



La Pensione del Medico

*Una guida pratica tra INPS, ENPAM e Fondi
Pensionistici*

19 Maggio 2025



SOMMARIO

- PRINCIPALI NOVITA'
- COME E' STRUTTURATO E COME FUNZIONA IL NOSTRO SISTEMA PENSIONISTICO.
- LA PREVIDENZA DEI MEDICI
- COSA FARE PER MIGLIORARE IL PROPRIO FUTURO ECONOMICO.
- CONCLUSIONI



PRINCIPALI NOVITA' PREVIDENZIALI RIGUARDANTI IL MEDICO



Riscatto di laurea agevolato.

Ricongiunzione con la gestione separata.

Nuovi mutui ENPAM ad accesso agevolato.

A collection of medical instruments including a sphygmomanometer, a stethoscope, a reflex hammer, and a digital thermometer, arranged on a light blue background with a white grid pattern.

COME E' STRUTTURATO E COME FUNZIONA IL NOSTRO SISTEMA PENSIONISTICO

I TRE PILASTRI DELLA PREVIDENZA

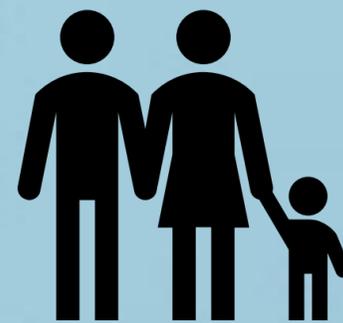




**IL NOSTRO SISTEMA
PENSIONISTICO E' UN SISTEMA A
RIPARTIZIONE...
UN PATTO FRA GENERAZIONI!**

Questo modello è ormai a rischio: Perché?

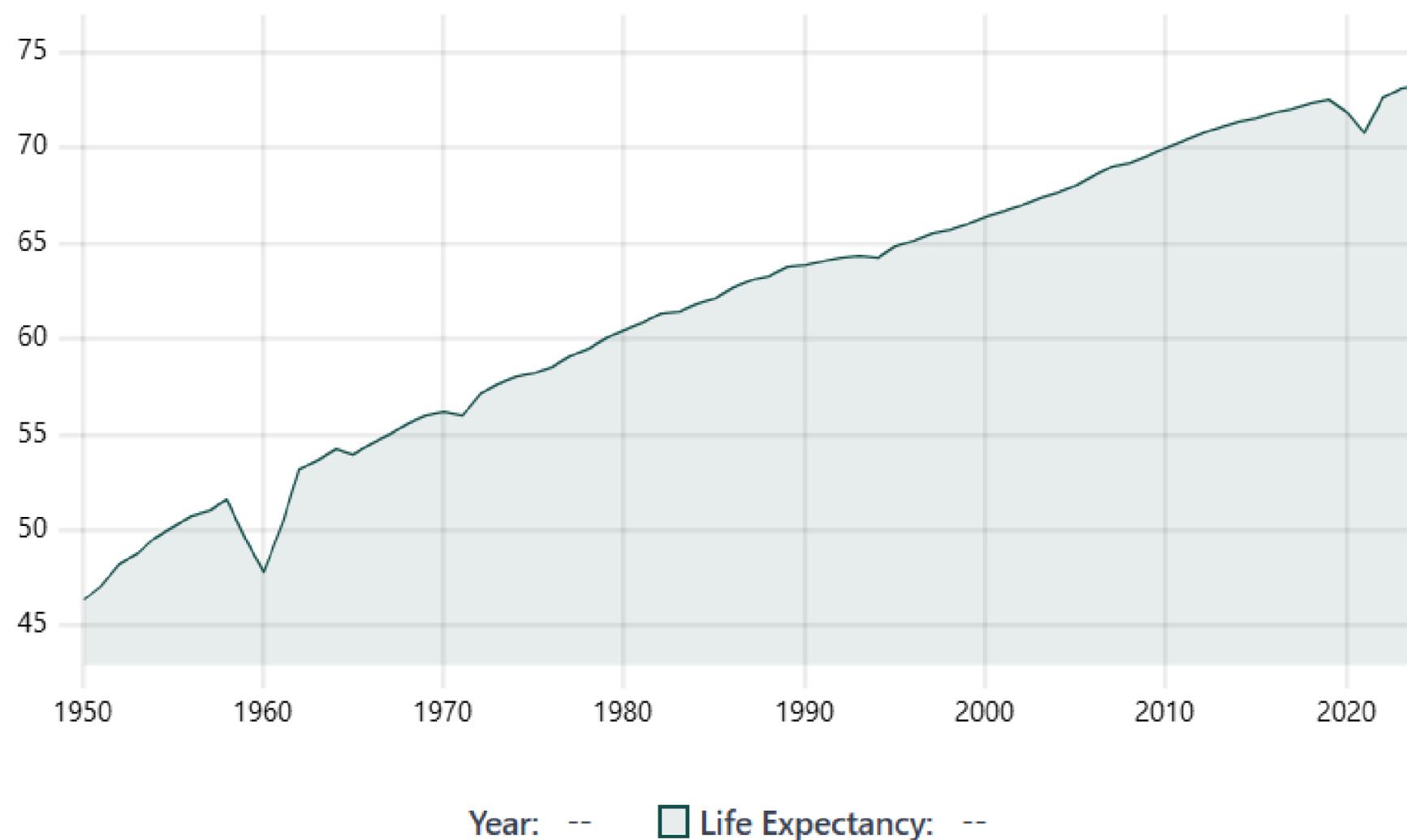
- Crollo delle nascite costante in Italia
- 370.000 mila nuovi nati nel 2024
- Il numero medio di figli per donna è a 1,18



POCHE NASCITE...

SCARSO RICAMBIO GENERAZIONALE!

Since the **1950**'s the average life expectancy of a human being has increased from 46.39 years to 73.32 years. That is a total of 26.93 years increase in a persons lifespan from 1950 to **2024**. This positive trend can be attributed to technological advancements, a better standard of living, and an increase in healthcare availability.



Come è cambiata
l'aspettativa di vita
nel Mondo tra il
1950 e il 2024

Aspettativa di vita in Italia nel 1974 e nel 2024

1974

72,6 anni

2024

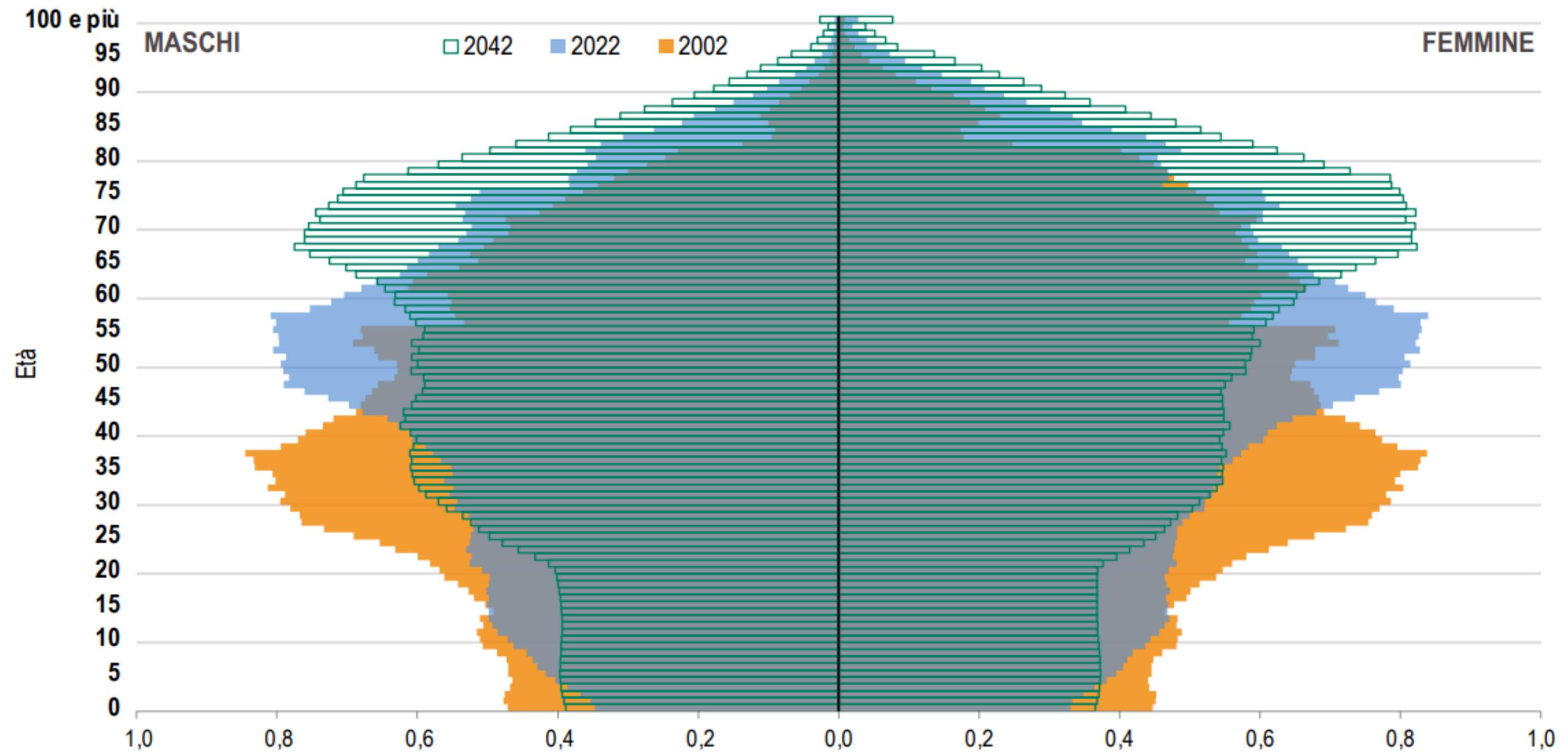
83,4 anni



*Quindi la bella notizia è che si vive
più a lungo...*

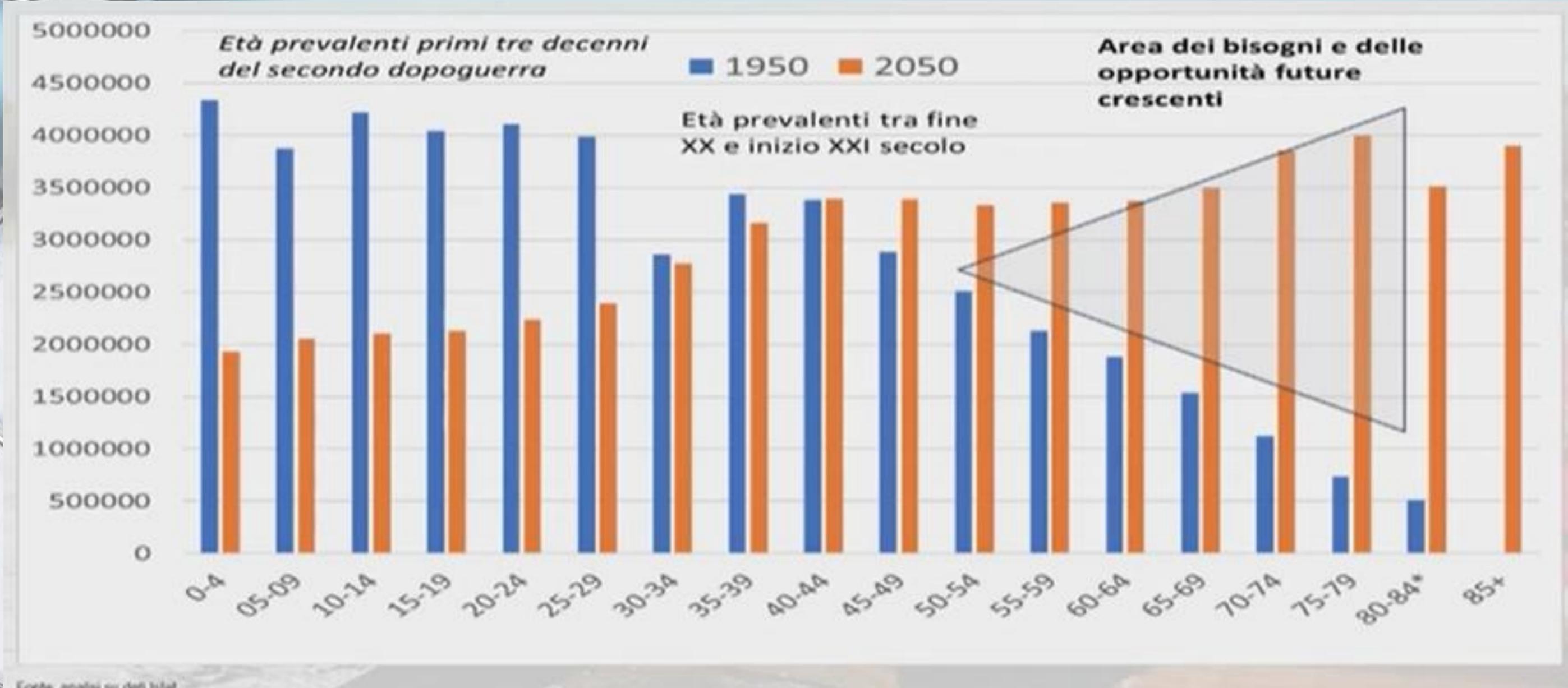
*Tuttavia quanto detto sta
provocando un continuo
cambiamento nella composizione
della popolazione italiana!*

IL GRAFICO DELLA PIRAMIDE DELLA POPOLAZIONE ITALIANA



Fonte: Istat, Popolazione per sesso, età e stato civile e Previsioni della popolazione e delle famiglie, base 1.1.2021, scenario nazionale ad hoc
(a) I dati del 2042 sono stimati.

Rischio/Opportunità Longevità

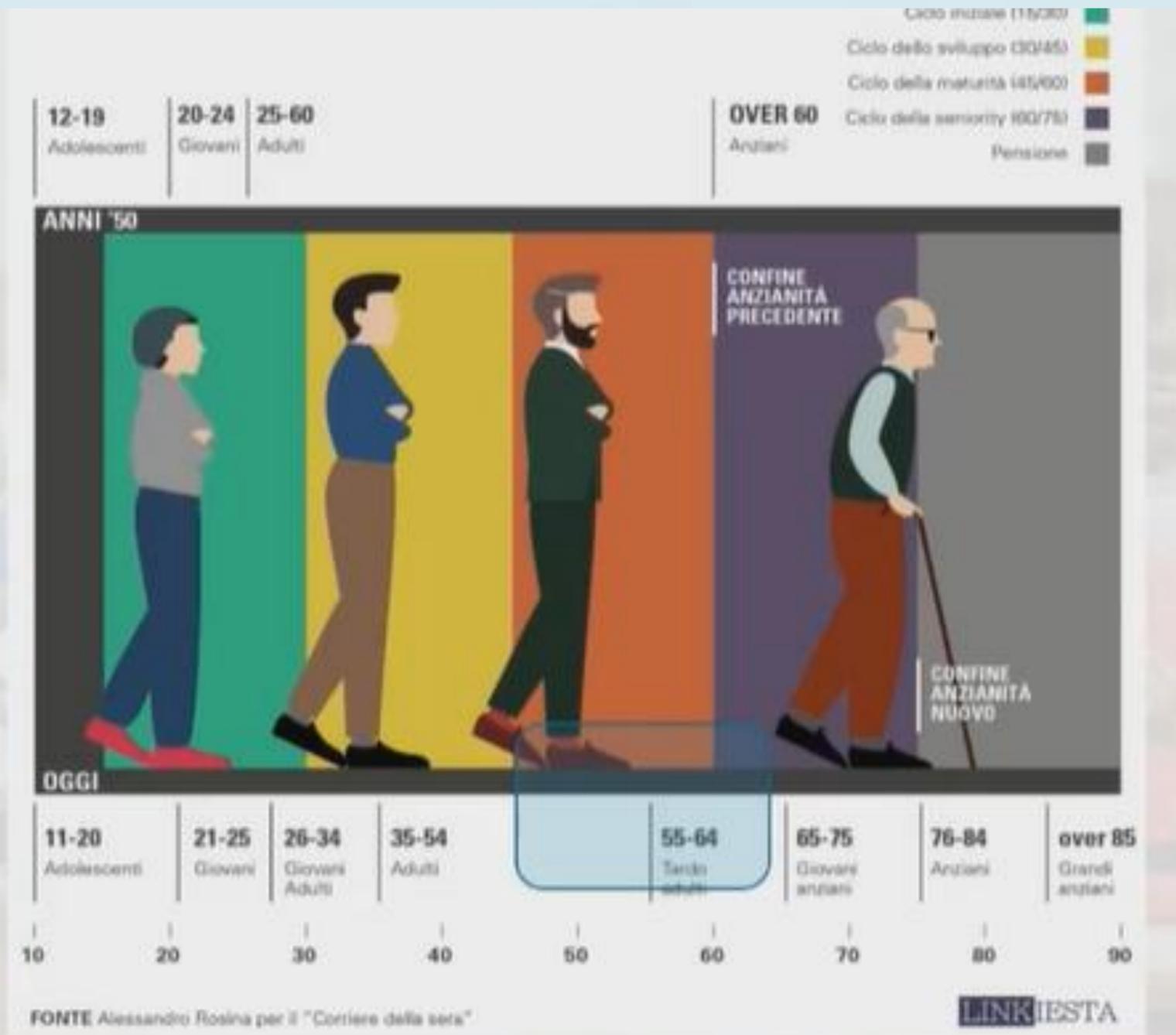


Conseguenze a livello personale

Rivoluzione nelle fasi della vita

- Fase propriamente anziana (con perdita progressiva di abilità fisiche e cognitive) si va spostando sempre più in avanti (>75).
- Preceduta da una fase inedita tra fine età propriamente adulta ed entrata in età anziana (65-74)
- Le nuove coorti che entrano nella fascia 55-64 sono in fase di piena età adulta (come 45-54enni degli anni '70).

Soglie che delimitano tali fasi sono **in continuo mutamento**, per l'azione della longevità, dei livelli di formazione, dell'impatto delle nuove tecnologie.



Conseguenze a livello sociale:
viene messo in crisi il Sistema a ripartizione

CI SONO PIU' USCITE PERCHE'?

SI VIVE PIU' A LUNGO
MOLTI SONO I PENSIONATI

CI SONO MENO ENTRATE PERCHE'?

NASCONO MENO BAMBINI E QUINDI CI
SONO MENO LAVORATORI



SPESA PER PENSIONI 2022 AL NETTO DELLA GIAS
(gestione interventi assistenziali)

247.289 milioni di euro

ENTRATE CONTRIBUTIVE 2022

224.943 milioni di euro

SALDO NEGATIVO

22.645 milioni di euro

Spesa Pensionistica ed Entrate contributive nel Sistema Previdenziale Italia

Fonte: rapporto n. 11 2024 Il bilancio del sistema previdenziale Italiano a cura del centro studi e ricerche Itinerari Previdenziali

**NUMERO PENSIONATI IN ITALIA
NEL 2022 16.131.414**

**1,4 Lavoratori per ogni
Pensionato**

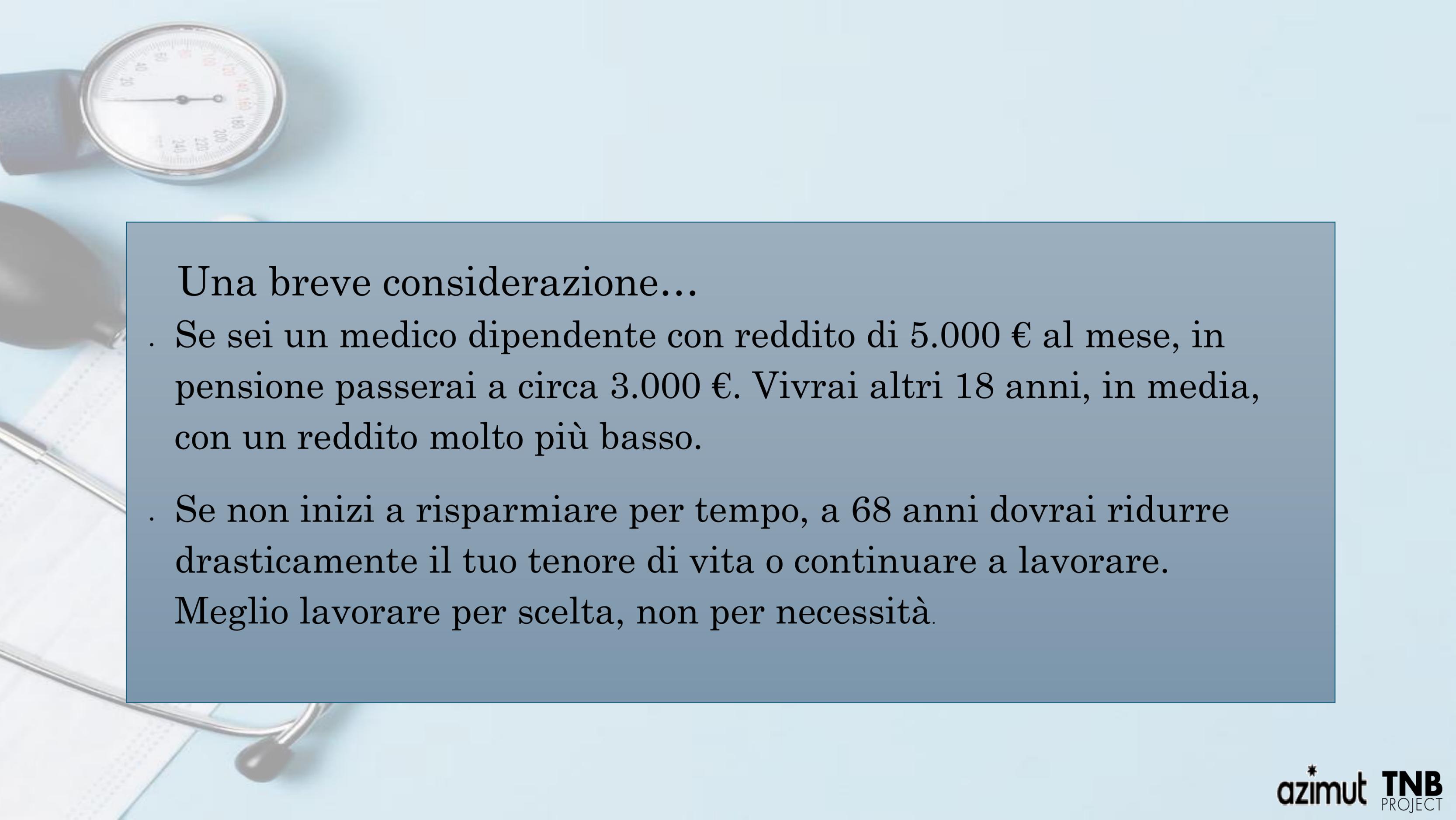
A collection of medical instruments including a sphygmomanometer, a stethoscope, a reflex hammer, and a digital thermometer, all resting on a light blue surface. The instruments are arranged in a way that suggests a medical examination or diagnosis.

QUANTO SARA' LA NOSTRA PENSIONE?

TASSI DI SOSTITUZIONE LORDI ATTESI

Simulazione con anzianità contributiva di almeno 38 anni

Anno	(2020)	(2030)	(2040)	(2050)	(2060)	(2070)
Previdenza obbligatoria						
Dipendenti privati	71,7	72,0	61,8	60,3	59,2	58,8
Autonomi	54,9	49,9	46,8	47,8	47,3	47,0



Una breve considerazione...

- . Se sei un medico dipendente con reddito di 5.000 € al mese, in pensione passerai a circa 3.000 €. Vivrai altri 18 anni, in media, con un reddito molto più basso.
- . Se non inizi a risparmiare per tempo, a 68 anni dovrai ridurre drasticamente il tuo tenore di vita o continuare a lavorare. Meglio lavorare per scelta, non per necessità.

A collection of medical instruments including a sphygmomanometer, a stethoscope, a reflex hammer, and a digital thermometer, arranged on a light blue surface. The sphygmomanometer is in the top left, the stethoscope is in the bottom left, the reflex hammer is in the middle left, and the digital thermometer is in the middle left. The background is a solid light blue color.

IL MONDO DELLA PREVIDENZA DEI MEDICI



COME FUNZIONA L'ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA DEI MEDICI

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

Gestione 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)

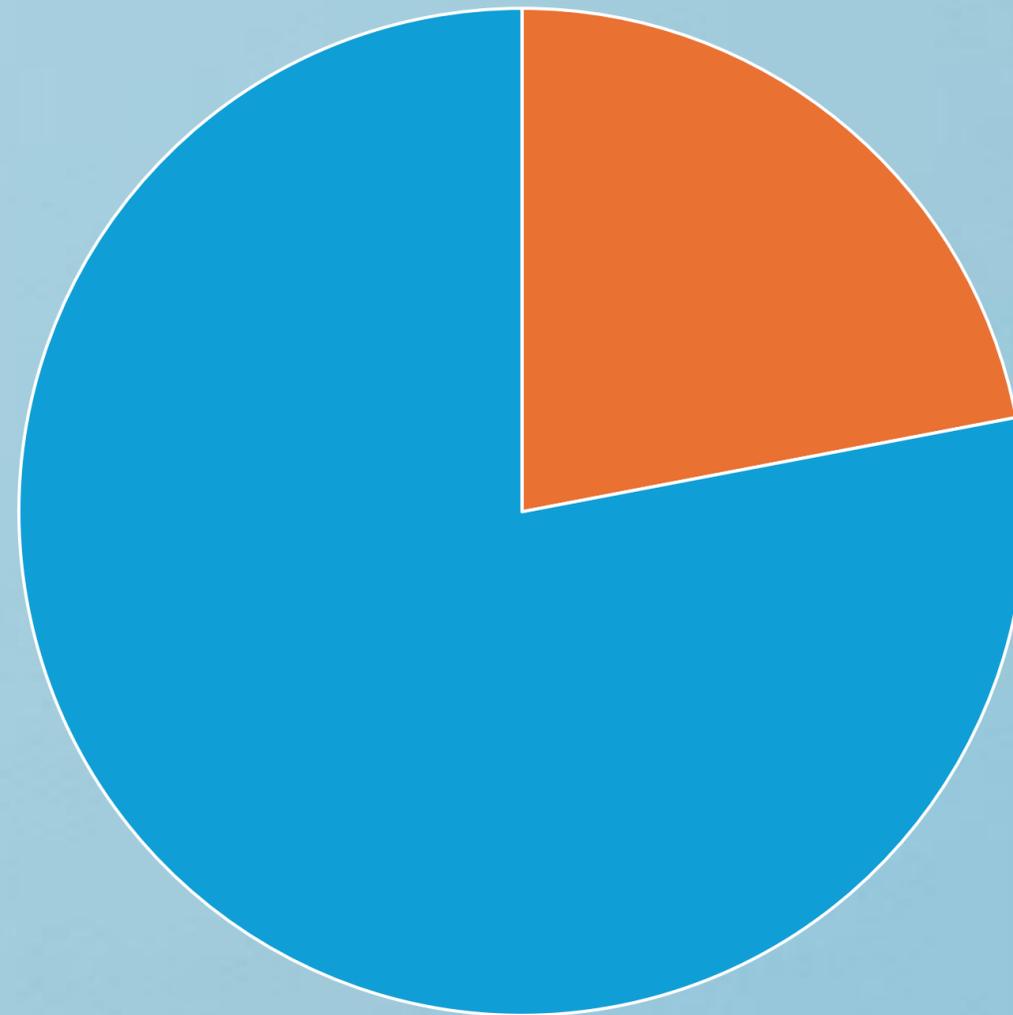
ISCRITTI ENPAM

Gestioni previdenziali	Numero iscritti	Numero pensionati			Rapporto Iscritti / Pensionati
		Medici	Superstiti	Totale	
Quota A	365.318*	132.235	42.391	174.626	2,09
Quota B	216.959	68.508	16.929	85.437	2,54
Medicina Generale	66.501	38.900	16.061	54.961	1,21
Specialistica Ambulatoriale	14.723	15.763	6.627	22.390	0,66
Specialistica Esterna	15.829**	2.265	2.687	4.952	3,20

* di cui n. 7.695 studenti dal V anno di corso di laurea

** di cui n. 474 convenzionati ad personam, n. 749 convenzionati esterni INPS e n. 14.606 ex art.1, comma 39, legge 243/2004

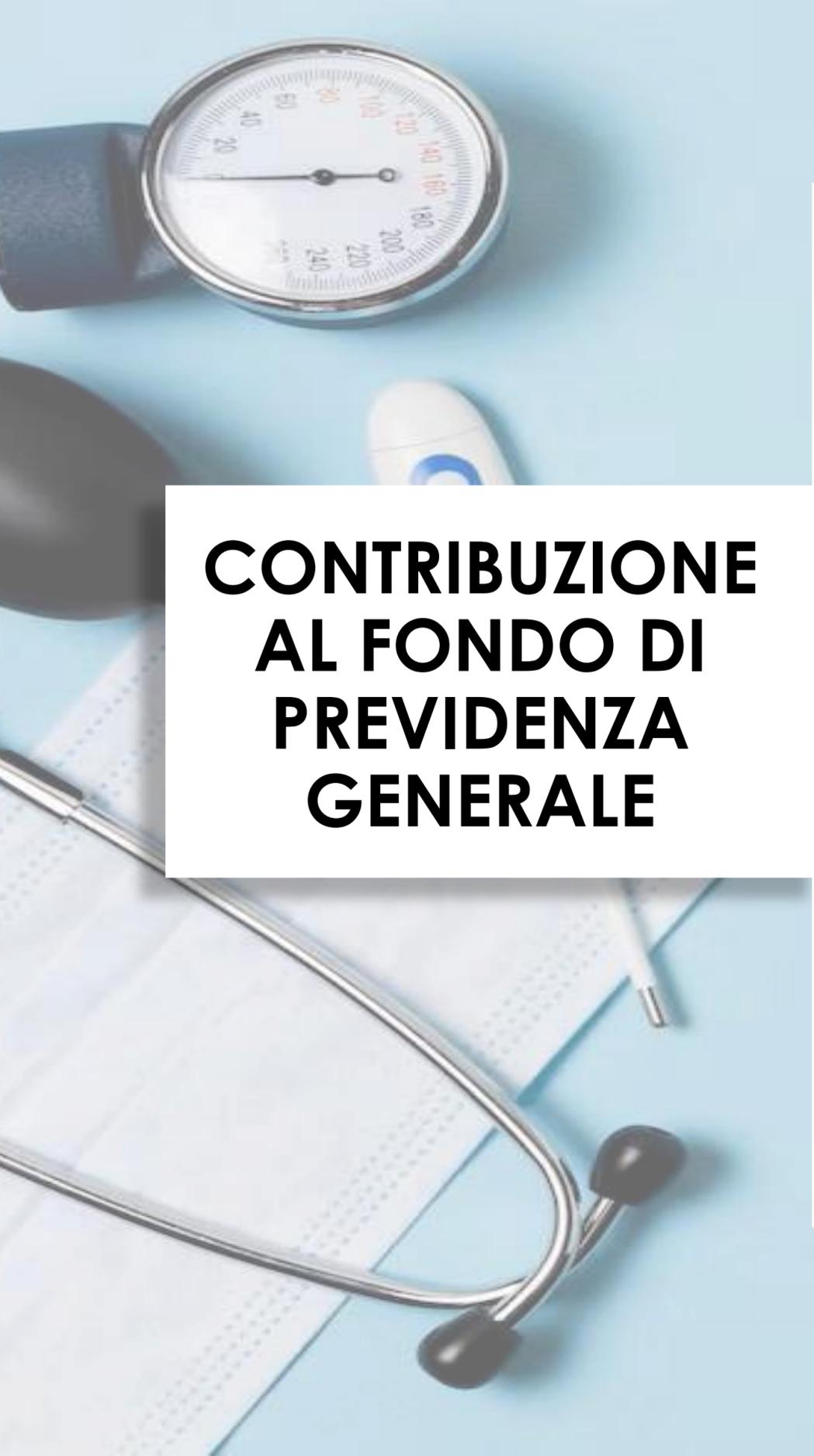
Patrimonio Enpam investito circa 26 miliardi



■ Immobili ■ Strumenti finanziari

I CONTRIBUTI DEL MEDICO





CONTRIBUZIONE AL FONDO DI PREVIDENZA GENERALE

Gestione Quota A
Tutti gli iscritti all'Albo
Medici

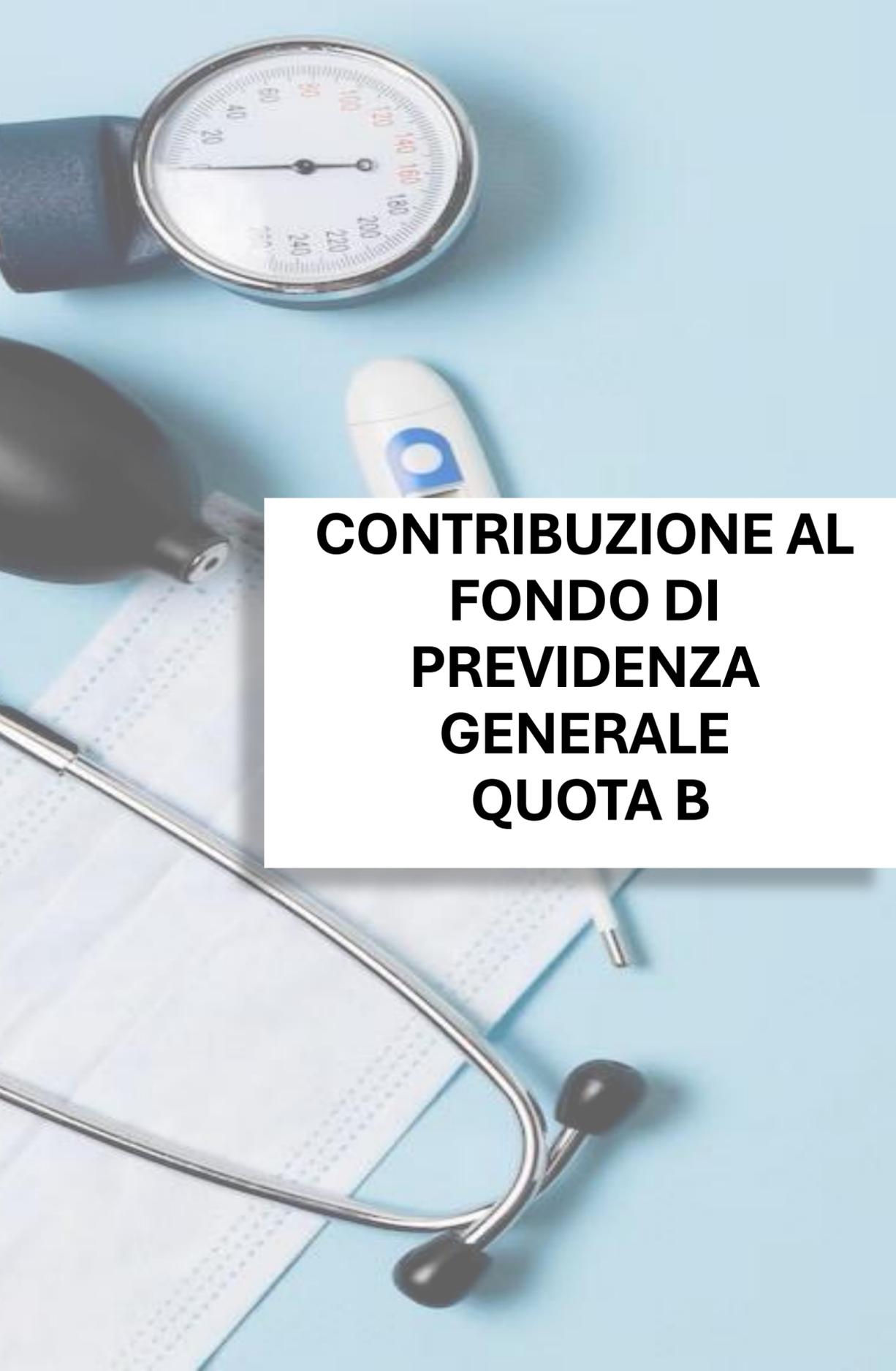
CONTRIBUTO OBBLIGATORIO

Quota fissa in funzione dell'età :

Gli importi aggiornati al 2025 sono:

- € 145,81 all'anno per gli **studenti**;
- € 291,61 all'anno **fino a 30 anni** di età;
- € 566 all'anno dal compimento dei **30 fino ai 35 anni**;
- € 1.062,12 all'anno dal compimento dei **35 fino ai 40 anni**;
- € 1.961,56 all'anno dal compimento dei **40 anni fino all'età del pensionamento di Quota A**;
- € 1.062,12 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 95,54 euro all'anno.



CONTRIBUZIONE AL FONDO DI PREVIDENZA GENERALE QUOTA B

Gestione Quota B
Sui redditi generati da
libero professionista

CONTRIBUTO OBBLIGATORIO

- 19,50% del reddito professionale netto, sino all'importo di 140.000 euro.**
 - ✓ Aliquota ridotta del 9,75% per gli iscritti ad altre forme di previdenza obbligatoria sino all'importo 140.000 euro.
 - ✓ Aliquota ridotta al 2% per i titolari di redditi intramoenia sino all'importo sino 140.000 euro.
 - ✓ Aliquota ridotta 9,75% per i pensionati per i compensi libero professionali sino 140.000 euro.

- Per tutti i contribuenti:**
 - ✓ **1% sul reddito eccedente l'importo di euro 140.000 , di cui solo lo 0,50% pensionabile**

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

Gestione dei medici di medicina generale

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

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*) :

26% dei compensi assoggettati a contribuzione ENPAM di cui:

- ✓ Il 10,375% a carico degli Istituti del Servizio Sanitario Nazionale;
- ✓ Il 15,625% a carico del medico.

Pediatri di libera scelta:

25% dei compensi assoggettati a contribuzione ENPAM di cui:

- ✓ Il 9,375% a carico degli Istituti del Servizio Sanitario Nazionale;
- ✓ Il 15,625% a carico del medico.

Gestione degli specialisti ambulatoriali

addetti alla medicina dei servizi e transitati alla dipendenza.

SPECIALISTI AMBULATORIALI:

32,65% dei compensi assoggettati a contribuzione ENPAM di cui:

- ☐ Il 14,19% a carico degli Istituti del Servizio Sanitario Nazionale;
- ☐ Il 18,46% a carico del medico.

MEDICINA DEI SERVIZI*:

32,65% dei compensi assoggettati a contribuzione ENPAM di cui:

- ☐ Il 14,16% a carico degli Istituti del Servizio Sanitario Nazionale;
- ☐ Il 18,46% carico del medico

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

Branca a visita:

26% dei compensi assoggettati a contribuzione ENPAM di cui:

- ✓ Il 13% a carico degli Istituti del Servizio Sanitario Nazionale;
- ✓ Il 13% carico del medico

Branca a prestazione*:

20% dei compensi assoggettati a contribuzione ENPAM di cui:

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

✓ Il 10% a carico del medico



QUANDO POSSO ANDARE IN PENSIONE?

PENSIONE ORDINARIA DI VECCHIAIA ENPAM

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**

PENSIONE ANTICIPATA ENPAM

62 anni di età

35 anni di contribuzione

A qualsiasi età se si hanno:

✓ **30 anni di anzianità di laurea**

✓ **42 anni 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)



METODO DI CALCOLO PENSIONE ENPAM

- 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%.

**PENSIONE
DIPENDENTI PRIVATI
E PUBBLICI
GESTIONE INPS**

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.
- 20 anni di contributi.

Per coloro iscritti all'INPS **a partire da 1.1.1996**

- All'età di 67 anni per gli uomini e le donne + 20 anni di contributi *.
- 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

A collection of medical instruments including a sphygmomanometer, a stethoscope, a reflex hammer, and a digital thermometer, arranged on a light blue surface. The sphygmomanometer is in the top left, the stethoscope is in the bottom left, the reflex hammer is in the middle left, and the digital thermometer is in the middle left. The background is a solid light blue color.

SIMULAZIONI PENSIONISTICHE CASI REALI

Simulazione Pensione Medico Dipendente Servizio Sanitario Nazionale



Calcolo
dell'importo
mensile lordo

VALORE DELLA PENSIONE AD OGGI E PROIEZIONE ALLE DATE DI PENSIONAMENTO

Il valore della pensione maturata alla data odierna è calcolato secondo le regole in vigore nel fondo esaminato; è la base da cui si calcolano le prestazioni di inabilità e superstiti e rappresenta il risultato dei versamenti effettuati ai fini

previdenziali lungo tutta la carriera lavorativa.

Componente	Valore
Maturato Gestione Ordinaria	43
Maturato Gestione Separata	0
Maturato INPDAP	1792
Totale	1835

CALCOLO DELL'IMPORTO PREVISTO Pensione di Vecchiaia

Si ipotizza che le contribuzioni future siano calcolate sulla base dell'ultima retribuzione annua rivalutata dell'inflazione prevista dello 0,7% annuo.

Data Diritto	15/08/2034
Data Pagamento	01/09/2034
Valore Mensile	4635

Medico Ospedaliero: stipendio annuo 80.000 euro, nato il 1966 iscritto ENPAM 1993.



**Simulazione ENPAM
QUOTA A**



**PENSIONE ORDINARIA DI VECCHIAIA
QUOTA "A"**

IPOSTESI - (Art.18 - Reg.to)

Codice Enpam	[REDACTED]
Cognome	[REDACTED]
Nome	[REDACTED]
Data di Nascita	[REDACTED]
Codice Fiscale	[REDACTED]
Data Iscrizione	24/06/1993

Età Pensionabile: 68,00 ←
Decorrenza Pensione: 01/06/2034 ←
Importo lordo annuo: 3.819,99 ←
Importo lordo mensile: 318,33 ←

Medico Ospedaliero: stipendio medio 80.000 euro, nato il 1966 iscritto ENPAM 1993.

Simulazione ENPAM QUOTA B

ENPAM
PREVIDENZA · ASSISTENZA · SICUREZZA

PENSIONE ORDINARIA DI VECCHIAIA QUOTA "B"

(Art.18 - Reg.to)

Codice Enpam	
Cognome	
Nome	
Data di Nascita	
Codice Fiscale	
Data Iscrizione	24/06/1993

Età Pensionabile: 68,00

Decorrenza Pensione: 01/06/2034

	IPOTESI A	IPOTESI B	IPOTESI C
Reddito proiettato fino all'età pensionabile			Ultimo reddito dichiarato € 12.483,00 prodotto nel 2018
Pensione lorda annua	€ 1.388,95	€ 993,31	€ 1.012,61
Pensione lorda mensile	€ 115,75	€ 82,78	€ 84,38

Medico Ospedaliero: stipendio medio 80.000 euro, nato il 1966 iscritto ENPAM 1993

**TASSO DI
SOSTITUZIONE
PENSIONE VS
ULTIMO REDDITO**

ULTIMO REDDITO SIMULATO NEL 2034 (Ipotesi crescita 1% annuo)

105.751 Euro

TOTALE SOMMA DELLE 3 PENSIONI SIMULATE NEL 2034

65.355 Euro

Tasso di Sostituzione
61,8%



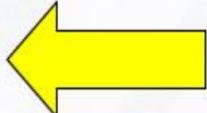
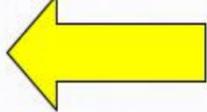
**UNA SIMULAZIONE
REALE PENSIONE
ENPAM MEDICO
ODONTOIATRA**

**FONDAZIONE
E.N.P.A.M.
ENTE NAZIONALE
di PREVIDENZA
ed ASSISTENZA
dei MEDICI
e degli ODONTOIATRI**

**AREA DELLA PREVIDENZA
SERVIZIO PRESTAZIONI
FONDO GENERALE**

**PENSIONE ORDINARIA DI VECCHIAIA
QUOTA "A"**

IPOTESI - (Art.18 - Reg.to)

Codice Enpam	<input type="text"/>	Codice Fiscale	<input type="text"/>
Cognome	<input type="text"/>		
Nome	<input type="text"/>		
Data Nascita	25/10/1965	Data Iscrizione	18/12/1990
Età Pensionabile	68		
Decorrenza Pensione	01/11/2033		
Importo lordo annuo	€ 3.818,69		
Importo lordo mensile	€ 318,22		

UNA SIMULAZIONE REALE PENSIONE ENPAM



AREA DELLA PREVIDENZA
SERVIZIO 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 lorda annua	€ 26.599,27	€ 37.210,35	€ 40.009,07
Pensione lorda mensile	€ 2.216,61	€ 3.100,86	€ 3.334,09



**ESEMPIO
ODONTOIATRA:
TASSO DI
SOSTITUZIONE**



ULTIMO REDDITO NEL 2033 (Ipotesi crescita 1% annuo)

120.704 Euro

TOTALE SOMMA DELLE 2 PENSIONI SIMULATE NEL 2033

43.822 Euro

**Tasso di Sostituzione
36,3%**



A collection of medical instruments including a sphygmomanometer, a stethoscope, a reflex hammer, and a digital thermometer, all resting on a light blue surface. The text is overlaid on the right side of the image.

**COSA E' NECESSARIO
FARE PER
PIANIFICARE IL
PROPRIO FUTURO
PREVIDENZIALE?**

A collection of medical instruments including a sphygmomanometer, a stethoscope, a reflex hammer, and a digital thermometer, arranged on a light blue background with a white grid pattern.

LA PRIMA COSA DA
FARE E' INIZIARE A
RISPARMIARE



Noi vi proponiamo di farlo tramite un metodo: **Metodo 11**

- **Obiettivo:** Finanziariamente più ricchi possibilmente anche più felici.
- **Strategia:** risparmiare risparmiando. Cioè ottenere i migliori risultati con il minor impiego di risorse possibile
- **Come:** la ricerca e l'utilizzo degli strumenti più adeguati.



Strumenti per una pianificazione previdenziale:

- Fondo Pensione : contributi volontari e TFR.
- Riscatto di Laurea
- Versamenti volontari alla Cassa ENPAM
- Pir alternativi
- Piano di risparmio (PAC)



**PERCHE' CONVIENE
ADERIRE AD UN
FONDO PENSIONE?**

Il Fondo Pensione permette di ottimizzare le proprie risorse economiche grazie al vantaggio fiscale

I versamenti al fondo pensione possono essere dedotti fino a 5.164,57 euro l'anno

Versamenti annui al fondo pensione		€ 2.000,00	€ 3.000,00	€ 5.164,57
Reddito imponibile	Irpef	Minor tasse pagate	Minor tasse pagate	Minor tasse pagate
scaglione fino a 28.000	23%	€ 460,00	€ 690,00	€ 1.187,85
scaglione da 28.001 a 50.000	35%	€ 700,00	€ 1.050,00	€ 1.807,60
oltre 50.000	43%	€ 860,00	€ 1.290,00	€ 2.220,77

Al risparmio fiscale sopra evidenziato viene aggiunto un ulteriore vantaggio derivante dalle add. regionali e comunali.

azimut
capital management



Un esempio di deducibilità:

Un medico con un reddito lordo di 70.000 euro versa al Fondo Pensione 5.000 euro:

Risparmia il 43% (aliquota marginale) pari a € 2.150 di tasse

Quindi in realtà l'esborso effettivo è pari a $€ 5.000 - € 2.150 = € 2.850$ mentre nel suo salvadanaio previdenziale vedrà accantonati tutti i 5.000 euro versati.

RICAVI E RENDIMENTI **CON** F.PENSIONE

	Cap. versato nominale	Cap. versato . effettivo	Ricavo netto	Cap. disponib. netto (al lordo imp sostit.)
TOTALI	50.000	28.500	-	50.000
Risparmio fisc.le tot.le		21.500		
imposta sostitutiva		7.500		
Rivalutazione netta		-		
Capitale netto imp. sostitut.		42.500		
rend eff netto base annua		7,15%		
rend eff netto assoluto		49,12%		
Ricavo netto		14.000		

EFFETTO NEL TEMPO

- VERSAMENTO PERIODICO DI 5.000 PER 10 ANNI
- REDDITO 70.000 EURO LORDI ANNUI
- IPOTESI RENDIMENTO FONDO PENSIONE 0%



TER AL FONDO PENSIONE?

I VANTAGGI PER I DIPENDENTI

A confronto le due ipotesi: Tfr in azienda e Tfr al fondo pensione

Si ipotizza un dipendente con:

Retribuzione lorda annua
media di € 35.000

Orizzonte lavorativo
di 42 anni

Tfr lordo di
€ 101.577

Lasciando il Tfr in azienda:

Tassazione separata aliquota media **26%**

€ 26.410

Tfr netto
€ 75.167

Aderendo al fondo pensione:

Tassazione definitiva aliquota **9%**
(dal 1 luglio 2007)

€ 9.141

Tfr netto
€ 92.435

Fonte: elaborazione Bper

Withub

A collection of medical instruments including a sphygmomanometer, a stethoscope, and a digital thermometer, arranged on a light blue background. The sphygmomanometer is in the top left, the stethoscope is in the bottom left, and the thermometer is in the middle left. The text 'CONSIDERAZIONI SUL RISCATTO DI LAUREA' is centered on the right side of the image.

CONSIDERAZIONI SUL RISCATTO DI LAUREA



CONVIENE RISCATTARE LA LAUREA?

Non esiste una risposta univoca, ovvero non c'è una risposta generale valida per tutti.

Il motivo è che ognuno ha la sua storia contributiva, ha le sue specificità, di conseguenza è necessaria una Consulenza che vada ad analizzare caso per caso cosa conviene o non conviene fare, anche perché il mondo del riscatto della laurea è abbastanza articolato e complesso.

Come regola generale, **riscattare la laurea può convenire solo se permette di andare in pensione prima**, ovvero prima dei 68 anni (pensione di vecchiaia).



MODALITA' DI RISCATTO

- **RISCATTO ORDINARIO**

Riguarda il periodo temporale ante 01/01/96

Qui il costo varia in base all'età, al periodo da riscattare, al sesso e alle retribuzioni degli ultimi anni.

Viene utilizzato il concetto della riserva matematica, ovvero si prende in considerazione la pensione in condizioni normali, la pensione successiva al riscatto e la differenza si moltiplica per un coefficiente che è tanto più alto quanto più alto è il reddito e l'anzianità contributiva.

- **RISCATTO AGEVOLATO**

Riguarda il periodo temporale post 01/01/96

Questo riscatto è usufruibile solo per coloro che si trovano nel regime contributivo.

Qui il costo è fisso e pari a 6.126 € per anno di corso nel 2025

Esempio:

- Una persona di anni 65 con un reddito di 180.000€ → per riscattare 5 anni di laurea, il costo del riscatto ordinario era di circa 36.000€ l'anno; il costo del riscatto agevolato era di circa 6.000 l'anno.



RISCATTI ENPAM

- **RISCATTO QUOTA A**

Il riscatto tramite questa gestione prevede un contributo fisso pari a quattro volte il contributo della quota A: nel 2025 il costo sarà di 7846,24€ per anno accademico.

Per poter aderire a questa tipologia di riscatto bisogna optare per il regime di calcolo contributivo (ma solo su questa gestione).

- **RISCATTO DI ALLINEAMENTO**

Il riscatto di allineamento permette di allineare i contributi effettivamente pagati a quello più alto in vigore. Cioè, chi vuole investire sulla sua pensione può pagare la differenza fra i contributi ridotti, o comunque più bassi, pagati in passato e quello attuale. Questo riscatto ha un effetto solo economico e non aumenta mai l'anzianità contributiva.



Vista la complessità del sistema e viste le varie opportunità presenti (si può riscattare tramite INPS con le varie casistiche o tramite ENPAM), c'è da sottolineare l'importanza di richiedere una consulenza personalizzata in modo tale da poter analizzare caso per caso le soluzioni migliori da porre in essere.

Eltif Pir Compliance

ELTIF = European Long Term Investment Fund

È un **fondo** che investe su:

- **Aziende non quotate**
- **Immobili**
- **Grandi progetti** (ospedali, scuole, infrastrutture)

Come funziona?

- Investi oggi, **ritiri dopo 5-10 anni**
- È un investimento **a lungo termine**, serve **pazienza**.

PIR Compliant: il Super Bonus

Se l'ELTIF è **PIR compliant**, hai **vantaggi fiscali importanti**:

- **Zero tasse** su interessi, dividendi e guadagni finali (se tieni l'investimento almeno **5 anni**)
- **Nessuna tassa di successione**
- Investimento minimo **basso: da 1.000€**



IL FONDO PENSIONE E LE LINEE D'INVESTIMENTO

I vari Fondi Pensione esistenti offrono diverse alternative per investire il proprio contributo, chiamate comparti o linee d'investimento. Sono:

- Linea obbligazionaria**, che investe solo in obbligazioni.
- Linea Bilanciata**, che in linea di massima investe in azioni ed in obbligazioni nella stessa percentuale.
- Linea Azionaria** che investe principalmente in azioni.

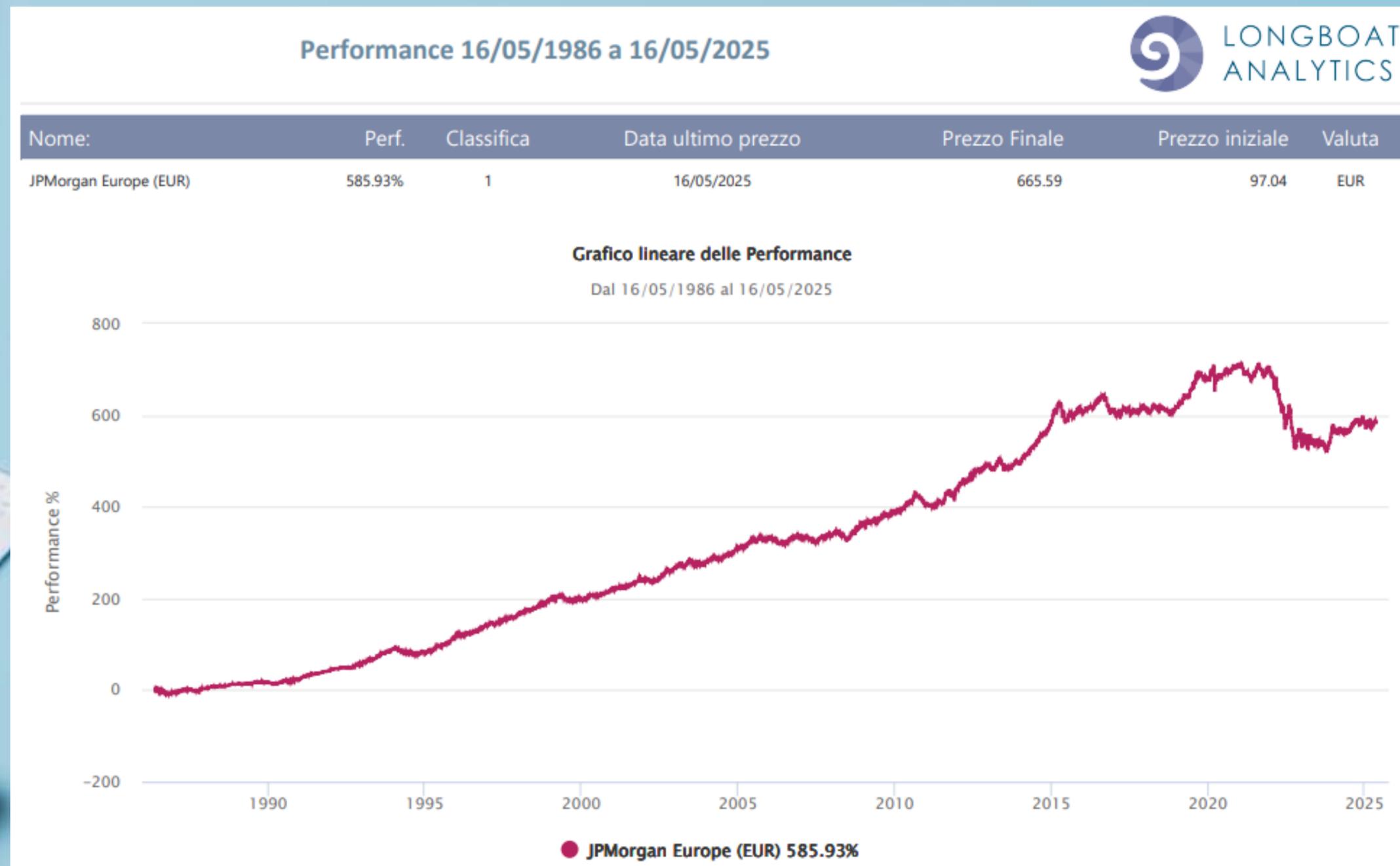
Andamento **MSCI World usd** dal 1976 ad oggi

Rappresenta l'andamento delle piu' importanti borse azionarie nel



Andamento **JPMORGAN EUROPE** dal 1986 ad oggi

Rappresenta l'andamento dei piu' importanti titoli obbligazionari europei

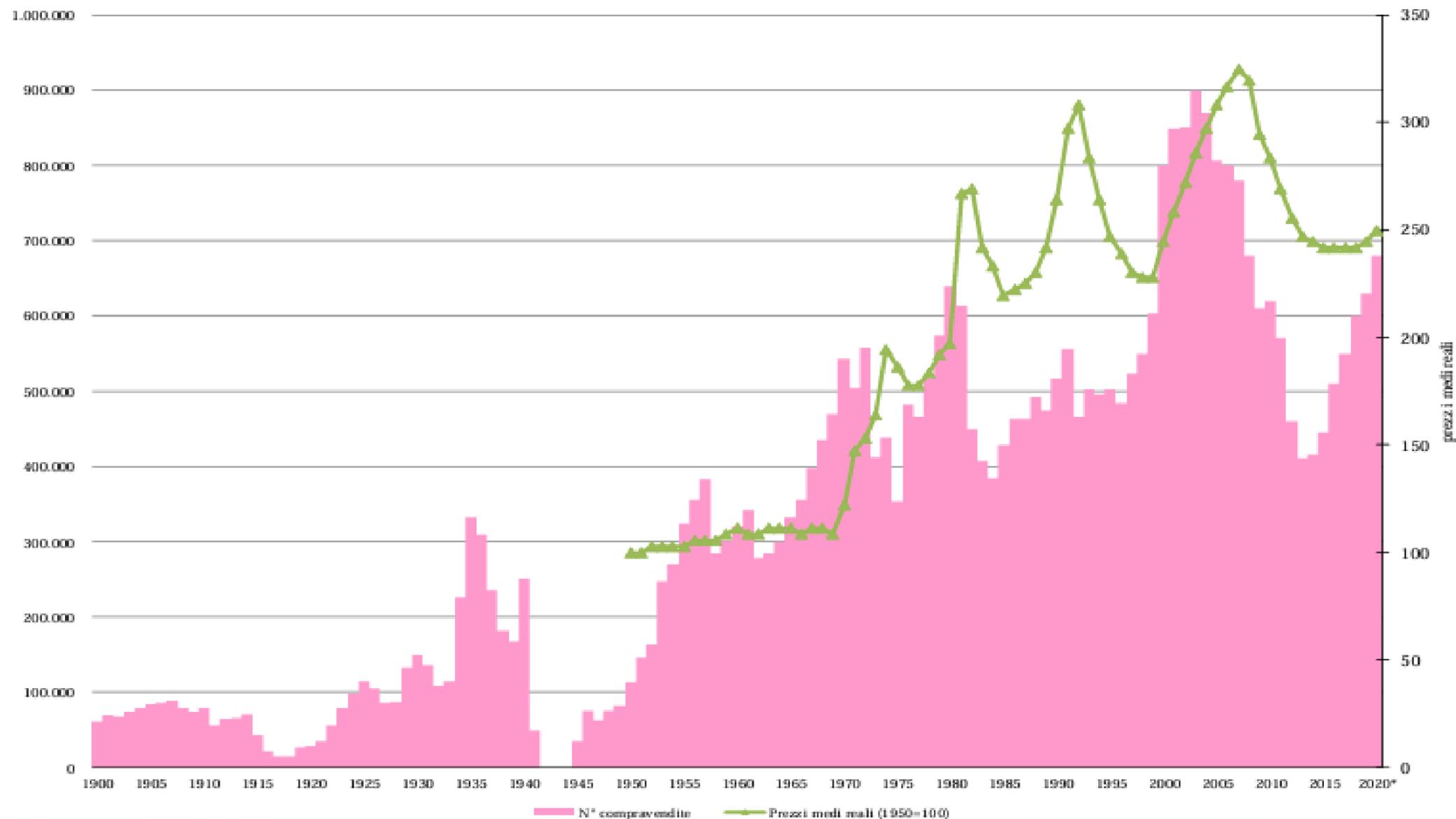


Andamento PREZZO delle case in italia!

25-26 NOVEMBRE 2016 | SAPIENZA UNIVERSITÀ DI ROMA
UN SECOLO DI
MERCATO IMMOBILIARE



Il mercato immobiliare italiano, 1900-2020*

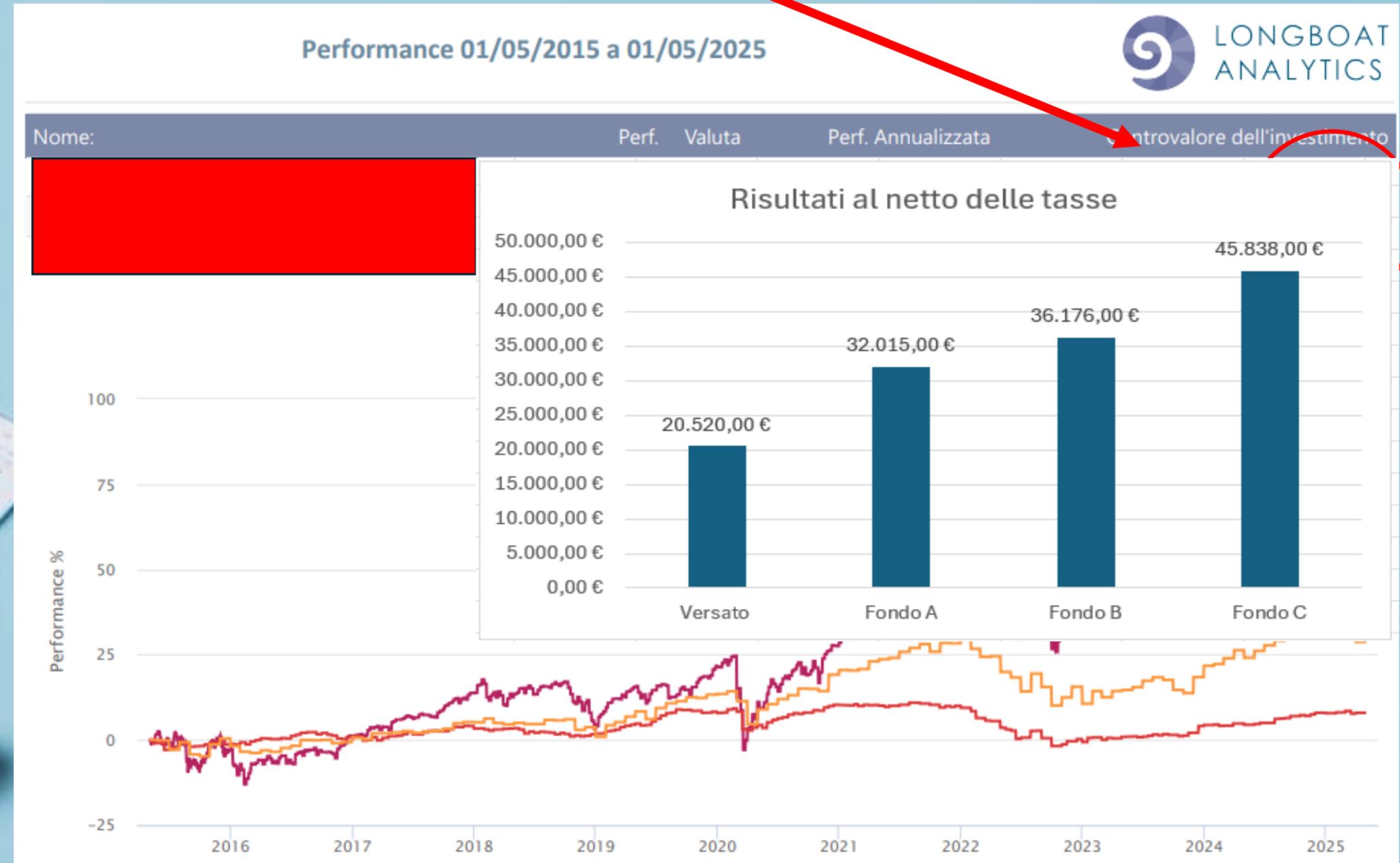




DUE simulazioni: proviamo a vedere quanto sarebbero diventati 300 euro investiti al mese iniziando 10 anni fa e poi 20 anni fa

- Abbiamo simulato di investire 300 euro al mese su tre linee diverse, obbligazionaria, bilanciata e azionaria di tre fondi pensione realmente esistenti.

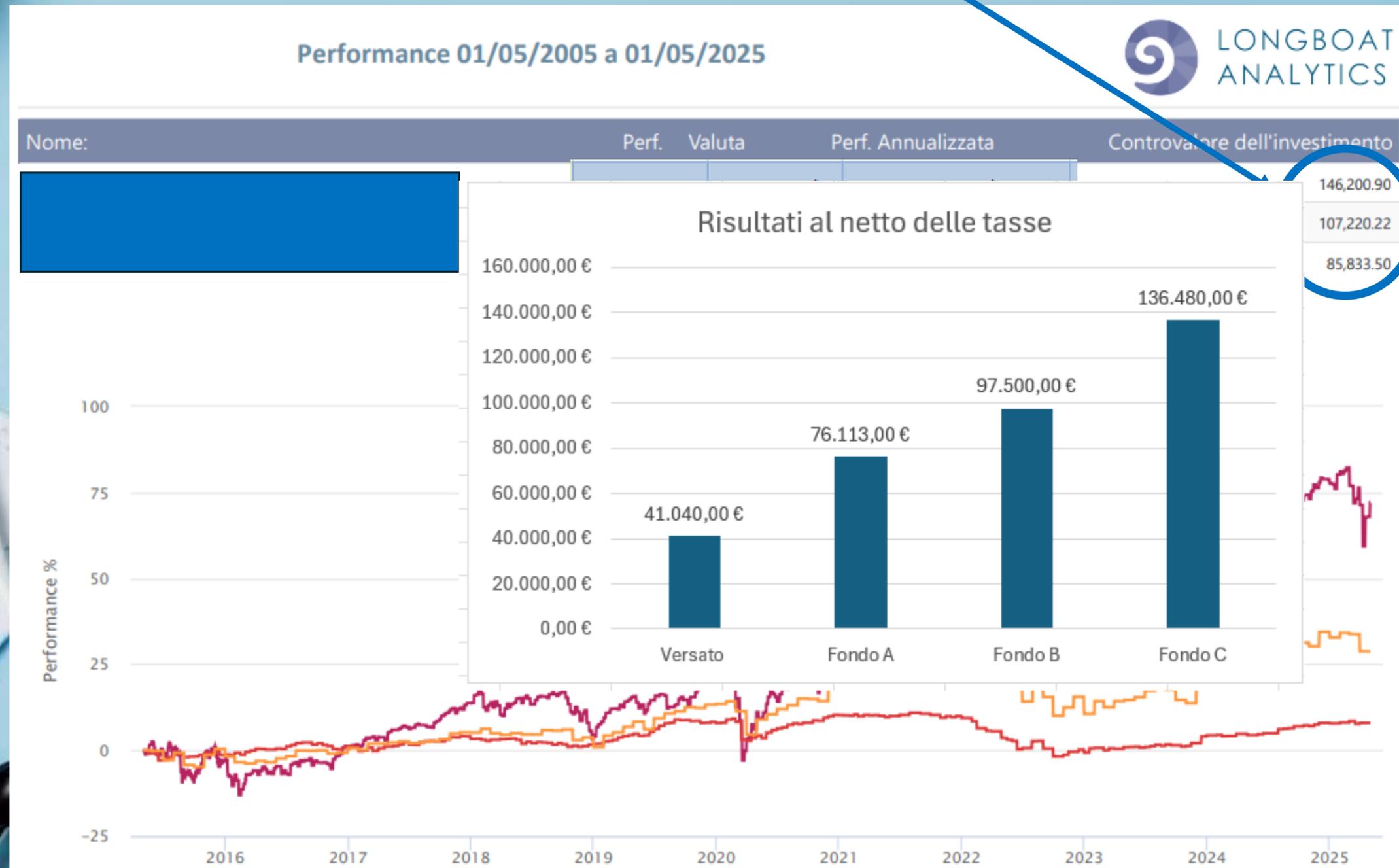
SE AVESSI INVESTITO 300 EURO MENSILI (TOTALE 36.000 euro) per 10 anni su 3 linee realmente esistenti: Azionaria, Bilanciata e Obbligazionaria. SAREBBERO DIVENTATI



10 anni

SE AVESSI INVESTITO 300 EURO MENSILI (TOTALE 72.000 euro) per 20 anni su 3 linee realmente esistenti: Azionaria, Bilanciata e Obbligazionaria. SAREBBERO DIVENTATI

20 anni



Inoltre il Fondo
Pensione è uno
strumento di
Protezione del
Patrimonio

Protezione del Patrimonio

Decreto Legislativo 5 dicembre 2005, n. 252
"Disciplina delle forme pensionistiche complementari"

pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 289 del 13 dicembre 2005 –
Supplemento Ordinario n. 200

Decreto art 11,10. Ferma restando l'intangibilità delle posizioni individuali costituite presso le forme pensionistiche complementari nella fase di accumulo, le prestazioni pensionistiche [...] sono sottoposte agli stessi limiti di cedibilità, sequestrabilità e pignorabilità in vigore per le pensioni a carico degli istituti di previdenza obbligatoria [...] I crediti relativi alle somme oggetto di riscatto totale e parziale e le somme oggetto di anticipazione di cui al comma 7, lettere b) e c), non sono assoggettate ad alcun vincolo di cedibilità, sequestrabilità e pignorabilità.

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€

Il Fondo
Pensione è
esente da tasse
di successione

Pianificazione Successoria



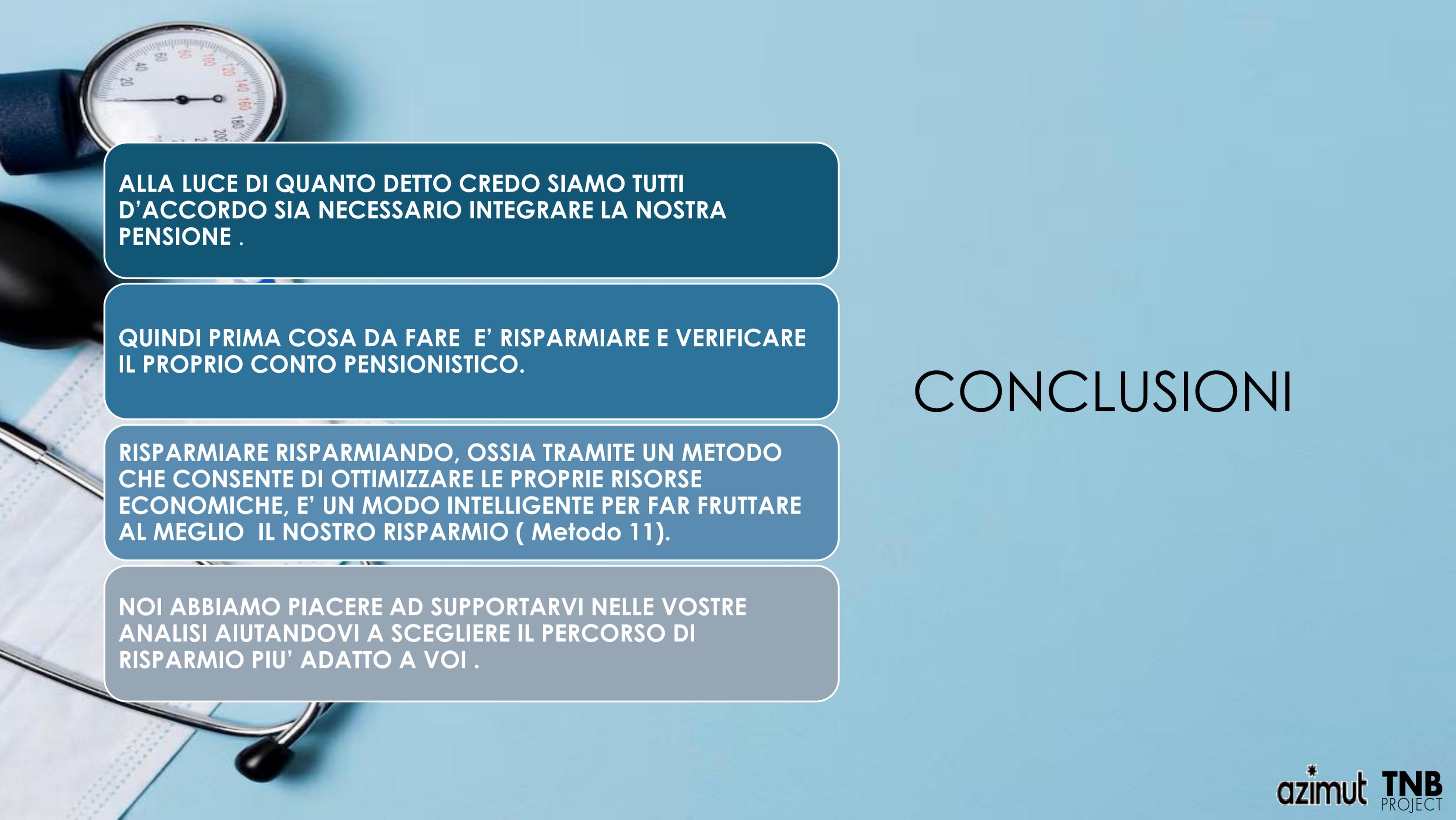
Circolare n. 70/E

Direzione Centrale Normativa e Contenzioso

Roma, 18 dicembre 2007

Con riferimento all'imposta di successione (ripristinata per effetto dell'articolo 6 del decreto-legge 3 ottobre 2006, n. 262, convertito con modificazioni dalla legge 24 novembre 2006, n. 286, e dall'articolo 1, commi 77, 78 e 79 della legge 18 dicembre 2006, n. 296) si ritiene che le prestazioni percepite dagli eredi siano escluse dall'applicazione di detta imposta al pari delle indennità di fine rapporto e delle indennità equipollenti ai sensi dell'articolo 12, comma 1, lettera c) del decreto legislativo 31 ottobre 1990, n. 346.

“...Con riferimento all'Imposta di Successione, si ritiene che **le prestazioni percepite dagli eredi siano escluse dall'applicazione di detta imposta** al pari delle indennità di fine rapporto e delle indennità equipollenti...”



**ALLA LUCE DI QUANTO DETTO CREDO SIAMO TUTTI
D'ACCORDO SIA NECESSARIO INTEGRARE LA NOSTRA
PENSIONE .**

**QUINDI PRIMA COSA DA FARE E' RISPARMIARE E VERIFICARE
IL PROPRIO CONTO PENSIONISTICO.**

**RISPARMIARE RISPARMIANDO, OSSIA TRAMITE UN METODO
CHE CONSENTE DI OTTIMIZZARE LE PROPRIE RISORSE
ECONOMICHE, E' UN MODO INTELLIGENTE PER FAR FRUTTARE
AL MEGLIO IL NOSTRO RISPARMIO (Metodo 11).**

**NOI ABBIAMO PIACERE AD SUPPORTARVI NELLE VOSTRE
ANALISI AIUTANDOVÌ A SCEGLIERE IL PERCORSO DI
RISPARMIO PIU' ADATTO A VOI .**

CONCLUSIONI



« 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

GRAZIE E ARRIVEDERCI