

RELATORI E MODERATORI

- Antonella Agnello** Vice-Presidente OMCO Padova
- Franco Alberton** Presidente OMCO Verona
- Maurizio Benato** Presidente OMCO Padova
- Amedeo Bianco** Vice-Presidente FNOMCOO
- Moreno Breda** Presidente OMCO Torino
- Piero Cappelletti** Presidente FNOMCOO
- Riccardo Cassi** Consigliere OMCO Venezia
- Roberta Chersevani** Presidente OMCO Pordenone
- Michele Comberlato** Segretario Nazionale OMMO ASMD
- Luigi Conte** Presidente OMCO Gorizia
- Ezio Cotrozzi** Presidente OMCO Treviso
- Luigi Daleffe** Presidente OMCO Boziano
- Giuseppe Favretto** Presidente OMCO Udine
- Roberto Lala** Presidente OMCO Vicenza
- Carlo Lusenti** Presidente FoncoSanità
- Giovanni Pietro Malagnino** Presidente OMCO Treviso
- Giuseppe Mele** Segretario Nazionale SUMM
- Giacomo Miliello** Segretario Nazionale ANMO-ASSOMED
- Francesco Noce** Vice-Presidente ENPAM
- Alberto Olivet** Presidente Nazionale FIMP
- Claudio Pandullo** Segretario Nazionale FIMMIG
- Umberto Rossa** Presidente OMCO Pavia
- Maurizio Scassola** Consigliere ENPAM
- Claudio Testuzza** Presidente OMCO Trieste
- Giuseppe Zumiani** Presidente OMCO Bolzano
- Medico Pubblicista - esperto di previdenza
- Presidente OMCO Trento



PRESIDENZA DEL CONVEGNO
Maurizio Benato

SEGRETERIA ORGANIZZATIVA
Ordine dei Medici Chirurghi e degli Odontoiatri della Provincia di Padova
Via S. Prosdocimo, 6/8 - 35139 Padova
Tel. 049 8718811 - Fax 049 8721355
e-mail info@omco.pd.it



FNOMCOO
Federazione Nazionale degli Ordini e Collegi Medici Chirurghi e degli Odontoiatri



Ordine dei Medici Chirurghi e degli Odontoiatri Italiani

Federazione Regionale degli Ordini e Collegi Medici Chirurghi e degli Odontoiatri Veneto



CONVEGNO

**LA PREVIDENZA:
UNA TUA
RESPONSABILITÀ**

**PADOVA
20 MARZO 2010**

Centro Congressi Sheraton Hotel
Corso Angarano



FondoSanità

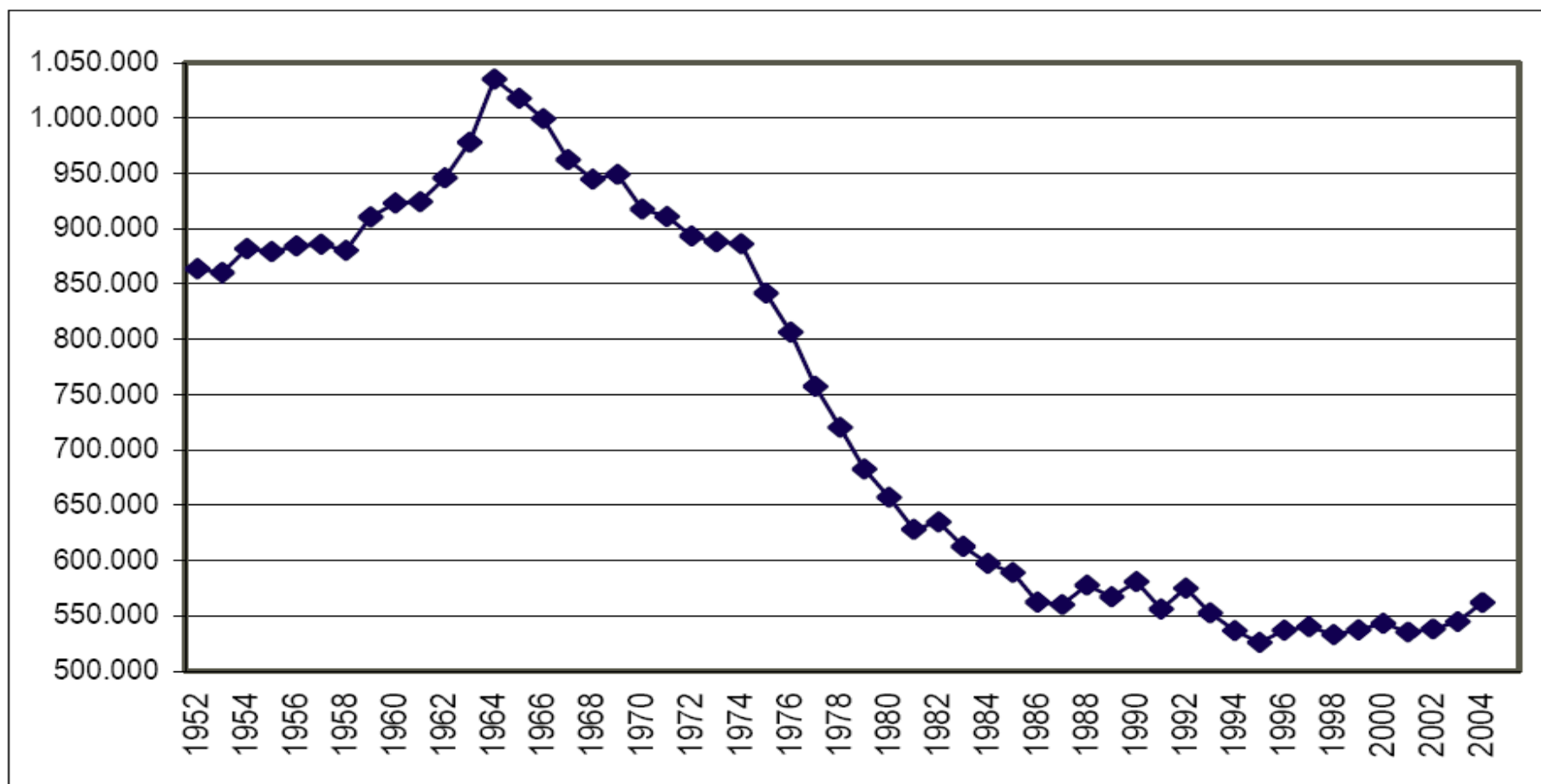


**A cosa serve
la previdenza
complementare?**

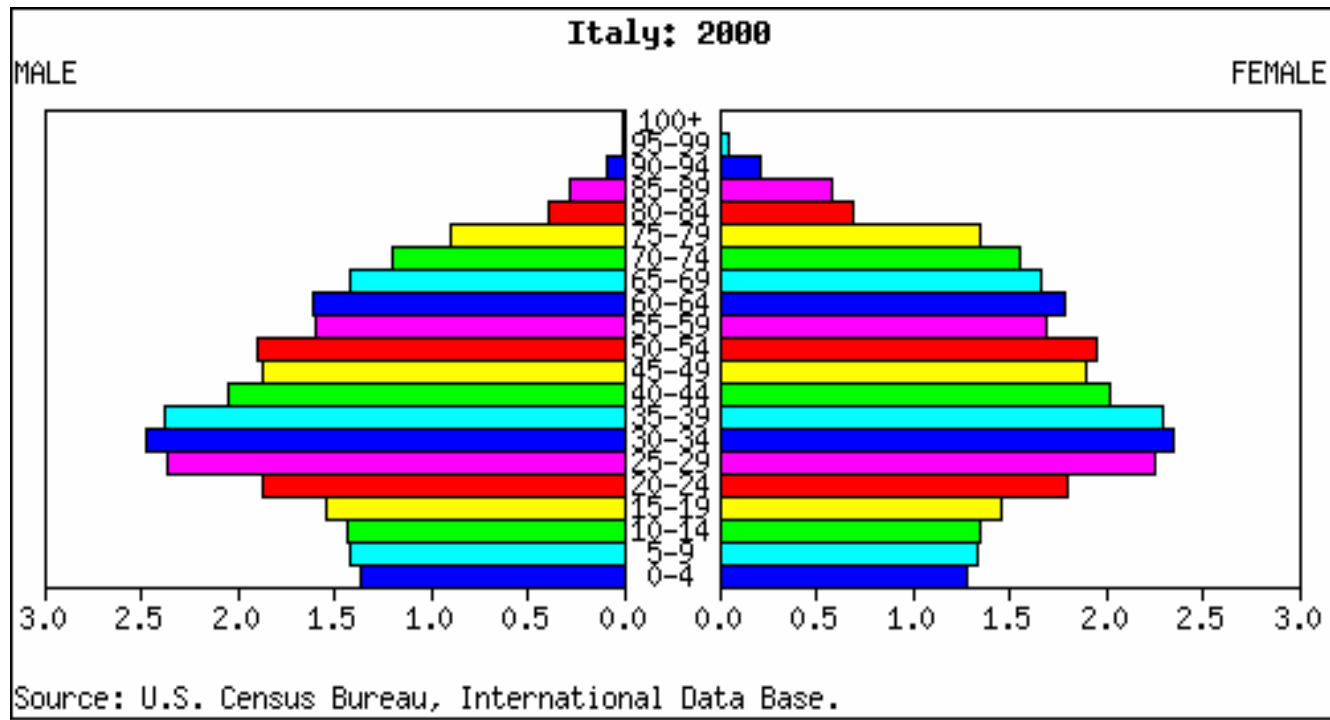
**C'è già una
previdenza
obbligatoria!!!**



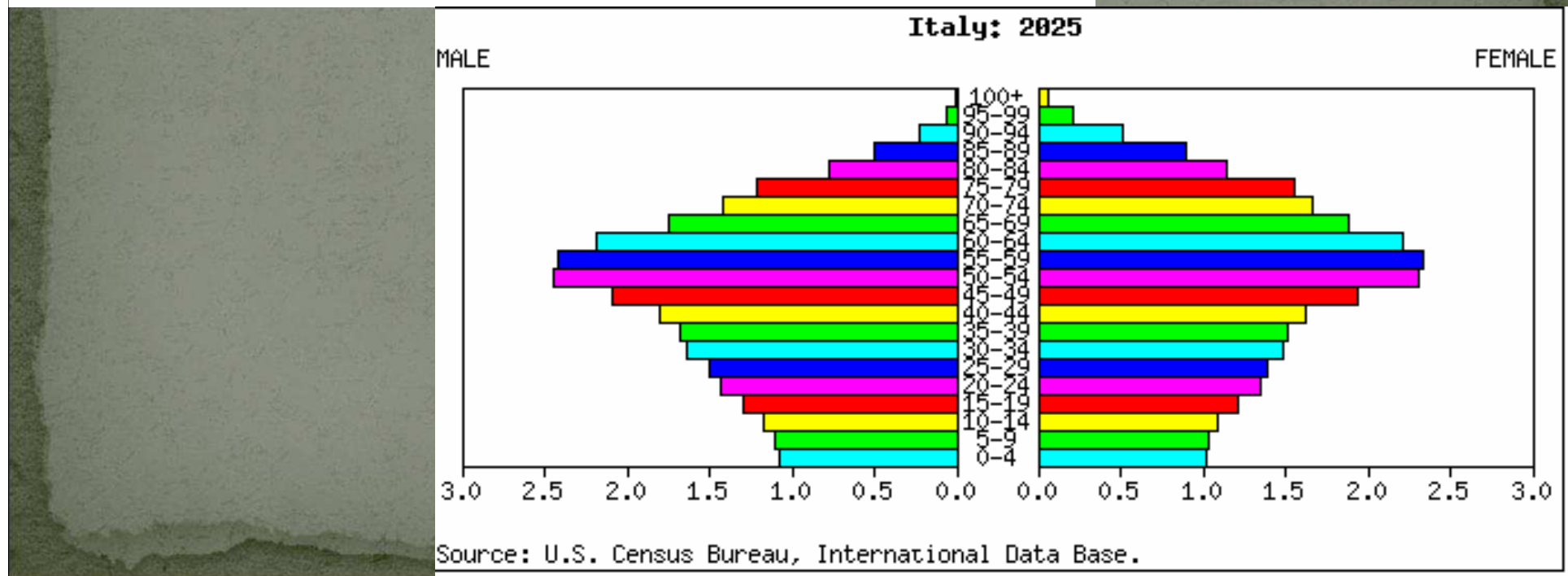
Figura 1. Nati vivi della popolazione residente in Italia. Anni 1952-2004



Fonte: Rilevazione del movimento e calcolo della popolazione residente



Piramide
della popolazione
italiana

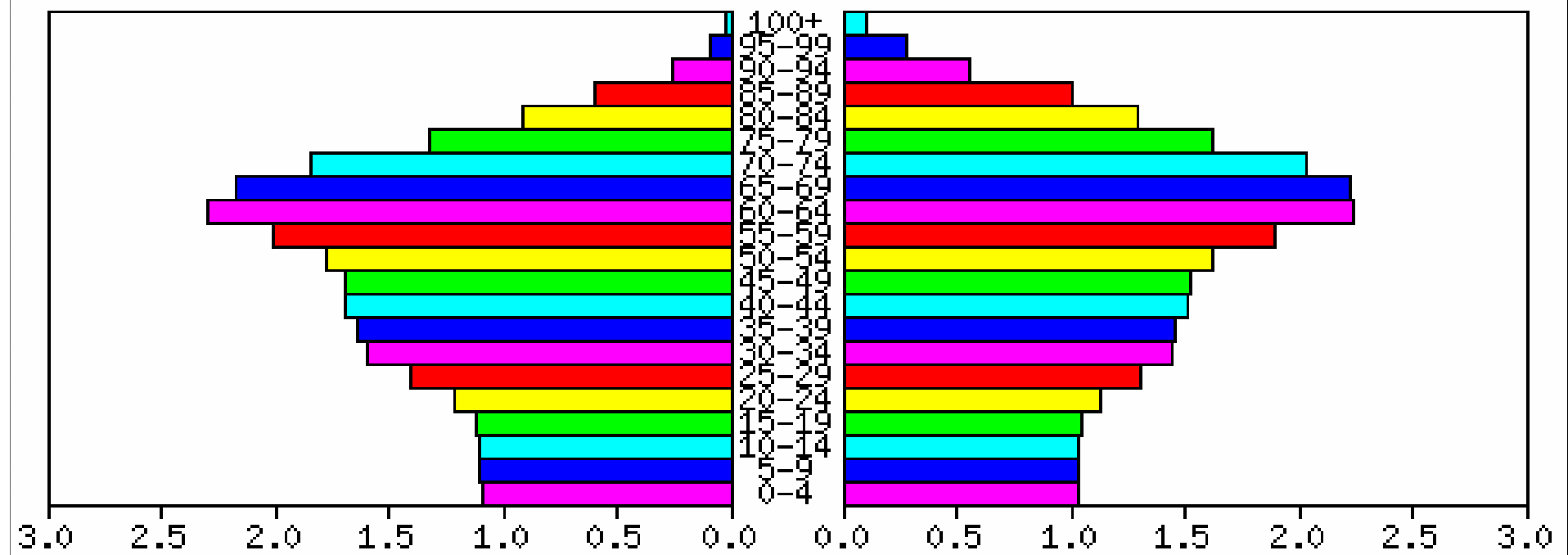


Piramide della popolazione italiana

Italy: 2035

MALE

FEMALE

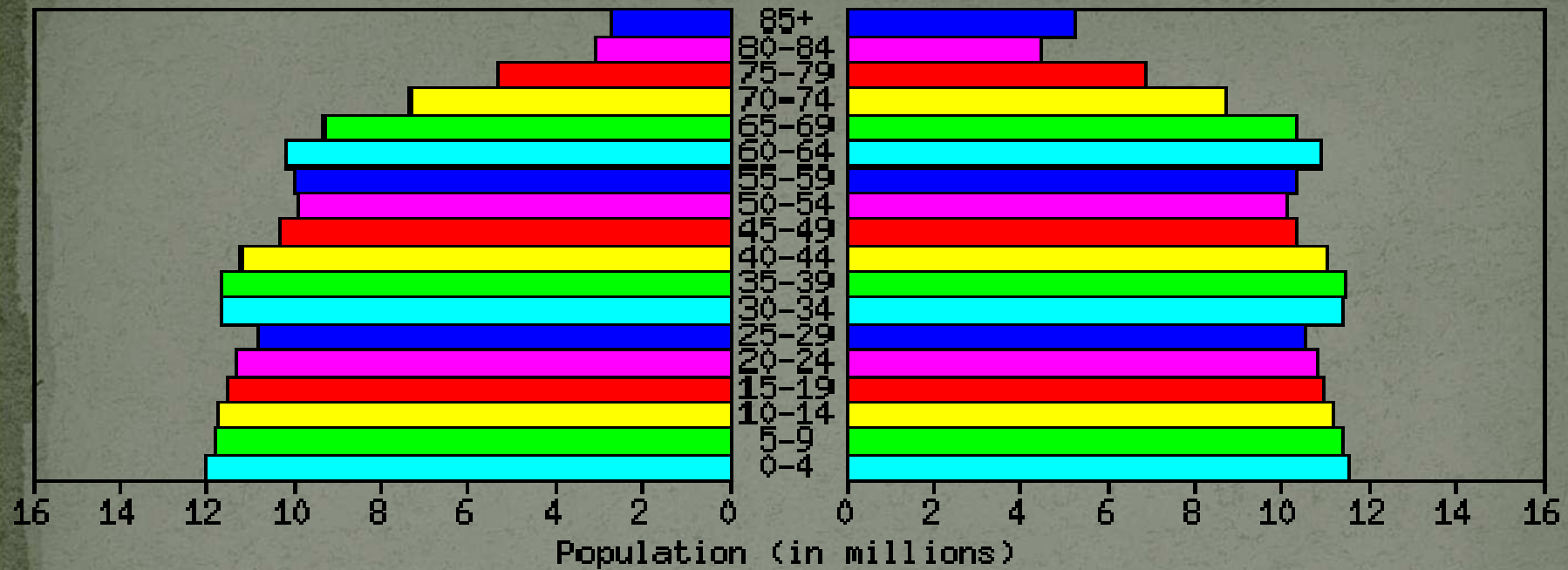


Source: U.S. Census Bureau, International Data Base.

United States: 2025

MALE

FEMALE



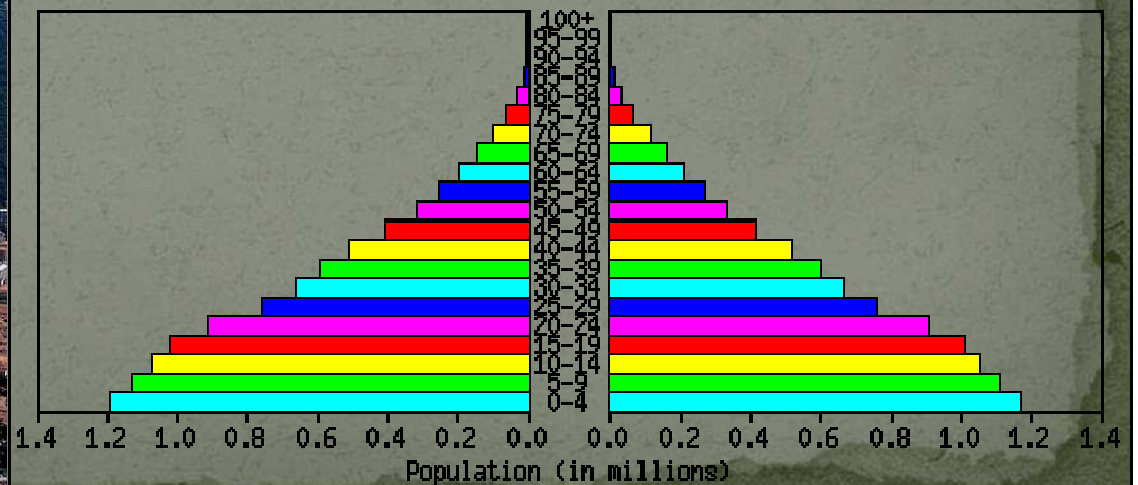
Source: U.S. Census Bureau, International Data Base.



Senegal: 2025

MALE

FEMALE

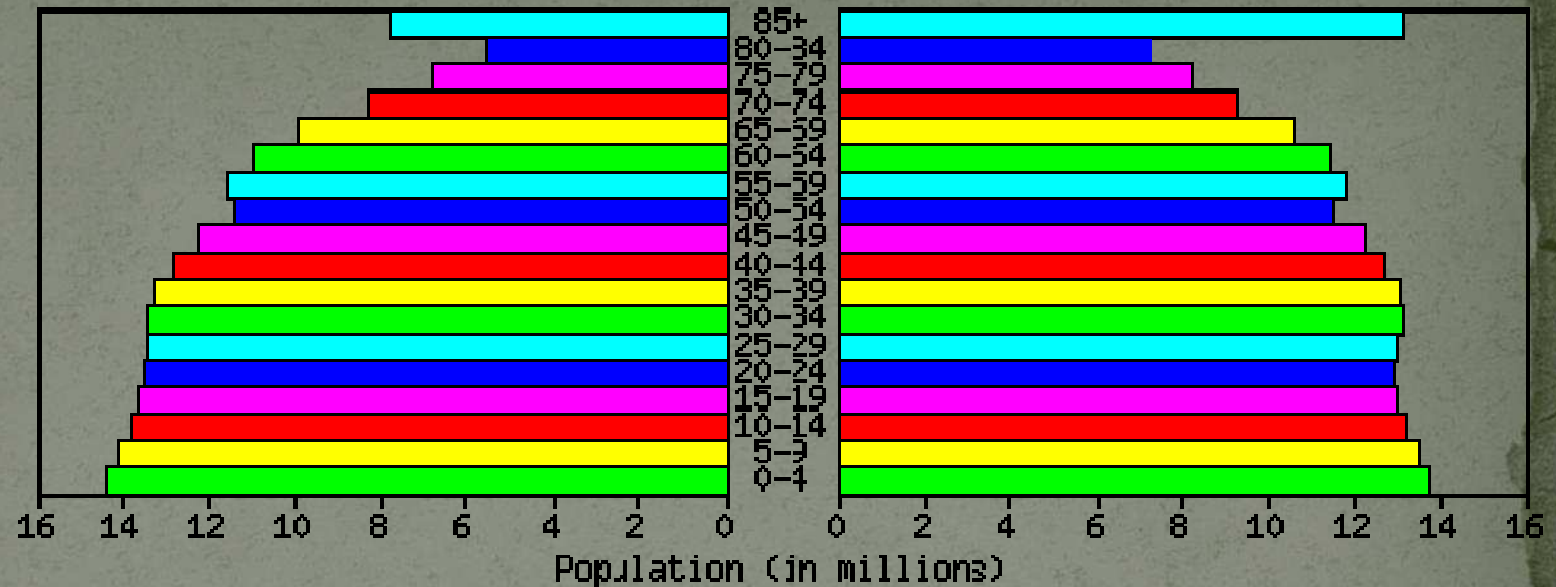


Source: U.S. Census Bureau, International Data Base.

United States: 2050

MALE

FEMALE

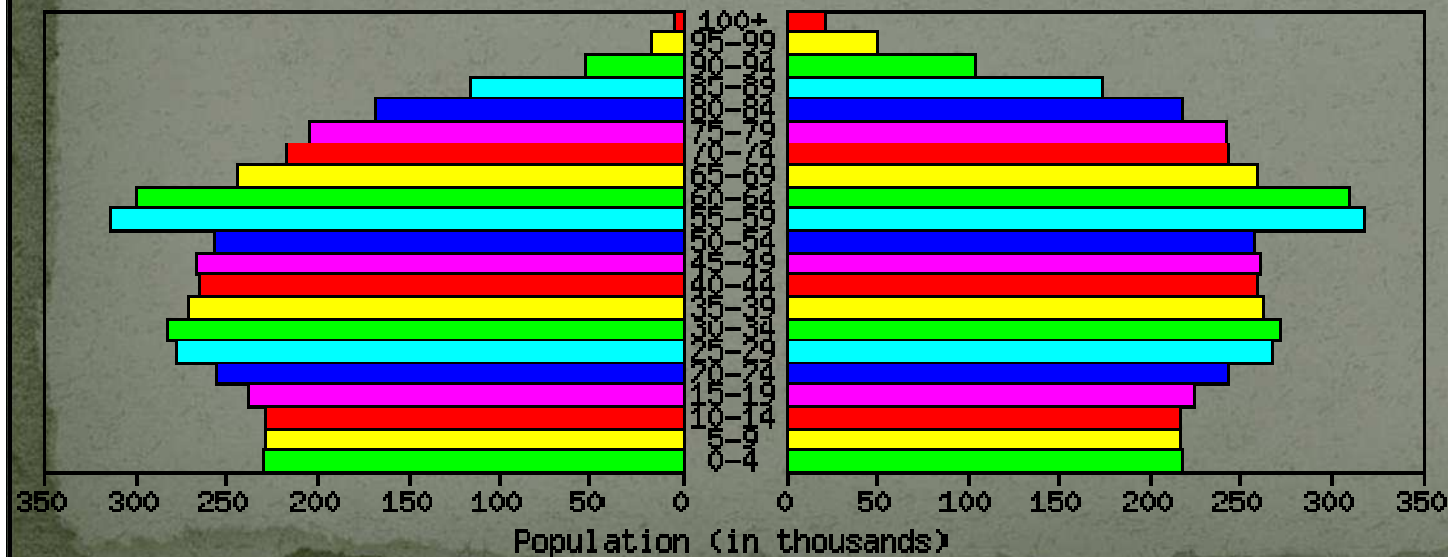


Source: U.S. Census Bureau, International Data Base.

Sweden: 2050

MALE

FEMALE



Source: U.S. Census Bureau, International Data Base.



*I pensionati
sono troppi, e
vivono troppo
a lungo!*

*I giovani
lavoratori sono
troppo pochi e
guadagnano
troppo poco!*

Tasso di sostituzione

	2000	2010	2020	2030	2040	2050
Previdenza pubblica (obbligatoria)	67,3	67,1	56	49,6	48,5	48,1
Previdenza privata	0	4,7	9,4	14,5	16,7	16,7
Totale	67,3	71,8	65,4	64,1	65,2	64,8

Da “Il Sole 24 ORE” 1995

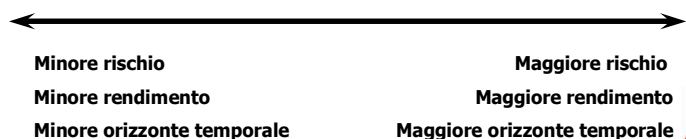
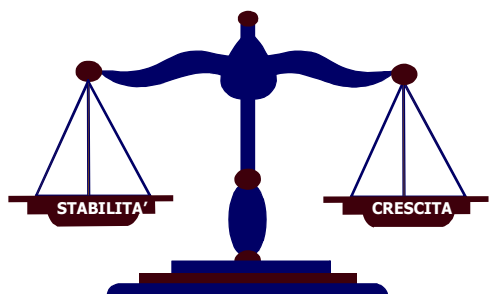
- **Come farsi una pensione su misura:**

- **“....Quanto ai**
lavoratori autonomi il
vitalizio non andrà
oltre il 30% del
reddito medio .“

È necessario trovare un percorso che permetta, in particolare ai più giovani, di recuperare un rendimento più elevato almeno di una parte del patrimonio previdenziale personale

La previdenza complementare,
con la possibilità di scegliere
il livello di rischio, permette
di effettuare investimenti
che, con un lungo orizzonte
temporale, diluiscono il rischio
pur con elevati rendimenti.

La scelta di un portafoglio adatto è funzione di un trade-off tra rischio, rendimento e orizzonte temporale



FondoSanità

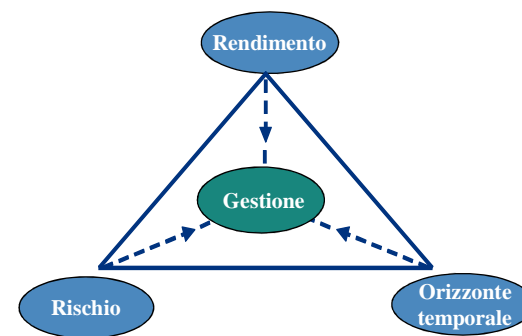
L'investimento nella previdenza complementare non deve essere valutato secondo una logica speculativa:

l'obiettivo deve sempre essere puntato sul momento in cui si deciderà di "andare in pensione"

Gestione del Patrimonio: la necessità di integrare tre dimensioni

La "gestione del patrimonio complessivo" dipende dall'interazione dei tre seguenti elementi:

- rendimento
- orizzonte temporale
- rischio (volatilità)



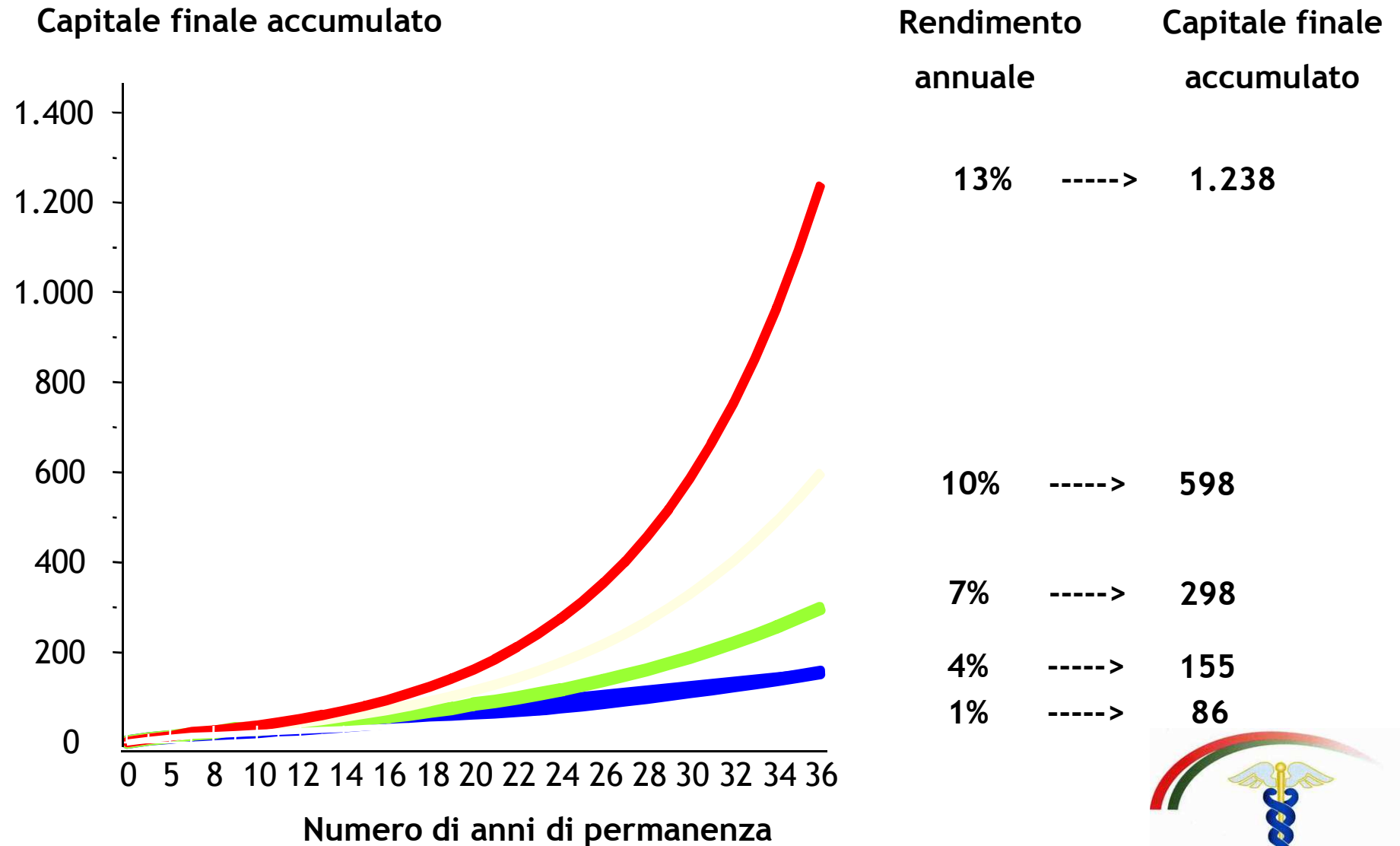
FondoSanità

*Un investimento
obbligazionario può
rendere il 4/5%
l'anno.*

Ma anche meno!

*Negli ultimi trent'anni
(1978-2008) un
investimento
azionario globale ha
avuto un rendimento
del 12 % l'anno*

Il 3% all'anno su 36 anni permette di raddoppiare il capitale



Obiettivo:

**Dare "copertura"
logica alla
sostenibilità mediante
la gestione finanziaria**

Quali forme di possibile
integrazione previdenziale
abbiamo oggi?



**Previdenza complementare
individuale:**

polizze assicurative, ecc...

**Previdenza complementare
collettiva:**

**fondi pensione
(chiusi o aperti)**



La previdenza complementare individuale



POLIZZE ASSICURATIVE

- Hanno alti costi di gestione
(caricamento)
- Fruttano interessi decurtati di
percentuali significative
(aliquota di retrocessione)



Perché un fondo pensione?

Perché ci dà una copertura previdenziale integrativa sostenuta da



benefici fiscali

e con costi minori rispetto
le polizze assicurative

Cos'è un fondo pensione?

È un'entità che gestisce il patrimonio che noi versiamo con l'obiettivo di darci una rendita quando siamo pensionati.

Può essere:



Aperto



Chiuso

Perché un fondo pensione chiuso ?

Perché, costando meno le gestioni amministrativa e finanziaria, i rendimenti finali netti sono

più elevati

Un fondo pensione chiuso, come ?

-A contribuzione definita:

Il livello di prestazione verrà definito quando andrò in pensione

-A prestazione definita:

Ogni anno la mia contribuzione sarà adeguata alla prestazione che voglio ottenere

Come può essere gestito
un fondo pensione?

Può essere gestito come:



Monocomparto



Multicomparto

Perché un fondo multicomparto?

Perché permette investimenti differenziati agli aderenti, in grado di soddisfare l'obiettivo di rendimento e la propensione al rischio del singolo, senza farlo pesare sugli altri



D. Lgs. n° 124

21 aprile 1993

**Disciplina delle forme
pensionistiche complementari,
a norma della**

legge n° 421

23 ottobre 1992

**Il 21 settembre 1996 viene
costituito**

FondoDentisti:

la Fonte Istitutiva è

ANDI



**In attuazione della legge 23
agosto 2004 n. 243
il decreto legislativo n. 252 del
5 dicembre 2005:
Disciplina delle forme
pensionistiche complementari**

Dal 2005 la normativa previdenziale permette alle casse obbligatorie privatizzate di costituire fondi pensione complementare chiusi.

ENPAM chiede a FondoDentisti di poter allargare la base degli aderenti a tutti gli iscritti all'ENPAM



Il 16 giugno 2007 **FD** diventa
Associazione Fondo Pensione
Complementare a Capitalizzazione per
gli Esercenti le Professioni Sanitarie

FondoSanità

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



Fondo Sanità

Fondo Pensione Complementare

- chiuso *limitato alla categoria professionale degli esercenti le professioni sanitarie*
- a contribuzione definita *il livello di prestazione verrà definito quando andrò in pensione*



è multicomparto

COMPARTO "A", SCUDO:

- Rischio basso, investimento in titoli obbligazionari

COMPARTO "B", PROGRESSIONE:

- Rischio medio, investimento prevalente in obbligazioni presenti in portafoglio in quota minima del 45%

COMPARTO "C", ESPANSIONE:

- Rischio piu' elevato, investimento prevalente in azioni, presenti nel portafoglio in quota minima non inferiore al 55%.

La contribuzione a



- Contributo libero, definito in % sul reddito imponibile.
- Le quote versate dall'iscritto affluiscono in un **conto individuale**
- L'iscritto può decidere di **variare nel tempo** l'entità dei suoi contributi
- Il contributo è interamente deducibile fino al limite massimo di € 5.164,57



Possibili scelte dell'aderente

Ogni aderente in base ad età, disponibilità finanziarie, propensione al rischio e situazione personale

PUO' SCEGLIERE

- il comparto che meglio risponde alle sue esigenze previdenziali.
- Tale scelta può essere cambiata nel tempo, gratuitamente, con il solo obbligo di permanenza minima di almeno un anno nello stesso comparto.
- Dal 2010 è possibile investire anche in più di un comparto contemporaneamente

GESTIONE DELLE RISORSE



- Il C.d.A. del fondo **NON gestisce direttamente** il patrimonio del fondo, ma stipula apposite convenzioni con gestori finanziari professionali (attualmente Schroders, Pioneer, Eurizon)
- Il socio rimane sempre **titolare** delle risorse affidate in gestione
- **Ogni movimento è sottoposto al controllo** della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione
- Il Fondo può cambiare gestore finanziario se insoddisfatto

I trasferimenti ed i riscatti



TRASFERIMENTO VOLONTARIO PRESSO ALTRO FONDO

- - anzianità contributiva di almeno 2 anni nel FondoSanità

CESSAZIONE dell'esercizio della professione

- Trasferimento del maturato presso un altro fondo pensione
- Riscatto della propria posizione individuale

PREMORIENZA prima del PENSIONAMENTO

- La posizione viene riscattata dai soggetti indicati dalla normativa.



Erogazione delle prestazioni



IL MONTANTE MATURATO POTRA':

- essere interamente convertito in una **RENDITA VITALIZIA**
- oppure, a scelta dell'aderente, essere liquidato sotto forma di **CAPITALE FINO AL 50%** e la rimanente parte convertita in rendita.

Gli oneri medi dei prodotti previdenziali in base all'incidenza dell'Indicatore sintetico dei costi (Isc)

	NEI PRIMI 2 ANNI	IN 5 ANNI	IN 10 ANNI	IN 35 ANNI
FONDI CHIUSI	1%	0,6%	0,4%	0,3%
MINIMO	0,4%	0,3%	0,2%	0,1%
MASSIMO	3,9%	2%	1,2%	0,5%
FONDI APERTI	2%	1,3%	1,2%	1,1%
MINIMO	0,6%	0,6%	0,6%	0,5%
MASSIMO	4,6%	2,9%	2,3%	2%
PIP	3,5%	2,3%	1,9%	1,5%
MINIMO	0,9%	0,9%	0,9%	0,7%
MASSIMO	5,3%	3,6%	2,9%	2,3%

Il
pe
so
tra
va
m
(C
m
la
ci
ni
ar
ca
qu
di
de
tra
sp
i f
me
i f
lar

- **Commissioni di gestione di FondoSanità:**

- **Comparto SCUDO: 0,10%**
- **Comparto PROGRESSIONE: 0,15%**
- **Comparto ESPANSIONE: 0,10%**



“... DIFFERENZE DI RENDIMENTO, APPARENTEMENTE MODESTE, PORTANO A DIFFERENZE ELEVATISSIME SULL'AMMONTARE DELLA PENSIONE AL TERMINE DEL PERIODO LAVORATIVO ...”

A che serve la quota annuale?



- al funzionamento degli organi
- alle comunicazioni degli aderenti
- alle attività promozionali
- alle retribuzioni di revisori, consiglieri e società di controllo
- spese per la gestione amministrativa

Per un totale di € 60,00



Fondo pensione complementare

- **Vantaggi fiscali**
deducibilità fino a
5.164,57 euro l'anno:
risparmio in relazione
all'aliquota marginale



Fondo pensione complementare

- Una buona parte dell'investimento te la paga lo Stato (lo risparmi dalle tasse)
Non c'è altra possibilità di investimento che abbia lo stesso rendimento immediato



Fondo pensione complementare

- Inoltre è un investimento che non interferisce con studi di settore, come è invece per materiali o attrezzature



Fondo pensione complementare

- Non è un investimento a fondo perduto, ma è un patrimonio che resta tuo



Fondo pensione complementare

- Tassazione della
rendita vitalizia dal
15 al 9 %: se sei
stato iscritto al
fondo da più di 15
anni diminuisce la
tassazione

In un fondo pensione complementare

- Si possono ottenere anticipazioni fino al 75% per motivi di salute e la prima casa o del 30% per altri motivi

Possibilità di iscrivere e versare per i familiari a carico:

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

FondoSanità è un fondo chiuso ma che deve e può confrontarsi con i fondi aperti che ci sono sul mercato.



LA STAMPA, 25 ottobre 2006

**“...L’unico dei fondi chiusi...
in quanto liberi
professionisti è il
FondoDentisti,... che con la
sua linea azionaria ha reso
il + 15,3%, terzo risultato
assoluto del 2005**

Il CDA di Fondo Dentisti ha commissionato una analisi finanziaria competitiva ad un gruppo di lavoro dell'Università Bocconi di Milano fra 96 Fondi integrativi "Aperti" e FD. FD è risultato essere ai primi 2 posti in ogni linea di investimento.

Linea SCUDO = 1° FD (confronto con 18 Fondi comparabili)

Linea PROGRESSIONE = 1° FD (confronto con 19 Fondi)

Linea ESPANSIONE = 2° FD (confronto con 12 Fondi)

Scudo	+	4,16
Progressione	+	12,13
Espansione	+	20,52

**Al 31 dicembre 2009
(dal 1° gennaio)**



In sintesi il messaggio

- 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

Pensa oggi al tuo domani



PREVIDENZA

PROGRAMMA

Inizio lavori h. 9.30
Presentazione Colveglio

È prevista la presenza di **Eolo Parodi**, *Presidente ENPAM*

INTERVENTI PROGRAMMATI
Moderatore: **Maurizio Scassola**

La previdenza obbligatoria del medico e dell'odontoiatra: come costruirsi la Pensione
Giovanni Pietro Melagnino

La sostenibilità dei Fondi a garanzia dell'adeguatezza delle pensioni
Alberto Oliveti

La Previdenza dei dipendenti: Ieri, Oggi e Domani
Claudio Testuzzà

La Previdenza complementare: FondoSanità
Luigi Deleffe

DISCUSSIONI
Antonella Agnello
Moreno Breda

TAVOLA ROTONDA: Il futuro previdenziale
Moderatori: **Amedeo Bianco, Maurizio Benato**
intervengono:

I Presidenti degli Ordini dei Medici, Chirurghi e degli Odontoiatri del Tevere: **Franco Alberton, Piero Cappelletti, Roberta Chersevani, Michele Comberlato, Luigi Conte, Ezio Catrozzi, Giuseppe Favretto, Francesco Noce, Claudio Pandullo, Umberto Rossa, Maurizio Scassola, Giuseppe Zumiani,**
I rappresentanti delle organizzazioni sindacali nazionali:
Riccardo Cassi, Roberto Lala, Carlo Lusenti, Giuseppe Mele, Giacomo Miillo