



La Previdenza del Medico ed Odontoiatra

Conoscere come funziona, conoscere come pianificare la propria pensione ora !

17 Giugno 2020



ALESSANDRO CASCIA
FINANCIAL PARTNER AZIMUT
MODERATORE

ROBERTO MARIA MILONE
COORDINATORE PREVIDENZA AZIMUT
CENTRO SUD
RELATORE

La conoscenza è un tesoro, ma la pratica
è la sua chiave.
(Lao Tzu)



PROGRAMMA :

- 1) *COME FUNZIONA IL SISTEMA PENSIONISTICO IN ITALIA.*
- 2) *COME FUNZIONA LA PREVIDENZA DEI MEDICI ED ODONTOIATRI.*
- 3) *COME PIANIFICARE LA PROPRIA PENSIONE.*
- 4) *CONCLUSIONI.*
- 5) *DOMANDE.*





LA LIBERTA' FINANZIARIA CONSENTE DI... O AVERE
SEMPLICEMENTE PIU' TEMPO PER



I TRE PILASTRI DELLA PREVIDENZA



Previdenza
pubblica
↓
INPS
CASSE PROFESSIONALI

Previdenza
aziendale
↓
FONDO PENSIONE

Previdenza
privata
↓
FONDO PENSIONE

Un Patto fra Generazioni...il nostro sistema Pensionistico



Il Patto tra generazioni



Crollo delle nascite costante

435 mila nuovi nati in Italia nel 2019

Il numero medio di figli per donna è a 1,29 nel 2019.

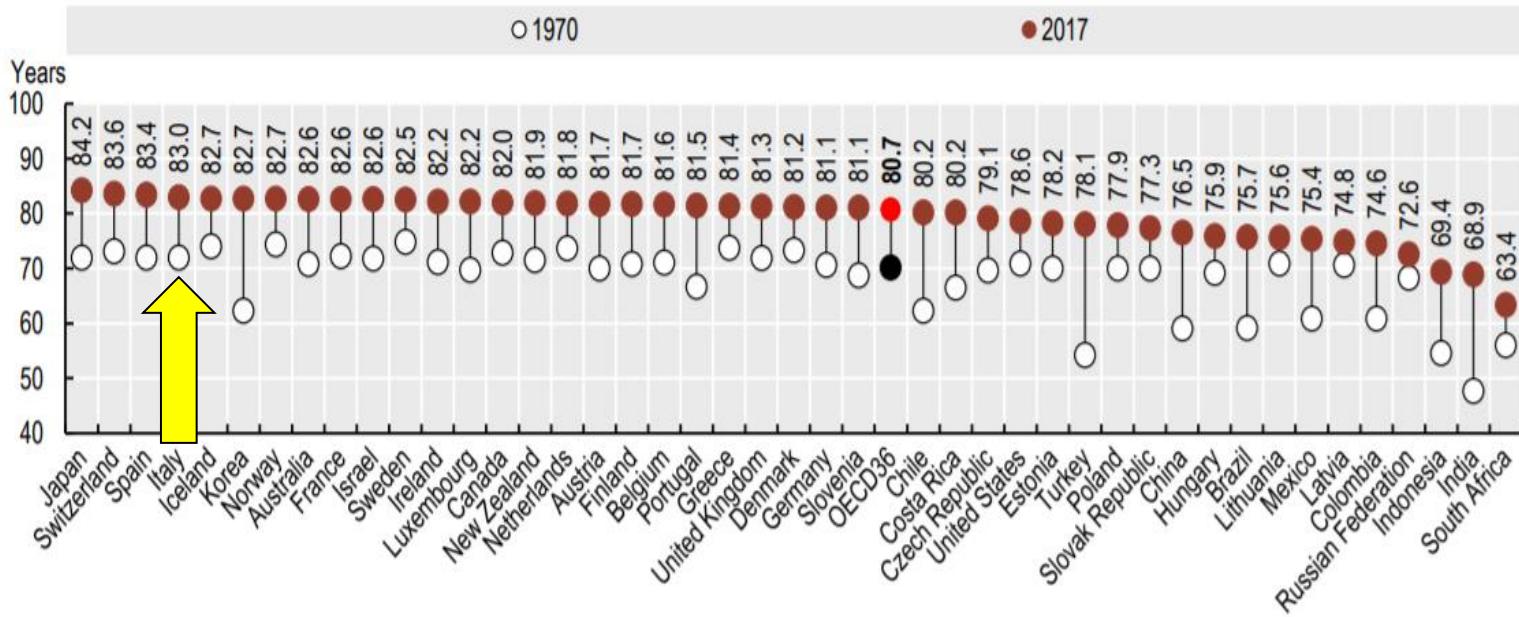


Poche nascite ... (scarso ricambio generazionale)

L'aspettativa di vita alla nascita nel mondo



Figure 3.1. Life expectancy at birth, 1970 and 2017 (or nearest year)

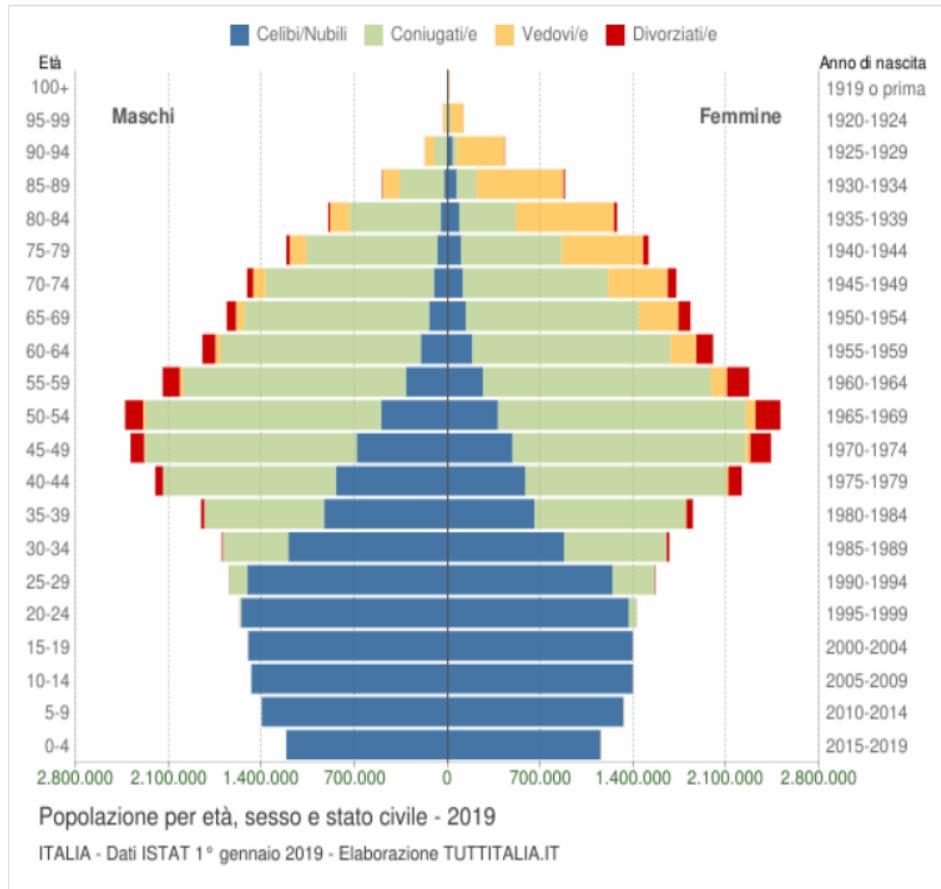


Source: OECD Health Statistics 2019.

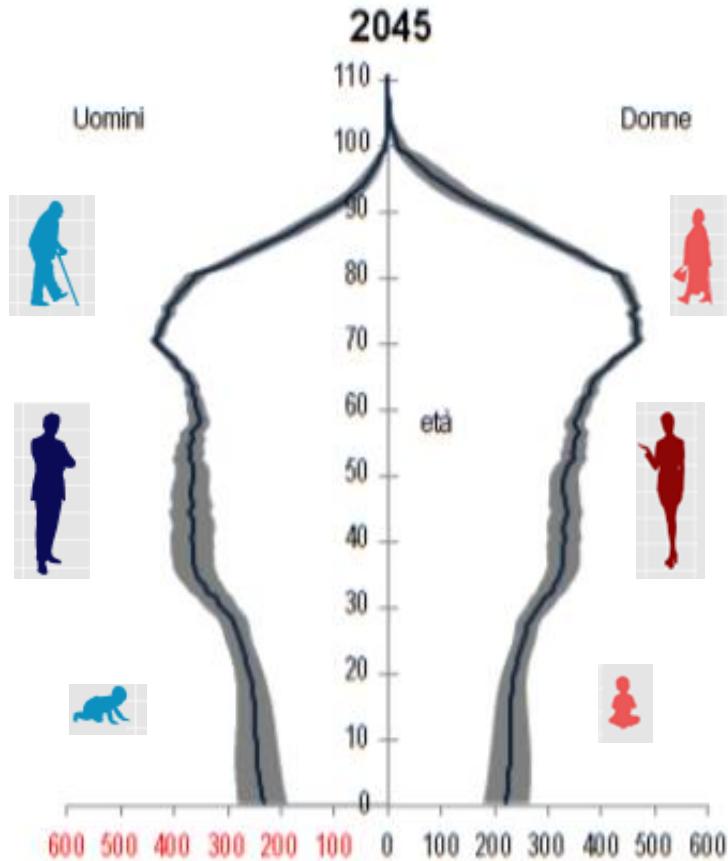
Piramide della popolazione nel 2019 e nel 2045



2019

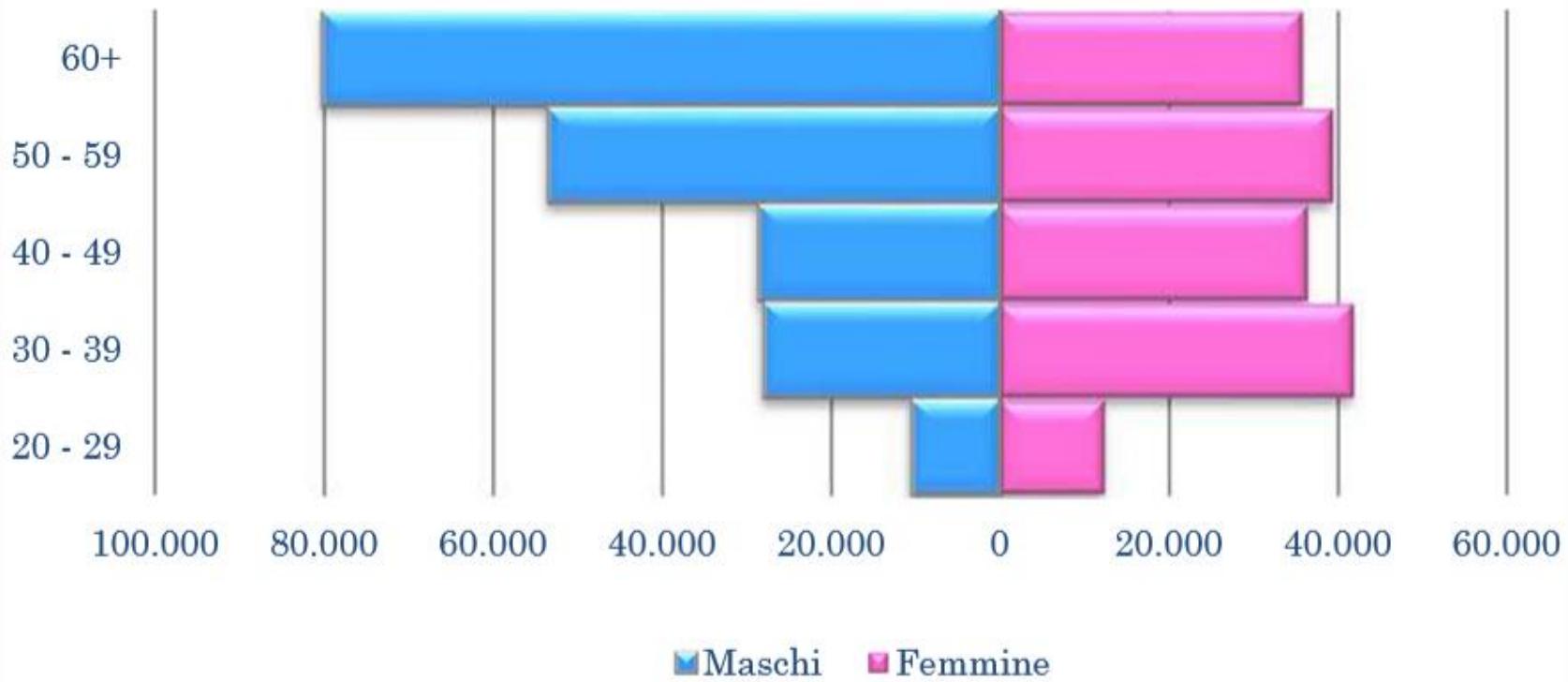


2045





Piramide delle età degli iscritti al Fondo Generale "Quota A"



Un problema di equilibrio



+ USCITE



- ENTRATE

Si vive di più

Più Pensionati

Nascono meno bambini

Ci sono meno lavoratori

TASSI DI SOSTITUZIONE LORDI ATTESI

Simulazione con anzianità contributiva di 38 anni



TASSI DI SOSTITUZIONE ATTESI - Scenario nazionale di base						
Anno	(2020)	(2030)	(2040)	(2050)	(2060)	(2070)
E T A'	67 a	68 a	68a-9m	69a-7m	70a-3m	70a-10m
Dipendenti privati	72,5%	67,8%	60,0%	60,6%	60,8%	60,8%
Autonomi	55,5%	47,0%	46,0%	48,5%	49,1%	49,2%

Fonte: Ragioneria Generale dello stato, " Le tendenze di medio-lungo periodo del sistema pensionistico e socio- sanitario", Rapporto n.20, anno 2019, pag. 182



2.444 Miliardi di euro



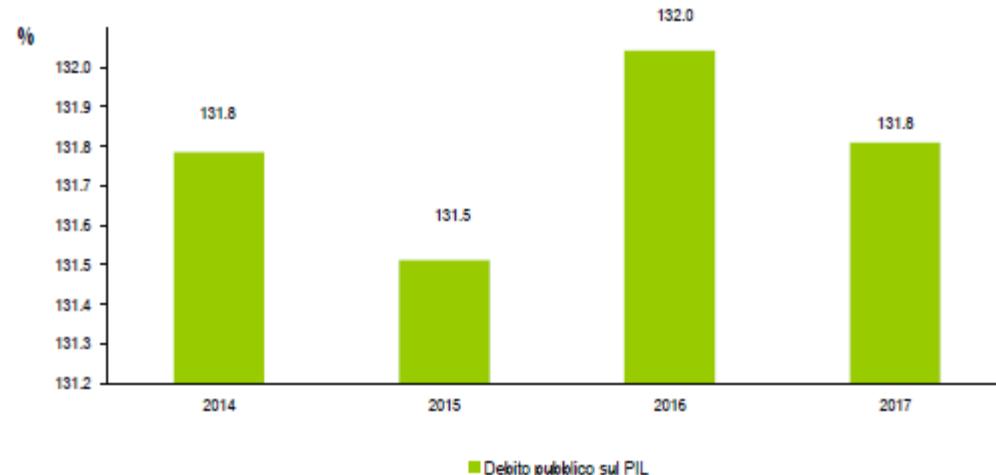
FONTE: Ultimo Bollettino Statistico Italiano (Novembre 2019).



1.765 Miliardi di euro

ULTIMO DATO DISPONIBILE ISTAT

Debito in percentuale del Pil





Entrate 2019 578 miliardi -

Uscite 2019 637 miliardi =

Saldo da finanziare 59 miliardi





SPESA PER PRESTAZIONI
318.373 milioni di euro



CONTRIBUTI PREVIDENZIALI
231.166 milioni di euro

APPORTO DELLO STATO
105.666 MILIONI di euro
PER COMPENSARE ANCHE ALTRE SPESE

Fonte: XVIII RAPPORTO INPS 2019 (Tav. 3.8 appendice)

Previdenza del MEDICO ed ODONTOIATRA

La conoscenza è un tesoro, ma la pratica
è la sua chiave.
(Lao Tzu)

L' ENPAM gestisce due Fondi Previdenza che, a loro volta, hanno più Gestioni:

Fondo di Previdenza Generale

Gestione Quota A

Tutti gli iscritti all'Albo Medici

Gestione Quota B

Sui redditi da libero professionista

Fondo della Medicina Convenzionata e Accreditata (chiamato Fondo Speciale)

1

2

3

Gestione di medicina generale,
pediatri di libera scelta, addetti ai
servizi di continuità assistenziale
ed emergenza territoriale e
transitati alla dipendenza.

**Gestione degli specialisti
ambulatoriali**, addetti alla
medicina dei servizi e transitati
alla dipendenza.

Gestione degli specialisti esterni
in regime di accreditamento
(accreditati *ad personam*,
società professionali e di capitali)



ISCRITTI E PENSIONATI

Gestioni previdenziali	Numero iscritti	Numero pensionati			Rapporto Iscritti / Pensionati
		Medici	Superstiti	Totale	
Fondo Generale “Quota A”	371.465*	82.859	41.558	124.417	2,99
Fondo Generale “Quota B”	183.671	40.320	13.001	53.321	3,44
Medicina Generale	71.213	19.488	16.073	35.561	2
Specialistica Ambulatoriale	18.232	9.128	6.839	15.967	1,14
Specialistica Esterna	12.165**	2.373	3.158	5.531	2,2

*di cui n. 5.078 studenti dal V anno di corso di laurea

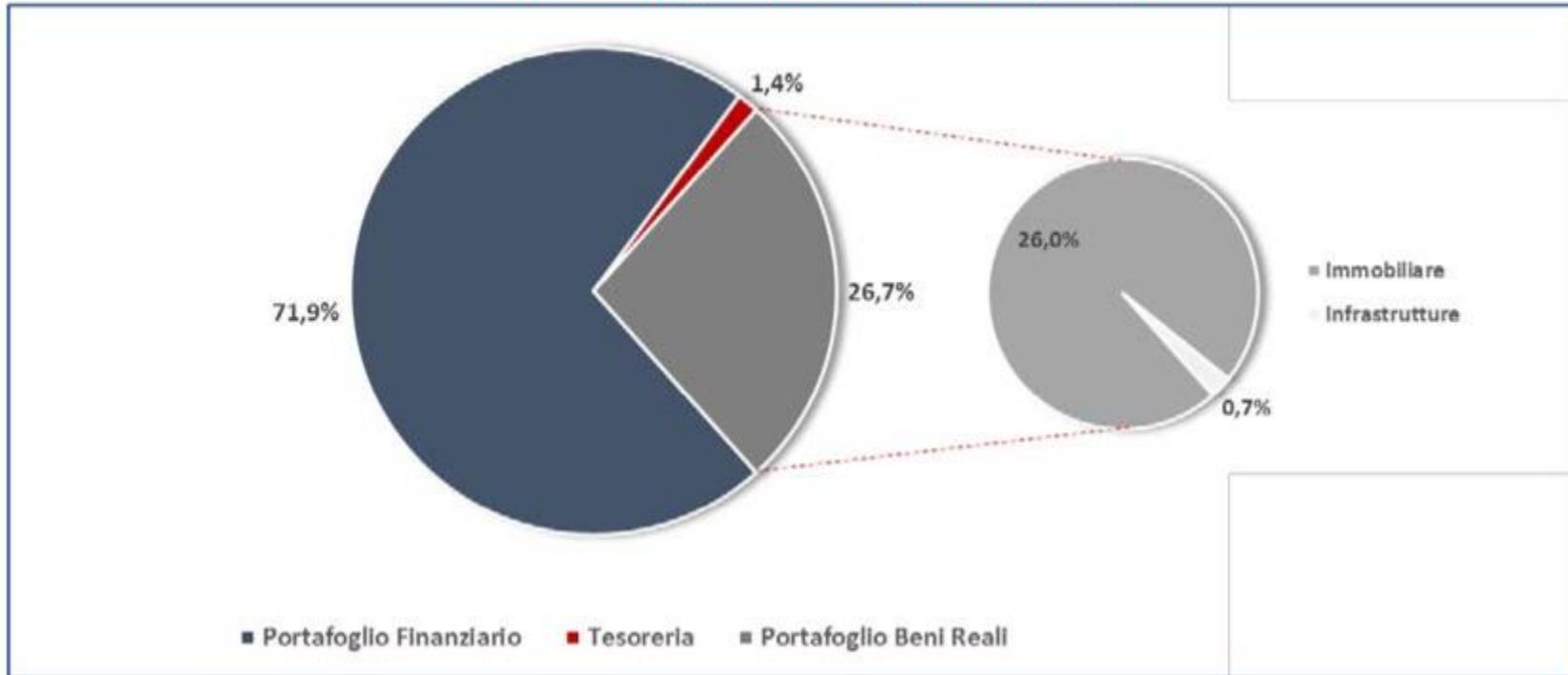
**di cui n. 682 convenzionati *ad personam* e n. 11.483 ex art.1, comma 39, legge 243/2004

Fonte: Bilancio Consuntivo 2019 ENPAM (pag. 27)



24 MILIARDI DI EURO CIRCA

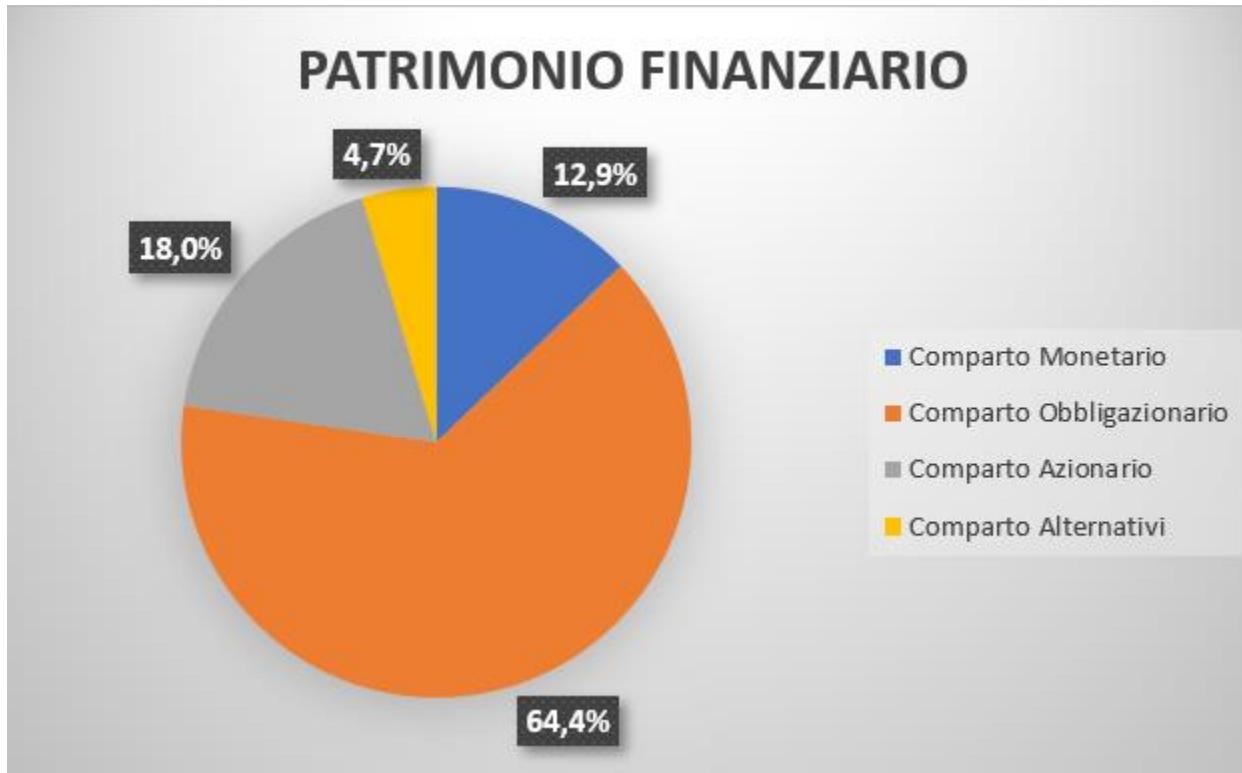
Pesi Portafoglio per comparto (in %)



Fonte: Bilancio Consuntivo 2019 ENPAM (pag. 68)



18 MILIARDI DI EURO CIRCA



Gestione **Quota A**
Tutti gli iscritti all'Albo

CONTRIBUTO OBBLIGATORIO

Quota fissa in funzione dell'età :

Gli importi aggiornati al 2020 sono:

- € 230,65 all'anno **fino a 30 anni** di età
- € 447,70 all'anno dal compimento dei **30 fino ai 35 anni**
- € 840,14 all'anno dal compimento dei **35 fino ai 40 anni**
- € 1551,59 all'anno dal compimento dei **40 anni fino all'età del pensionamento di Quota A**
- € 840,14 all'anno per gli iscritti oltre i 40 anni ammessi a contribuzione ridotta (a questa categoria appartengono solo gli iscritti che hanno presentato la scelta prima del 31 dicembre 1989. Dal 1990 non esiste più la possibilità di chiedere la contribuzione ridotta).

A queste somme va aggiunto anche il contributo di maternità, adozione e aborto di **45 euro all'anno**.

Gestione Quota B

Sui redditi da libero professionista

CONTRIBUTO OBBLIGATORIO

19,50% del reddito professionale netto, sino all'importo di 101.427 euro.

- ✓ Aliquota ridotta del 9,75% per gli iscritti ad altre forme di previdenza obbligatoria sino all'importo 101.427 euro.
- ✓ Aliquota ridotta al 2% per i titolari di redditi intramoenia sino all'importo sino 101.427 euro.
- ✓ Aliquota ridotta 9,75% per i pensionati per i compensi libero professionali sino 101.427 euro.

Per tutti i contribuenti:

- ✓ **1% sul reddito eccedente l'importo di euro 101.427 , di cui solo lo 0,50% pensionabile**

Fondo della Medicina Convenzionata e Accreditata (cd. Fondo Speciale)

1

Gestione dei medici di medicina generale, pediatri di libera scelta, addetti ai servizi di continuità assistenziale ed emergenza territoriale e transitati alla dipendenza.

2

Gestione degli specialisti ambulatoriali, addetti alla medicina dei servizi e transitati alla dipendenza.

3

Gestione degli specialisti esterni in regime di accreditamento (accreditati *ad personam*, società professionali e di capitali)

1

Gestione dei medici di medicina generale, pediatri di libera scelta, addetti ai servizi di continuità assistenziale ed emergenza territoriale e transitati alla dipendenza.

CONTRIBUTO OBBLIGATORIO

Medici addetti all'assistenza primaria (*medico di famiglia*), alla continuità assistenziale (*ex guardia medica*) ed all'emergenza sanitaria territoriale (*il medico che lavora sulle ambulanze 118*) :

22% dei compensi assoggettati a contribuzione ENPAM di cui:

- ✓ Il 10,875% a carico degli Istituti del Servizio Sanitario Nazionale;
- ✓ Il 11,125% a carico del medico.

Pediatri di libera scelta:

21% dei compensi assoggettati a contribuzione ENPAM di cui:

- ✓ Il 9,828% a carico degli Istituti del Servizio Sanitario Nazionale;
- ✓ Il 11,172% a carico del medico.

E' PREVISTO ANCHE UN CONTRIBUTO VOLONTARIO DAL 1% AL 5% DEI COMPENSI

2

Gestione degli specialisti ambulatoriali, addetti alla medicina dei servizi e transitati alla dipendenza.

CONTRIBUTO OBBLIGATORIO

SPECIALISTI AMBULATORIALI:

30% dei compensi assoggettati a contribuzione ENPAM di cui:

- Il 14,69% a carico degli Istituti del Servizio Sanitario Nazionale;
- Il 15,31% a carico del medico.

MEDICINA DEI SERVIZI*: il medico si occupa dell'organizzazione dell'assistenza distrettuale presso le Asl di riferimento

30,50% dei compensi assoggettati a contribuzione ENPAM di cui:

- Il 14,64% a carico degli Istituti del Servizio Sanitario Nazionale;
- Il 15,86% carico del medico

3

Gestione degli specialisti esterni
in regime di accreditamento
(accreditati *ad personam*,
società professionali e di capitali)

CONTRIBUTO OBBLIGATORIO

Branca a visita:

26% dei compensi assoggettati a contribuzione ENPAM di cui:

- ✓ Il 14% a carico degli Istituti del Servizio Sanitario Nazionale;
- ✓ Il 12% carico del medico

Branca a prestazione*:

16% dei compensi assoggettati a contribuzione ENPAM di cui:

- ✓ Il 10% a carico degli Istituti del Servizio Sanitario Nazionale;
- ✓ Il 6% a carico del medico.

* Rientrano nella Branca a prestazione le presentazioni:

- ✓ Fisiokinesiterapia
- ✓ Medicina nucleare
- ✓ Analisi
- ✓ Radiologia

E' PREVISTO ANCHE UN **CONTRIBUTO VOLONTARIO DAL 1% AL 5% DEI COMPENSI**

68 ANNI DAL 2018

Almeno 5 ANNI di contribuzione

Per la sola «Quota A » previa opzione per il sistema di calcolo contributivo:

- 65 anni di età e 20 anni di contribuzione alla quota A**

62 anni di età

35 anni di contribuzione

A qualsiasi età se si hanno:

- 30 di anzianità di laurea
- 42 di anzianità contributiva

NOTE

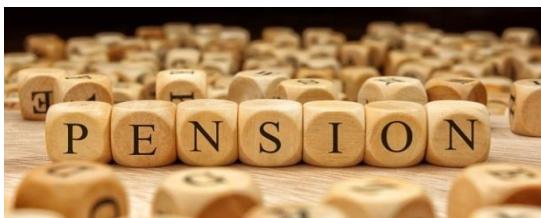
E' applicata una riduzione variabile, da un 36,70% (55 anni) ad uno 0,35% (67 e 11 mesi), alla pensione liquidata prima dell'età prevista per la vecchiaia (68 anni)

IL CALCOLO DELLA PENSIONE

- 1) Varia da Gestione a Gestione, tendenzialmente viene considerata la media di tutti i redditi a cui viene applicata un'aliquota distinta per anno, l'importo viene sommato. I redditi sono ricostruiti attraverso i contributi versati e l'aliquota contributiva.
E' ritenuto un contributivo indiretto a valorizzazione immediata.
- 2) In alcuni casi, per esempio nella quota A, i versamenti effettuati dopo il 2013 vengono calcolati con il metodo contributivo.

NOTE

Si può richiedere che una parte della pensione maturata sia liquidata in forma di capitale fino ad un massimo del 15%.



LE CALCOLATRICI PREVIDENZIALI

Comprendere il tuo futuro in pensione



CALCOLA LA TUA PENSIONE



Parametri generali



Guida all'uso



Stampa



Home

DATI PERSONALI AD OGGI

Data di nascita

26 08 1964

Sesso

Uomo

Anzianità accreditata

23 Anni 0 mesi

Reddito annuo lordo

80000 €

Previsione di carriera

media (inflazione + 2%)

Inquadramento

Medico libero professionista

RISULTATI ATTESI (VALORI IN BASE ANNUA)

Decorrenza della pensione

ottobre 2032

Date utili:

dal 01/07/2032 al 26/09/2039

Età al pensionamento

68 anni e 2 mesi

Anzianità contributiva complessiva

35 anni e 4 mesi

Tipo di calcolo

Retributivo

Pensione linda di Vecchiaia

€ 29.918

Reddito lordo ante pensione

€ 99.470

Gap lordo

€ 69.552



- **CHI HA DIRITTO**

- La pensione spetta ai seguenti superstiti:
- il coniuge del professionista deceduto;
- i figli minori;
- i figli maggiorenni studenti, fino al ventiseiesimo anno di età (per corsi di studio universitari e post universitari);
- i figli maggiorenni inabili a proficuo lavoro ed a carico del dante causa alla data della morte.

In caso in cui manchino i precedenti:

- I genitori, se a carico.
- In mancanza dei genitori, i collaterali, sempreché siano totalmente inabili al lavoro proficuo ed a carico dell'iscritto.

PERCENTUALI SPETTANTI

- Solo il coniuge 70% ;
- Coniuge + 1 figlio 60% + 20% ;
- Coniuge + 2° più 60% + 40% ;
- Un figlio 80%
- due figli: 90%;
- tre o più figli: 100%;

In caso in cui manchino i precedenti

- uno o entrambi i genitori: 60%;
- un collaterale: 40%;
- Due collaterali: 50%;
- Tre o più collaterali: 60%



Contribuzione pensionistica obbligatoria

Retribuzione mensile linda *	A carico amministrazione	A carico lavoratore	Totale
Sino a Euro 3.929	23,60%	9,40%	33%
Oltre Euro 3.929	23,60%	10,40%	34%

* Valore mensile di 47.143 euro annui



PENSIONE DI VECCHIAIA

Per coloro che erano già iscritti all'INPS **al 31.12.1995**

- All'età di 67 anni per gli uomini e le donne.



Per coloro che erano già iscritti all'INPS **a partire da 1.1.1996**

- All'età di 67 anni per gli uomini e le donne.
- All'età di 71 anni con almeno 5 anni di contribuzione

PENSIONE DI ANZIANITA'

Requisiti

2016 - 2026	42 anni e 10 mesi	41 anni e 10 mesi
--------------------	-------------------	-------------------

UOMINI

DONNE

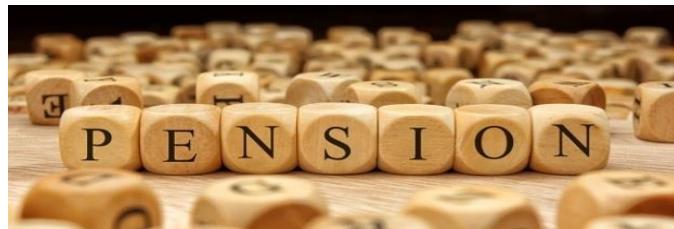


IL CALCOLO DELLA PENSIONE



Criteri di calcolo della pensione

Anzianità contributiva	Sistema
Almeno 18 anni 31.12.1995	Misto: retributivo (legato alla retribuzione) per l'anzianità acquisita sino al 31.12.2011 e contributivo per l'anzianità acquisita dal 1° gennaio 2012
Meno di 18 anni 31.12.1995	Misto: retributivo (legato alla retribuzione) per l'anzianità acquisita sino al 31.12.1995 e contributivo per l'anzianità acquisita dal 1° gennaio 1996
Nessuna al 31 dicembre 1995	Contributivo: sulla base di tutta la contribuzione versata nell'intero arco della vita lavorativa



LE CALCOLATRICI PREVIDENZIALI

Comprendere il tuo futuro in pensione



CALCOLA LA TUA PENSIONE



Parametri generali



Guida all'uso



Stampa



Home

DATI PERSONALI AD OGGI

Data di nascita

26 08 1964

Sesso

Uomo

Anzianità accreditata

23 Anni 0 mesi

Reddito annuo lordo

80000 €

Previsione di carriera

media (inflazione + 2%)

Inquadramento

Medico del SSN

RISULTATI ATTESI (VALORI IN BASE ANNUA)

Decorrenza della pensione

novembre 2032

Date utili:

dal 01/09/2029 al 26/09/2039

Età al pensionamento

68 anni e 3 mesi

Anzianità contributiva complessiva

35 anni e 5 mesi

Tipo di calcolo

Contributivo

Pensione linda di Vecchiaia SC

€ 48.674

Reddito lordo ante pensione

€ 99.470

Gap lordo

€ 50.796



PIANIFICAZIONE PREVIDENZIALE



Non posso pianificare niente di importante, soltanto piccole cose.
Chi pianifica ciò che è importante trasforma tutto in piccole cose”
Khalil Gibran

UN ESEMPIO...



E.N.P.A.M.
ENTE NAZIONALE
DI PREVIDENZA
per ASSISTENZA
dei MEDICI
e degli ODONTOIATRI

ASSEGNO DI VECCHIAIA
PENSIONE ANTICIPATA
SISTEMA CONTRIBUTIVO

PENSIONE ANTICIPATA DI VECCHIAIA QUOTA "A" SISTEMA CONTRIBUTIVO (Art.18 - 1bis Reg.to)

Codice Enpam 300162239C

Codice Fiscale

Cognome

Nome

Data Nascita 25/10/1965

Data Iscrizione 18/12/1990

Età Pensionabile 65

Decorrenza Pensione 01/11/2030

Importo lordo annuo € 2.328,76

Importo lordo mensile € 194,06

UN ESEMPIO...



E.N.P.A.M.

ENTE NAZIONALE
di PREVIDENZA
e ASSISTENZA
dei MEDICI
e degli ODONTOIATRI

AREA DELLA PREVIDENZA
SERVIZI · PRESTAZIONI
FONDO GENERALE

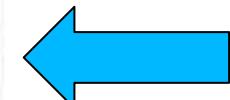
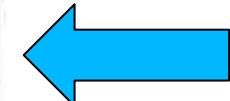
PENSIONE ORDINARIA DI VECCHIAIA QUOTA "B"

(Art. 18 - Reg.to)

Età Pensionabile 68

Decorrenza Pensione 01/11/2033

	IPOTESI A	IPOTESI B	IPOTESI C
Reddito proiettato fino all'età pensionabile	Media dell'intera vita contributiva	Media degli ultimi tre anni	Ultimo reddito dichiarato € 102.939,00 prodotto nel 2017
Pensione linda annua	€ 26.599,27	€ 37.210,35	€ 40.009,07
 Pensione linda mensile	€ 2.216,61	€ 3.100,86	€ 3.334,09



L'importanza di risparmiare



NON SI PUO' INVESTIRE PER IL FUTURO NEL FUTURO!

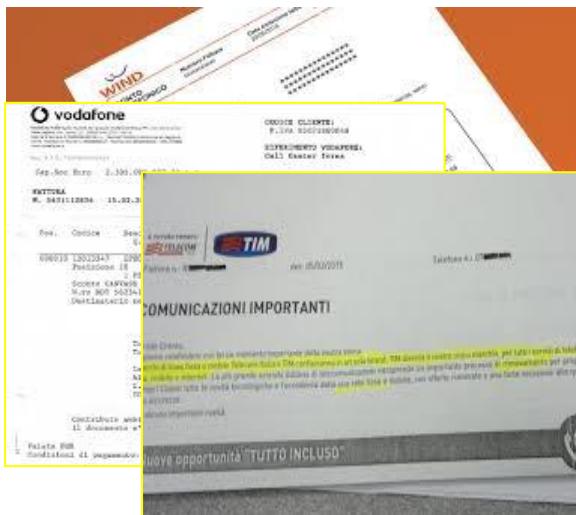


Il Futuro dipende da quello che si fa oggi.
(Mahatma Gandhi)

RISPARMIARE SUI COSTI (EFFICIENTAMENTO)



EFFETTO CAFFÈ'



L'importanza di risparmiare



27/01/2020
Pag. 1 N.4 - 27 gennaio 2020

L'Economia

CONSUMI

BUDGET FAMILIARE:
USA IL WEB
E RISPARMI FINO
A 5.000 EURO L'ANNO

di Pieremilio Gadda 32

Patrimoni & Finanza

BILANCIO DI CASA

L'Economia



Famiglia, risparmiare fino a 5.000 euro

Con i siti che aiutano a comparare molte offerte si possono mettere via soldi da destinare ad altri progetti
I conti in tasca agli italiani, da Nord a Sud, ipotizzando la surroga di vecchi prestiti per la casa e nuove utenze, oltre alla revisione della polizza per la macchina. Le trappole da evitare e le verifiche da fare (senza spese)

2	Gianni, 45 anni	Vive a Roma in un appartamento di 90 mq
Coniugato, 1 figlio di 5 anni	Oggi spende: 14.643 euro l'anno	
Impiegato amministrativo	Può risparmiare: 5.162 euro l'anno	

Servizio	Profilo	Costo annuo medio	Costo offerte più conveniente*	Risparmio
Mutuo	150 mila euro in 20 anni, tasso fisso, acceso nel 2012	€ 12.912	€ 8.172	€ 4.740
Assicurazione auto	Volkswagen Golf immatricolata nel 2015, 15 mila km l'anno, classe 3	€ 429	€ 290	€ 139
Internet casa	Adsl flat, chiamate illimitate	€ 328	€ 239	€ 89
Conto corrente	Online	€ 86**	€ 0	€ 86
Luce	Consumo annuo 3.000 Kwh	€ 634	€ 552	€ 82
Gas	200 smc	€ 254	€ 228	€ 26
Costo totale		€ 14.643	€ 9.481	€ 5.162

*gli importi indicati sono stati ricavati grazie alle migliori offerte, per ogni servizio, pubblicate da Segugio.it a dicembre 2019.

**stima per un'operatività media

1	Sara, 35 anni	Vive a Milano in un appartamento di 50 mq
Single senza figli	Oggi spende: 9.063 l'anno	
Architetto	Può risparmiare: 1.392 euro l'anno	

Servizio	Profilo	Costo annuo medio	Costo offerte più conveniente*	Risparmio
Mutuo	100 mila euro in 15 anni, tasso fisso, acceso nel 2019	€ 7.872	€ 7.320	€ 552
Assicurazione auto	Fiat 500 immatricolata ottobre 2017, 10 mila km anno, classe 1	€ 771	€ 384	€ 387
Gas	Consumo annuo 520 m3	€ 384	€ 208	€ 176
Internet casa	Fibra ottica	€ 420	€ 312	€ 108
Mobile	Dati 10 giga telefonate illimitate	€ 168	€ 72	€ 96
Luce	Consumo annuo 2000 kWh 30% f1 - 70% f2 e f3	€ 397	€ 349	€ 48
Conto Corrente	Online	€ 57	€ 32	€ 25
Costo totale		€ 9.447	€ 8.677	€ 1.392

*gli importi indicati sono stati ricavati grazie alle migliori offerte, per ogni servizio, pubblicate da Sostariffe.it a dicembre 2019

Famiglia, risparmiare fino a 5.000 euro

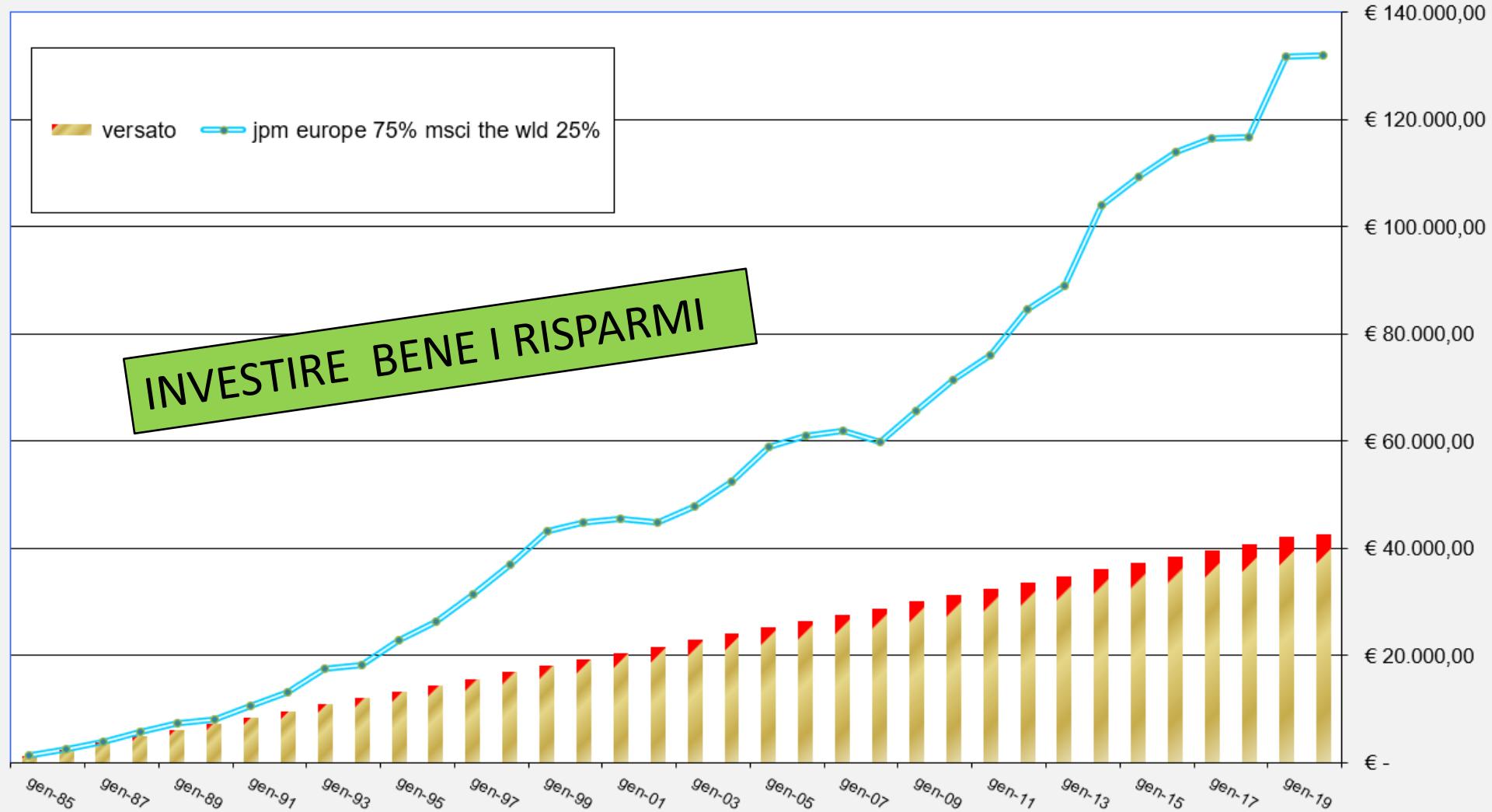
3 **Ferdinando, 55 anni** Vive a Napoli in un appartamento di 120 mq

Coniugato, 2 figli di 18 e 15 anni	Oggi spende: 18.105 euro l'anno
Libero professionista	Può risparmiare: 3.964 euro l'anno

Servizio	Profilo	Costo annuo medio	Costo offerte più conveniente*	Risparmio
Mutuo	200 mila euro in 25 anni, tasso fisso, acceso nel 2007	€ 14.736	€ 11.292	€ 3.444
Assicurazione auto	Lexus NX Hybrid, immatricolata 2014, 25 mila km l'anno, classe 2	€ 892	€ 727	€ 165
Luce	Consumo annuo 4040 Kwh	€ 869	€ 766	€ 103
Internet casa	Adsl flat	€ 384	€ 299	€ 85
Gas	Consumo annuo 1150 smc	€ 965	€ 901	€ 64
Mobile	Dati 40 giga, chiamate illimitate	€ 156	€ 96	€ 60
Conto Corrente	Operazioni online e in filiale	€ 103	€ 60	€ 43
Costo totale		€ 18.105	€ 14.141	€ 3.964

*gli importi indicati sono stati ricavati grazie alle migliori offerte, per ogni servizio, pubblicate da Facile.it a dicembre 2019

Investimento di 100 euro al mese sui mercati finanziari dal 1986



L'IMPORTANZA DELL'INTERESSE COMPOSTO



UN INVESTIMENTO AUTOMATICO AL MESE
DOPO 10 ANNI

1.300 euro



300 euro



120 euro



30 euro



1 euro



L'IMPORTANZA DELL'INTERESSE COMPOSTO



UN INVESTIMENTO AUTOMATICO AL MESE
DOPO 20 ANNI

460 euro



110 euro



50 euro



11 euro



0,5 euro



Il Fondo Pensione arriva a raddoppiare il proprio risparmio



**I contributi versati al Fondo Pensione sono deducibili
fino a 5164,57 euro.**

La strada che porta alla conoscenza è una strada che passa per dei buoni incontri. (Baruch Spinoza)



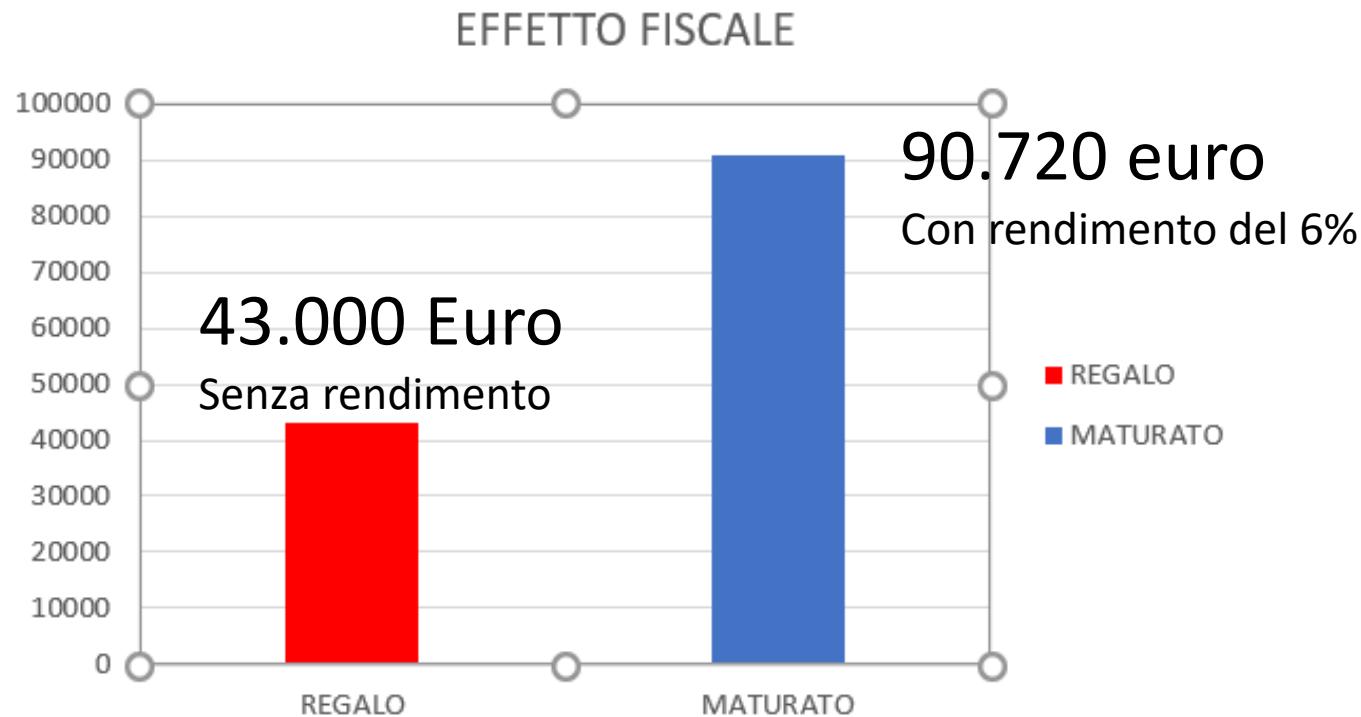
BENEFICI DERIVANTI DALLA DEDUCIBILITA' ANNUALE DAL REDDITO IMPONIBILE

Versamenti annui		€ 2.000	€ 3.000	€ 5.000	€ 5.164,57 (massimo contributo deducibile)
Reddito € (imponibile)	Aliquota IRPEF	Minori tasse da pagare			
da 0 a 15.000	23%	€ 460	€ 690	€ 1.150	€ 1.188
da 15.001 a 28.000	27%	€ 540	€ 810	€ 1.350	€ 1.394
da 28.000 a 55.000	38%	€ 760	€ 1.140	€ 1.900	€ 1.963
da 55.000 a 75.000	41%	€ 820	€ 1.230	€ 2.050	€ 2.117
oltre 75.000	43%	€ 860	€ 1.290	€ 2.150	€ 2.221

IL REGALO DEL FISCO DOPO 20 ANNI ?



Ipotesi versamento 5.000 euro annuo
aliquota 43%





SOCORSO ITALIA/3 Lo spettro della patrimoniale e l'incertezza sui mercati aumentano l'attrattivit dei fondi complementari, anche in virt delle agevolazioni fiscali. I rendimenti reggono. E cresce il numero degli iscritti

Protetti con la pensione

di Paola Valentini

Mentre in Italia torna la minaccia di una tassa patrimoniale per recuperare risorse nella lotta al coronavirus, i fondi pensione restano un'isola felice dal punto di vista fiscale. Al risparmio previdenziale infatti lo Stato riconosce specifiche agevolazioni. A partire dall'esenzione dell'imposta di bollo. Questa che si pu definire a tutti gli effetti una mini-patrimoniale, varata nel 2011 dall'allora governo Monti nel pieno della crisi dello spread, grava su tutti gli strumenti finanziari con aliquota annua sul capitale dello 0,2%, ma fanno eccezione i fondi pensione (oltre che le gestioni separate delle polizze Vita di ramo I e i fondi sanitari). Inoltre i contribu-

sonali o familiari; per alcune tipologie di richieste (ad esempio l'anticipazione per ristrutturare o acquistare la prima casa o il risacca a seguito di dimissioni e licenziamento) si applica il 23%. Tutti elementi che favoriscono in una fase come l'attuale di elevata incertezza l'investimento previdenziale.

Non a caso, una rete di consulenza da sempre molto attenta a cavalcare le ultime tendenze del mercato come Azimut sta registrando in queste settimane un trend positivo nei suoi fondi pensione, con il numero di adesioni che continua a crescere, «segno che i clienti hanno compreso il ruolo che la previdenza complementare pu svolgere non solo come integrazione alla pensione ma anche come strumento di risparmio di lungo periodo», spie-

bilancio a favore dei primi perch hanno un minore contenuto azionario). Dati in rosso, ma in forte tenuta di fronte delle perdite a doppia cifra messe a segno dei principali mercati azionari nel trimestre (gli indici di borsa di Italia, Europa e Usa hanno ceduto oltre il 20%). Non si sono salvate nemmeno le obbligazioni societarie con ribassi attorno al 10%. «Il primo trimestre  stato caratterizzato da una elevata volatilit e dal ritorno dell'orso sui mercati. La diffusione del virus Covid-19 e la paventata crisi economica globale hanno spinto i mercati azionari verso una flessione che ha raggiunto il 30%, intorno a met marzo. I timori di una recessione globale hanno portato ad un nuovo posizionamento degli operatori verso asset rifugio come i titoli governativi americani, la liquidit, il dollaro



**Il Decreto 252/2005 e la Circolare 70/E 2007 AGE
che regolano il mondo della Previdenza
Complementare offrono spunti di riflessione
concreti su due aspetti centrali
nella consulenza patrimoniale:**

- 1 LA PROTEZIONE DEL PATRIMONIO
- 2 LA PIANIFICAZIONE SUCCESSORIA



Protezione del Patrimonio

Ciò significa:



Nella fase di accumulo*: Intangibilità della posizione

La posizione potrà essere mantenuta in essere anche oltre il raggiungimento dei requisiti pensionistici INPS.



Nella fase di prestazione: le posizioni sono sequestrabili/tangibili nei limiti previsti dalla normativa in vigore in materia di riscossione (legge 44 del 2012)

**Limite di 1/5 debiti
contratti con privati**
>5.000€

**Limite di 1/10 debiti
contratti con lo stato**
>5.000€

* la posizione è considerata in fase di accumulo fino a quando l'aderente non inoltra domanda di riscatto.



Pianificazione Successoria

Alcune riflessioni....

...Le posizioni sono escluse dall'asse ereditario in quanto il diritto alla prestazione è acquisito dagli eredi ***lure Successionis*** (non in virtù della successione) ma ***lure Proprio***, così come lo avrebbe acquisito il *de cuius* se fosse andato a prestazione.

È prevista la possibilità di designare beneficiari caso morte diversi dagli eredi, resta ferma la possibilità di un'azione di riduzione qualora risulti lesa la legittima

Il montante che verrà trasmesso agli eredi non inciderà sulle franchigie previste per le donazioni in vita (il versamento viene fatto sulla posizione del titolare)

...i fondi pensione sono considerati dal legislatore un diritto sociale al pari delle indennità di fine rapporto ed alle prestazioni relative alla previdenza pubblica

Queste caratteristiche comportano che anche in caso di rinuncia all'eredità da parte degli eredi, il montante verrà loro erogato in capitale a prescindere dal valore della posizione maturata

Pianificazione Strategica Pensionistica

Servizio di wealth management



Un servizio consulenziale unico nel panorama italiano

...E UN VERO E PROPRIO PROGETTO PREVIDENZIALE

*** AZIMUT**
WEALTH MANAGEMENT

RAPhoenix
Azimut Private Welfare 2.0

 **INTEGRARE LA PENSIONE DELLA CASSA**



ANTICIPARE IL RITIRO



«COMBO»



ANALISI SUCCESSORIA



Un servizio consulenziale unico nel panorama italiano

...TARGET: INTEGRAZIONE PATRIMONIO PREVIDENZIALE CASSA



RAPhoenix
Azimut Private Welfare 2.0

SCENARIO SELEZIONATO

PRIVATE WELFARE PER L'INTEGRAZIONE DELLA PENSIONE PUBBLICA

Massimizzare il reddito previdenziale al momento della prestazione grazie al Private Welfare

GOAL

ASSEGNO MENSILE TOTALE TARGET: 6.000 €

ASSEGNO INTEGRATIVO DA FONDO PENSIONE: 2.055 €

DATA PENSIONE VECCHIAIA: 15/08/2041

PIANEZIONE CONTRIBUZIONE

IPOTESI:

- COSTANZA CONTRIBUTIVA
- ASSENZA DI PRESTAZIONI ANTICIPATE
- UN RENDIMENTO FINANZIARIO ANNUO PARI AL 2,00%

AI FINI DEL RAGGIUNGIMENTO DEGLI OBIETTIVI SOPRA RAPPRESENTATI, VENGONO RICORDATI I VARI SCENARI, PER UNA DURATA DEI VERSAMENTI DI ANNI: 23

NOTE COMMENTI

	Rata mensile da versare	Montante Tot (€)	Valore (€)	Rendibilità (€/€)	Rendibilità Ann. (€)	Con riconversione (€)
Montante Tot (€)	1.202	424.274	424.274	621.370	472.822	460.348
Da assegnare (€)			1.202	1.477	1.339	1.304
Rata mensile (€)				1.477	1.339	1.304

Al momento della prestazione, si potrà optare per la tipologia di rendita che più si adatta alle esigenze individuali: dalla necessità di maximizzare l'importo dell'assegno privato, alla reversibilità a favore degli eredi designati che potrà essere erogata in forma di assegno periodico o direttamente in capitale attraverso la controassicurazione estesa. Per maggiori dettagli sulle opzioni di rendita attivabili è possibile consultare il Glossario



Un servizio consulenziale unico nel panorama italiano

TARGET: ANTICIPARE IL RITIRO DAL LAVORO – R.I.T.A.



AZIMUT
WEALTH MANAGEMENT

RAPhoenix
Azimut Private Welfare 2.0

RAPhoenix Azimut Private Welfare 2.0

SCENARIO SELEZIONATO

PRIVATE WELFARE PER IL RITIRO ANTICIPATO DAL LAVORO

Considerando gli obiettivi dichiarati, sarà possibile utilizzare il Fondo di Private Welfare per anticipare il ritiro dal lavoro fino a 5 anni* prima del raggiungimento dei requisiti per la pensione di vecchiaia.

I REQUISITI

GOAL

- CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO/CHIUSURA P. IVA
- PUO' ESSERE RICHIESTA 5 ANNI PRIMA DELLA DATA DI PENSIONAMENTO DI VECCHIAIA
- MINIMO 20 ANNI CONTRIBUTI VERSATI
- MINIMO 5 ANNI DI PARTECIPAZIONE ALLA PREVIDENZA COMPLEMENTARE

DATI DEL RICHIEDENTE

PIANE

LA R.I.T.A. PUO' ESSERE RICHIESTA IN DATA: 15/08/2036

ASSEGNO MENSILE TARGET R.I.T.A.: 3000 €

DATA PENSIONE VECCHIAIA: 15/08/2041

ANNI DI CONTRIBUTI VERSATI AD OGGI: 19

CON IPOTESI DI CONTRIBUTIONE COSTANTE FINO ALLA DATA DI RICHIESTA R.I.T.A. SI CONTEGGERANNO 37 ANNI DI CONTRIBUTI, SARÀ QUINDI POSSIBILE RICHIEDERE LA PRESTAZIONE ANTICIPATA

*è possibile richiedere la R.I.T.A. con un anticipo di 10 anni se si è in stato di inoccupazione per un periodo superiore a ventiquattro mesi. Maggiori dettagli nel Glossario.

RAPhoenix Azimut Private Welfare 2.0

SCENARIO SELEZIONATO

PRIVATE WELFARE PER IL RITIRO ANTICIPATO DAL LAVORO

PROGETTO PRIVATE WELFARE - R.I.T.A.

IPOTESI:

- COSTANZA CONTRIBUTIVA
- ASSENZA DI PRESTAZIONI ANTICIPATE
- UN RENDIMENTO FINANZIARIO ANNUO PARI AL 2,00%

PIANEZIONE CONTRIBUZIONE

AI FINI DEL RAGGIUNGIMENTO DEGLI OBIETTIVI SOPRA RAPPRESENTATI, IL FARE VERSAMENTI PER UN TOTALE DI: 180.000 €

AI FINI DEL RAGGIUNGIMENTO DEGLI OBIETTIVI SOPRA RAPPRESENTATI, IL VERSAMENTO ANNUO DA EFFETTUARE E' PARI A: 8.242 €

Ammontare Cumulato e prestazione R.I.T.A.

ANNO	AMMONTARE CUMULATO (€)	PRESTAZIONE R.I.T.A. (€)
2018	0	0
2019	18.381	0
2020	34.649	0
2021	52.026	0
2022	72.162	0
2023	92.947	0
2024	112.747	0
2025	134.263	0
2026	156.088	0
2027	180.000	0
2028	188.093	8.242
2029	192.000	8.242
2030	192.000	8.242
2031	192.000	8.242
2032	192.000	8.242
2033	192.000	8.242
2034	192.000	8.242
2035	192.000	8.242
2036	192.000	8.242
2037	192.000	8.242
2038	192.000	8.242
2039	192.000	8.242
2040	192.000	8.242
2041	192.000	8.242

R.I.T.A. (Rendita Integrativa Temporanea Anticipata)

La R.I.T.A. rientra nella sfere delle nuove iniziative normative volte ad aumentare la flessibilità della quotidianità. Grazie a questo istituto, il Fondo di Private Welfare potrà essere usato per anticipare il ritiro dal lavoro fino a 5 anni prima del raggiungimento dell'età prevista per la pensione di Vecchiaia (66 anni e 7 mesi nel 2018).

Ipotizzando di eliminare la propria posizione previdenziale privata nei prossimi 18 anni, si potrà anticipare il ritiro dal 2036 incassando una quota periodica di capitale pari a 3.000 € ed ottenere la pensione di vecchiaia di 3.945 € dal 2041.

NOTE E COMMENTI



Un servizio consulenziale unico nel panorama italiano

ANALISI SUCCESSORIA – PRIVATO - PUBBLICO

*** AZIMUT**
WEALTH MANAGEMENT

RAPhoenix
Azimut Private Welfare 2.0

RAPhoenix Azimut Private Welfare 2.0

FOCUS SUCCESSIONI

Con l'obiettivo di evidenziare le differenze successoriale tra regime pubblico e Private Welfare, vengono raffigurate le prestazioni garantite a favore degli eredi, in date ipotizzate

PENSIONE PUBBLICA AGLI EREDI

SOGGETTO REVISIONARIO/EREDI	REVERSIBILITÀ
Coniuge	36%
IMPORTO PENSIONE VECCHIAIA LORDA	3.945 €
IMPORTO PENSIONE REVERSIBILITÀ LORDA	1.420 €

SUCCESSIONE PUBBLICA VS PRIVATE WELFARE

IPOTESI:

- COSTANZA CONTRIBUTIVA
- ASSENZA DI PRESTAZIONI ANTICIPATE
- UN RENDIMENTO FINANZIARIO ANNUO PARI AL 2,00%

Compabilità con la durata del piano, verranno proposte alcune ipotesi di elaborazione dei profili successori.

PREVIDENZA PUBBLICA

ANNO	IMPORTO ATTUALE	IMPORTO REVERSIBILE
2018	1.011	775
2029	2.010	870
2041*	3.011	1.420

PRIVATE WELFARE

ANNO	IMPORTO ATTUALE	IMPORTO REVERSIBILE
2018	0	0
2029	1.011	1.011
2041*	2.011	2.011

* in fine di contribuzione

CONCLUSIONI

« Mentre si rinvia la vita passa»
(Seneca)

Un Patto fra Generazioni...il nostro sistema Pensionistico





Pensione di vecchiaia

Età **68** e contribuzione **5** anni

Pensione di vecchiaia anticipata

Età **62** e contribuzione **35** anni

o

30 anzianità di laurea e 42 anni di contribuzione.



UN CASO REALE



E.N.P.A.M.

ENTE NAZIONALE
di PREVIDENZA
e ASSISTENZA
dei MEDICI
e degli ODONTOIATRI

AREA DELLA PREVIDENZA
SERVIZI · PRESTAZIONI
FONDO GENERALE

PENSIONE ORDINARIA DI VECCHIAIA QUOTA "B"

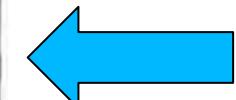
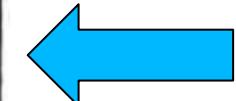
(Art. 18 - Reg.to)

Età Pensionabile 68

Decorrenza Pensione 01/11/2033

	IPOTESI A	IPOTESI B	IPOTESI C
Reddito proiettato fino all'età pensionabile	Media dell'intera vita contributiva	Media degli ultimi tre anni	Ultimo reddito dichiarato € 102.939,00 prodotto nel 2017
Pensione linda annua	€ 26.599,27	€ 37.210,35	€ 40.009,07
Pensione linda mensile	€ 2.216,61	€ 3.100,86	€ 3.334,09

 Pensione linda mensile



L'importanza di risparmiare



NON SI PUO' INVESTIRE PER IL FUTURO NEL FUTURO!



Il Futuro dipende da quello che si fa oggi.
(Mahatma Gandhi)



ATTUARLA TRAMITE IL FONDO PENSIONE PRESENTA IMPORTANTI PREROGATIVE:

- RISPARMIO FISCALE
- TUTELA NORMATIVA
- TUTELA PATRIMONIALE
- ESENZIONE TASSE DI SUCCESSIONE
- DIVERSIFICAZIONE DEGLI INVESTIMENTI





Alessandro Cascia
Financial Partner Azimut

Roberto Maria Milone
Coordinatore Previdenza Area Centro Sud



« Cominciamo a fare ciò che è necessario, poi ciò che è possibile . E all'improvviso ci sorprenderemo a fare l'impossibile »

San Francesco d'Assisi