparto PROGRESSIONE: 0,23%
- ❖ Comparto ESPANSIONE: 0,25%

- ❖ A queste percentuali si aggiungono 5,0 € mensili dispende per la gestione amministrativa.

- ❖ Per l'iscrizione è chiesto un versamento di una quota "una tantum" di 26,00 €.

- ❖ Per i medici, gli odontoiatri e i veterinari (iscritti S.I.Ve.M.P.) di età inferiore a 35 anni, l'iscrizione ed il contributo per gli oneri amministrativi del **primo anno** sono gratuiti.



COVIP

COMMISSIONE DI VIGILANZA
SUI FONDI PENSIONE

Dichiarazione COVIP


<http://www.covip.it/?cat=199>

Particolare attenzione va inoltre dedicata ai costi, tendenzialmente stabili nel tempo, in quanto essi hanno un'incidenza rilevante sull'ammontare della prestazione finale: **su un periodo di partecipazione di 35 anni, un minor costo annuo dell'1 per cento si traduce in una prestazione finale più alta del 18-20 per cento.**

Generali



GENERAFUTURO - Piano individuale pensionistico (PIP) di tipo assicurativo Fondo Pensione Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 5095


 Indicatore Sintetico dei Costi	ANNI DI PERMANENZA			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
<i>Linee di investimento</i>				
Gesav Global	4,57	2,93	2,18	1,34
Global Multi Asset	5,12	3,08	2,13	1,54
A.G. European Equity	6,18	4,16	3,23	2,45



FondoSanità

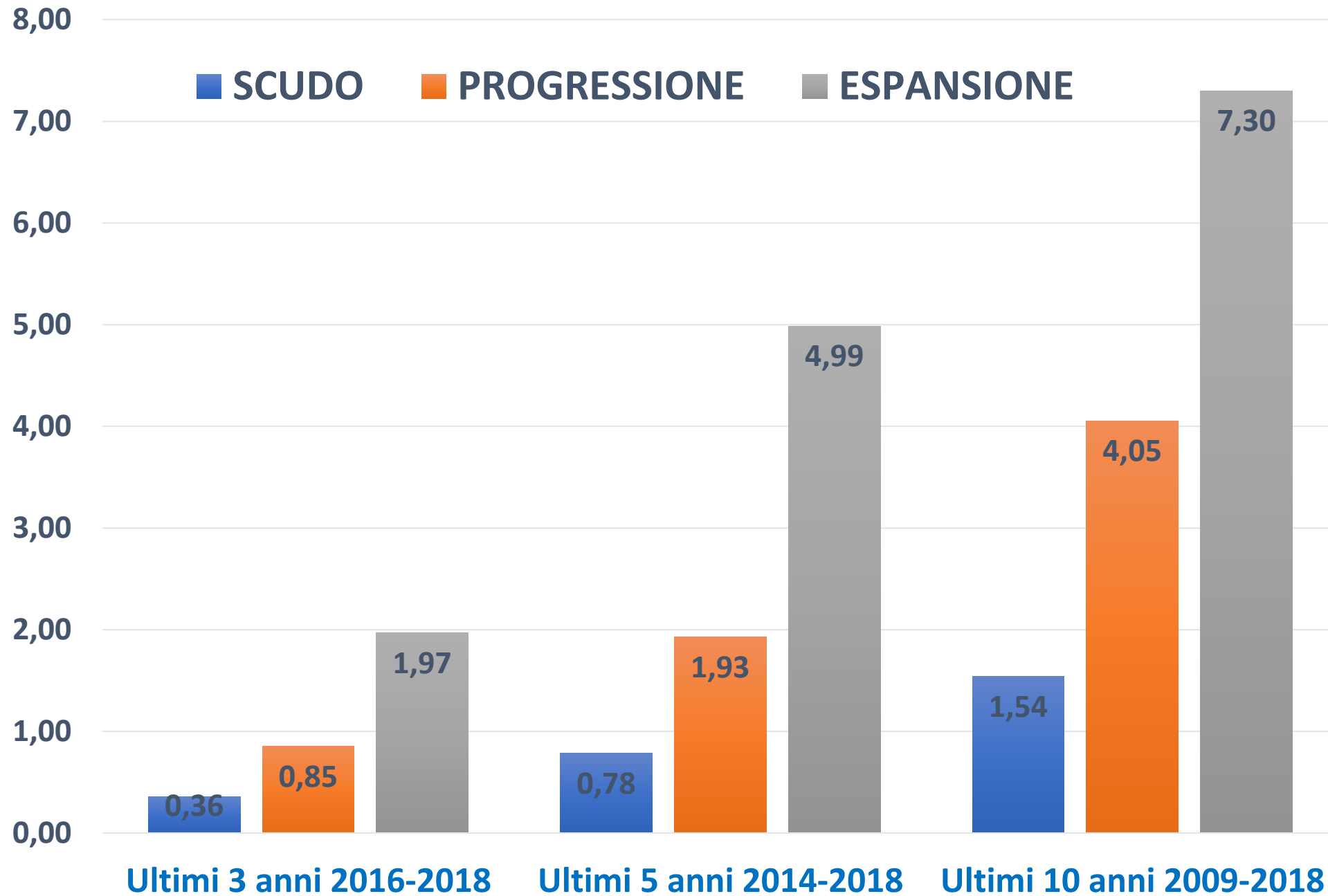


Fondo Pensione Complementare (Fondo chiuso) a capitalizzazione per gli esercenti le professioni sanitarie Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 77

 Indicatore Sintetico dei Costi	ANNI DI PERMANENZA			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
<i>Linee di investimento</i>				
Scudo	2,93	1,24	0,71	0,34
Progressione	2,95	1,26	0,73	0,25
Espansione	2,97	1,28	0,75	0,38

E' importante prestare attenzione all'indicatore sintetico dei costi che caratterizza ciascuna linea. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione al piano pensionistico di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

Rendimenti Fondosanita



Inserito del 2 settembre 2019

L'Economia

RISPARMI, MERCATI, IMPRESE

Rendimento Fondi Complementari ultimi dieci anni:

Fondi negoziali: performance media annua **3,7%**
(il migliore Fondosanita che ha reso il **7,3%**)

Fondi aperti: performance media annua **3,41%**

PIP: performance media annua **3,36%**

Performance % nette di FondoSanità

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
GARANTITO				2,20	3,16	1,00	1,44	0,61						
SCUDO	4,90	3,95	1,53	0,49	3,80	1,77	1,95	0,90	1,07	0,71	-0,70	1,38	1,20	-0,50
PROGRESSIONE	-9,00	10,24	6,12	0,57	6,68	7,72	4,39	2,73	3,45	2,01	-2,79	7,76	2,34	7,59
ESPANSIONE	-26,00	17,25	9,56	-0,71	10,66	12,40	12,99	6,46	4,35	8,97	-6,77	14,26	7,07	14,51

Performance nette di FondoSanità

GENNAIO – LUGLIO 2023	2023
SCUDO	0,90%
PROGRESSIONE	2,50%
ESPANSIONE	4,30%

Media rendimenti ultimi 5 anni

	Ultimi 5 anni (2017 – 2021)
SCUDO	0,42
PROGRESSIONE	3,38
ESPANSIONE	7,61



PERCHÈ SCEGLIERE UN FONDO CHIUSO?



- ❖ Perché non persegue fini di lucro;
- ❖ La gestione amministrativa e finanziaria dei fondi chiusi costa meno;
- ❖ I rendimenti finali netti sono più elevati: non deve remunerare promotori e venditori.

I FATTI del LUIGI

Posizione previdenziale al 28/2/2019 di Luigi Mario Daleffe (inizio 31.08.1999)

Comparto	Data Operazione	Totale Quote	Valore Quota	Data Valore Quota
ESPANSIONE	31/1/2018	10.233,676	13,888	31/1/2018
Valore Posizione			€	150.291,85

Contributo iscritto € 98.121,72

Spese totali a tutto il 2017 € 1.008,44

risparmio fiscale circa € 46.000,00

€ 52.000,00 → € 150.000,00

I fatti miei

- Posizione Previdenziale al 30/06/2023 di Carlo Maria Teruzzi (31/12/2008)

COMPARTO	DATA OPERAZIONE	TOTALE QUOTE	VALORE QUOTA	DATA VALORE QUOTA
ESPANSIONE	29/03/2023	3.128,719	17.118	30/06/2023
			VALORE POSIZIONE	54.348,98

CONTRIBUTO ISCRITTO	45.715,09
SPESE TOTALI	980,00

RISPARMIO FISCALE	19.657,49	
(45.715,09 – 19.657,49) = 26.057,60		54.348,98

- ❖ la previdenza è un problema critico per l'intera professione
- ❖ ognuno deve comprendere la propria necessità di previdenza per poterla costruire liberamente e consapevolmente, con gli strumenti disponibili, ed

IN TEMPO UTILE

Facciamo un esempio:

Età inizio versamenti	Versamenti con rendimenti ipotizzati al 3,40%	Capitale a 67 anni
Dr. Bianchi (26 anni di età)	€ 1.000 all'anno X 13 anni	€ 74.696
Dr. Rossi (40 anni di età)	€ 1.000 all'anno X 27 anni	€ 42.694

Patrimonio Gestito

PATRIMONIO GESTITO FONDOSANITA'	
2007	56.701,159
2008	48.881,832
2009	63.169.374
2010	80.764.955
2011	82.316.642
2012	96.176.435
2013	111.648,686
2014	126.670.351
2015	139.788.291
2016	153.036.122
2017	171.811.120
2018	175.688.509
2019	203.931.562
2020	237.339.228
2021	269.652.648

ISCRITTI

al 23 AGOSTO 2023	8016
al 31 DICEMBRE 2022	7868
al 31 DICEMBRE 2021	7765
al 31 DICEMBRE 2020	7692
al 31 DICEMBRE 2019	7253
al 31 DICEMBRE 2018	6475
al 31 DICEMBRE 2017	5961

NUOVI ADERENTI DAL 2017 AL 2022

3451

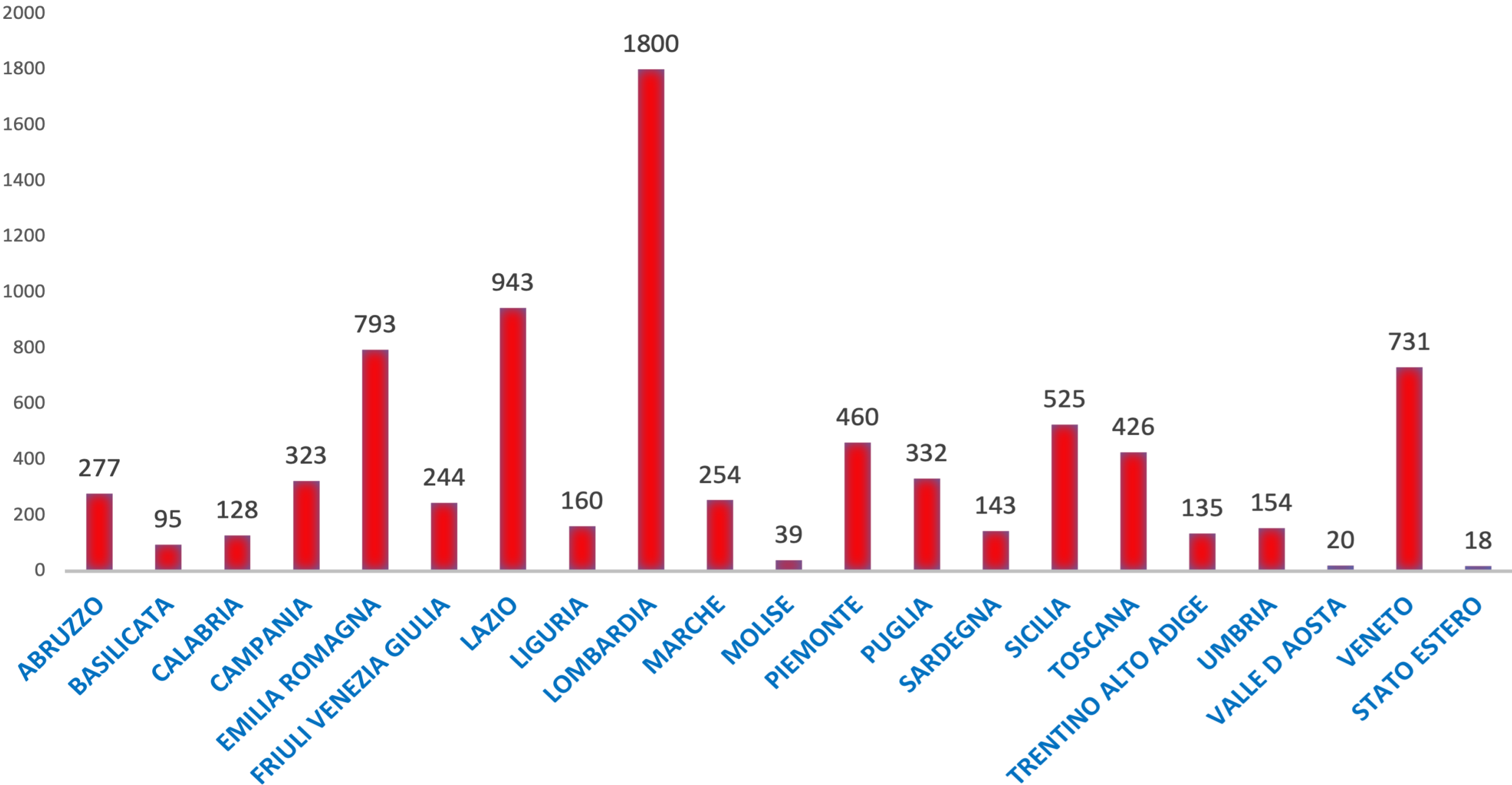
**Incremento del 34,5% di iscritti
al 23 AGOSTO 2023 rispetto al 2017**

ISCRITTI
al 31 dicembre 2022

7.868

Medici e Odontoiatri	6508
Farmacisti	129
Veterinari	36
Infermieri	137
Studenti (Med./Odonto.)	52
CSE	7
Fiscalmente a carico	678
Dipendenti Fonti Istitutive	321

ISCRITTI PER REGIONE



Classi d'età	Aderenti 2017	Aderenti 2018	Aderenti 2019	Aderenti 2020	Aderenti 2021	Aderenti 2022
<20	17	31	37	30	50	26
Tra 20 e 24	24	23	35	30	26	21
Tra 25 e 29	95	94	105	105	124	76
Tra 30 e 34	136	130	98	146	165	128
Tra 35 e 39	53	84	59	100	98	109
Tra 40 e 44	22	41	40	43	43	52
Tra 45 e 49	28	24	28	37	48	38
Tra 50 e 54	34	35	37	23	30	22
Tra 55 e 59	35	56	55	38	48	19
Tra 60 e 64	43	62	63	29	33	22
➤ 64	11	13	17	11	16	0
TOTALE	498	593	574	592	681	513



FondoSanità



***Costruire un futuro previdenziale per i nostri figli
può essere ancora più importante che per noi!!!***



Grazie!





PER ADERIRE A FONDOSANITA'

Accedi al sito www.fondosanita.it e segui i passaggi.

CONTATTI

Sede: via Po, 22– 00198 – Roma

Teruzzi Carlo Maria 393 9339527

Tel: 06.42150.573/574/589/591

Fax: 06.42150587

E-mail: info@fondosanita.it
segreteria@fondosanita.it

Pec: fondosanita@pec.it

Seguici su:  