

Il fondo pensionistico dei lavoratori della scuola

FONDO SCUOLA ESPERO

a cura dei proff. Antonio Antonazzo e Giuseppe Craparo – Gildea degli Insegnanti



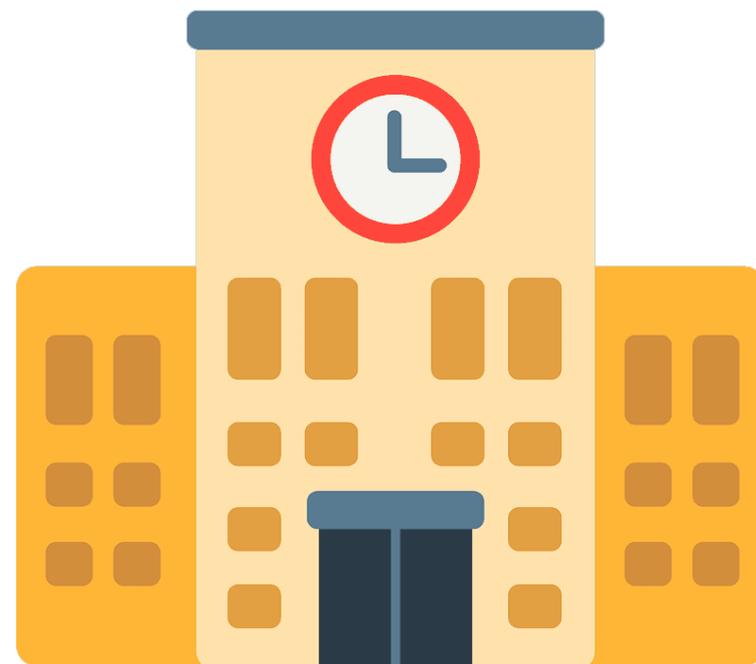
COS'È FONDO ESPERO

- È un fondo pensionistico chiuso a contribuzione definita;
- Nasce dall'accordo fra ARAN e le OO.SS. rappresentative il 14 marzo 2001;
- È stato istituito nel 2003 ed opera dal 2004;
- È sottoposto alla vigilanza della Commissione di vigilanza sui fondi pensione.



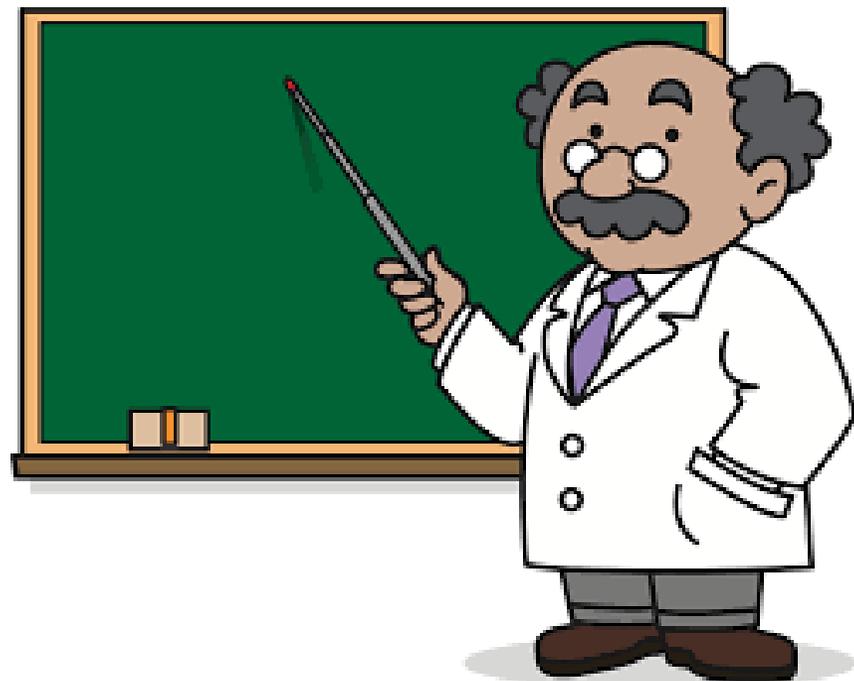
CHI PUÓ ADERIRE AL FONDO ESPERO

- Personale docente ed ATA della scuola pubblica a tempo indeterminato;
- Personale docente ed ATA della scuola pubblica a tempo determinato con almeno 3 mesi di contratto;
- Personale AFAM a tempo indeterminato e determinato;
- Dipendenti delle OO.SS. firmatarie;
- Personale docente ed ATA delle scuole private, parificate e legalmente riconosciute e i dipendenti degli enti di formazione professionale, che hanno sottoscritto accordi con Espero;
- I familiari fiscalmente a carico dei lavoratori aderenti.



COME ADERIRE AL FONDO ESPERO

- L'adesione è libera e va sottoscritta tramite il portale NOIPA;
- A breve per gli immessi in ruolo dal 1° gennaio 2019 sarà operativo il sistema di adesione con silenzio-assenso. Al momento dell'assunzione l'amministrazione informerà dipendente sul Fondo Espero. Nei nove mesi successivi, il lavoratore può iscriversi o dichiarare che non vuole iscriversi, trascorso tale periodo sarà iscritto d'ufficio. Il Fondo Espero informerà dell'avvenuta iscrizione. Il lavoratore avrà un mese per recedere.



COME CONTRIBUIRE A FONDO ESPERO

- Il lavoratore versa una quota base mensile pari all'1% dello stipendio (circa 20/30€), che potrà essere incrementata fino al 20%;
- Lo Stato versa una quota mensile pari all'1% dello stipendio;
- Viene destinato al Fondo Espero il TFR;
- E' possibile versare somme provenienti da altri fondi pensionistici;
- Il lavoratore può versare delle quote una tantum.
- La contribuzione avrà inizio a partire dal terzo mese dopo l'adesione;
- La contribuzione può essere sospesa e riattivata in qualsiasi momento;



LINEE INVESTIMENTO FONDO ESPERO

Al momento dell'adesione si dovrà scegliere fra due linee di investimento;

- **Garanzia:** target – garantire la restituzione del capitale e rendimenti comparabili al tasso di rivalutazione del TFR.
- **Crescita:** target – rivalutazione del capitale investito del 2% oltre l'inflazione in un orizzonte temporale di medio periodo, con rischio medio.
- **Dinamico:** target – realizzare una rivalutazione del capitale investito nella misura del 2,5% di incremento del valore oltre l'inflazione in un orizzonte temporale di medio-lungo periodo.
- **Life Cycle:** target – indirizzare l'aderente verso scelte d'investimento, fra i diversi comparti, più coerenti con gli anni mancanti al pensionamento.



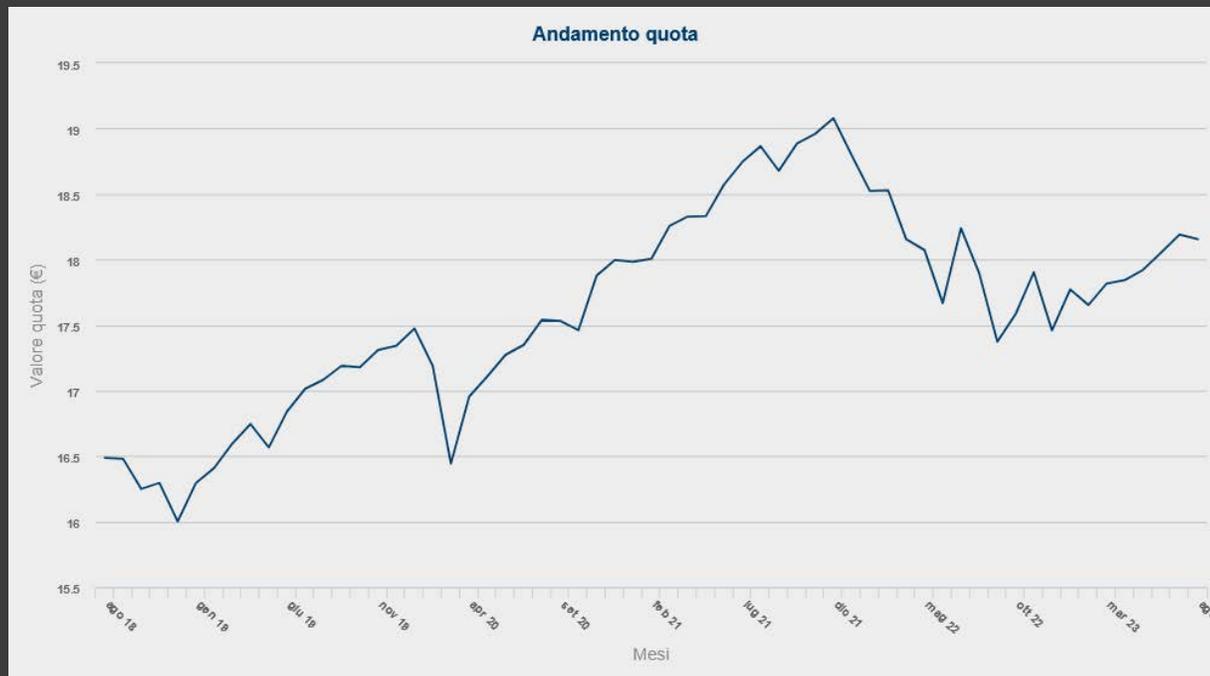
COMPARTO CRESCITA

La composizione del portafoglio evidenzia in media l'investimento nelle seguenti macroattività finanziarie:

- 30% in azioni internazionali
- 40% in obbligazioni del mercato globale
- 10% in strumenti del mercato monetario
- 19% in obbligazioni del mercato globale short duration (1-3 Y)
- 1% a copertura dei rischi di coda



PRESTAZIONI CRESCITA

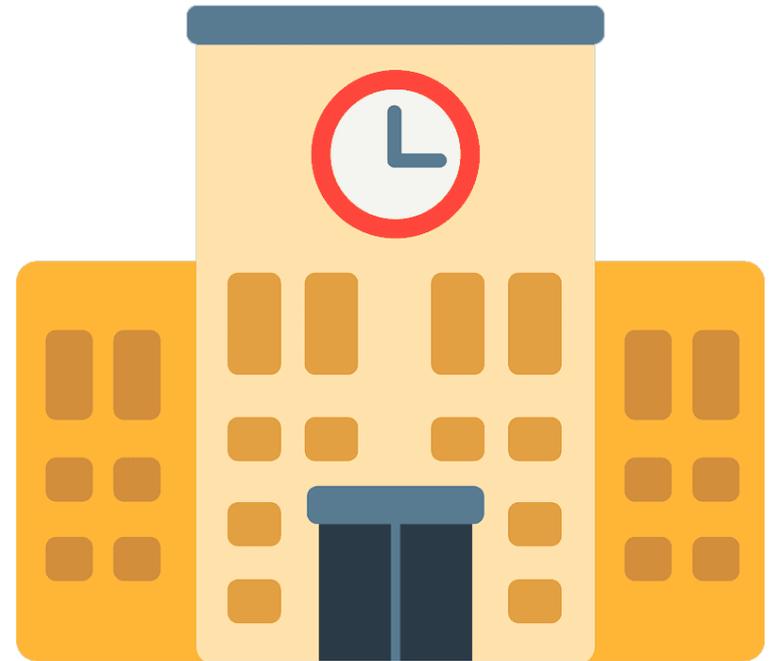


COMPARTO GARANZIA

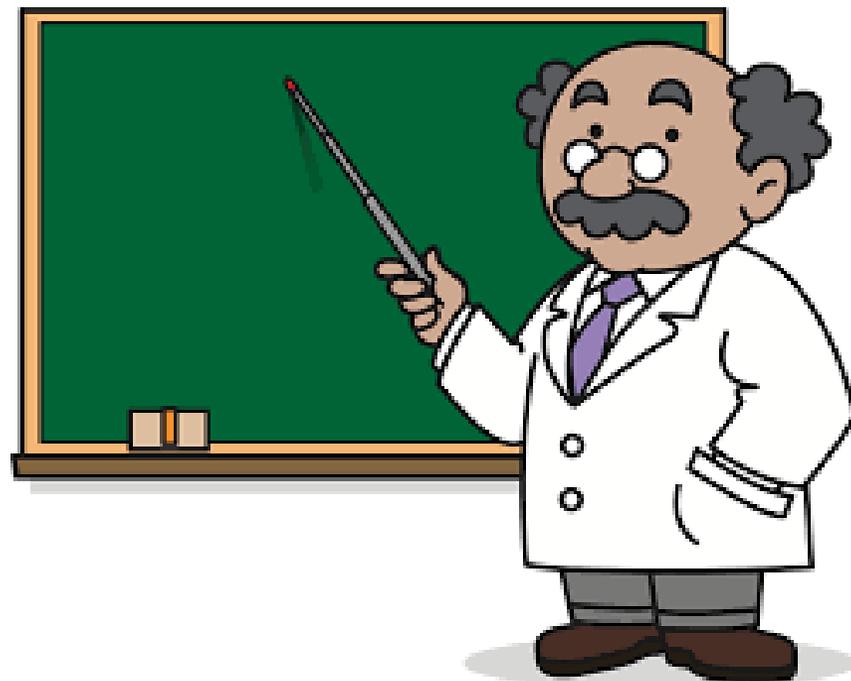
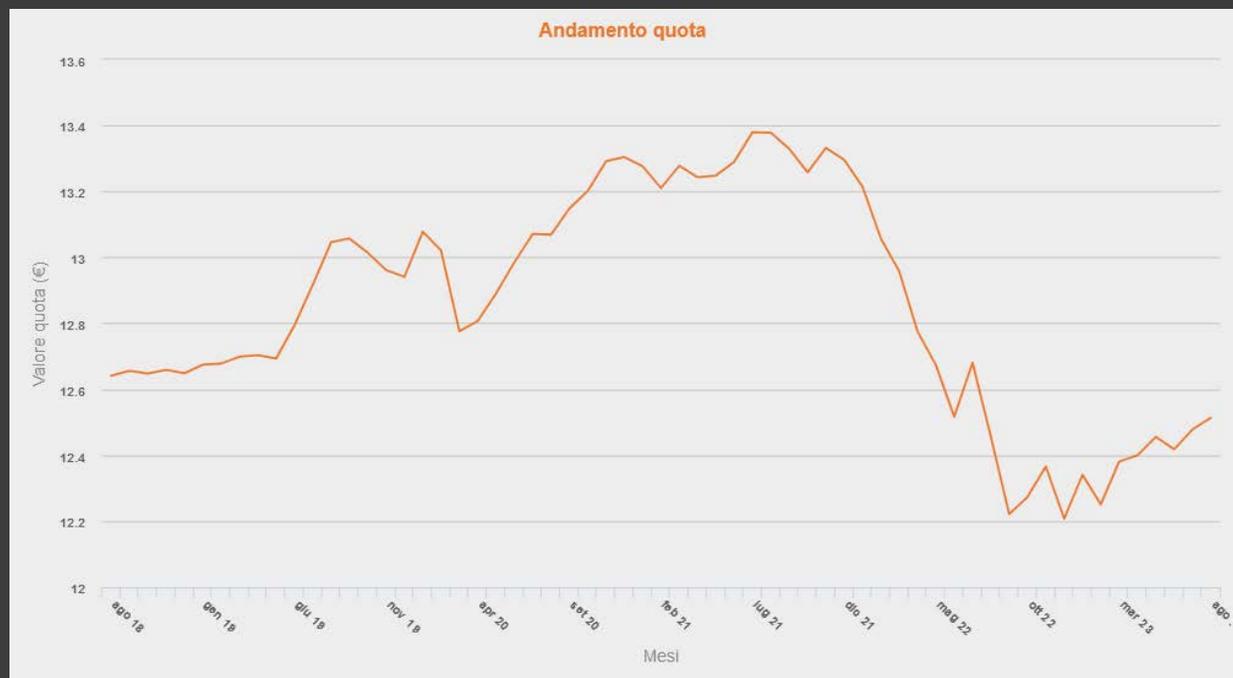
Il comparto è caratterizzato da una garanzia di capitale. Qualora il rendimento della gestione finanziaria fosse superiore verrà riconosciuto il maggiore rendimento conseguito. La garanzia opera nei seguenti casi:

- esercizio del diritto alla prestazione pensionistica complementare in presenza dei requisiti di cui al Decreto;
- Riscatto per decesso;
- Riscatto totale per invalidità permanente e inoccupazione;
- Riscatto per perdita dei requisiti;
- Anticipazione per spese sanitarie;
- Anticipazione per acquisto e ristrutturazione prima casa.

Titoli obbligazionari di breve/media durata in quantità prevalente, con una componente di azioni residuale.



PRESTAZIONI GARANZIA



COMPARTO DINAMICO

L'asset allocation strategica del fondo prevede un portafoglio investito inizialmente in un solo mandato bilanciato.

La composizione del portafoglio evidenzia in media l'investimento nelle seguenti microattività finanziarie:

- 60% in azioni internazionali di mercati sviluppati ed emergenti;
- 40% obbligazioni globale investment grade con cambio coperto.

Strumenti finanziari: titoli di debito e altre attività di natura obbligatoria; titoli azionari quotati; investimento in OICR, Titoli di Stato.

E' previsto il ricorso a strumenti derivati, con finalità di copertura del rischio.



COMPARTO LIFE CYCLE

Prevede che il passaggio tra un comparto o combinazione di comparti e l'altro avvenga automaticamente al compimento dell'età anagrafica prevista.

E' costruito assegnando all'aderente un comparto per la componente di TFR virtuale e uno per la componente reale, ovvero prevalentemente riferita ai contributi del datore di lavoro e dell'aderente.



Età anagrafica	Allocazione TFR virtuale	Allocazione contributi
=< 45 anni	Dinamico	Dinamico
46 – 50 anni	Dinamico	Crescita
51 - 55 anni	Crescita	Crescita
61 – 65 anni	Crescita	Garanzia
66-70 anni	Garanzia	Garanzia



COSTI FONDO ESPERO

- Spese di adesione pari al 2,58 euro, gratuite per chi aderisce tramite NOIPA;
- 6,5% su base annua della quota a carico dello Stato;
- Garanzia: lo 0,32% su base annua del patrimonio medio gestito;
- Crescita: lo 0,16% su base annua del patrimonio medio gestito.



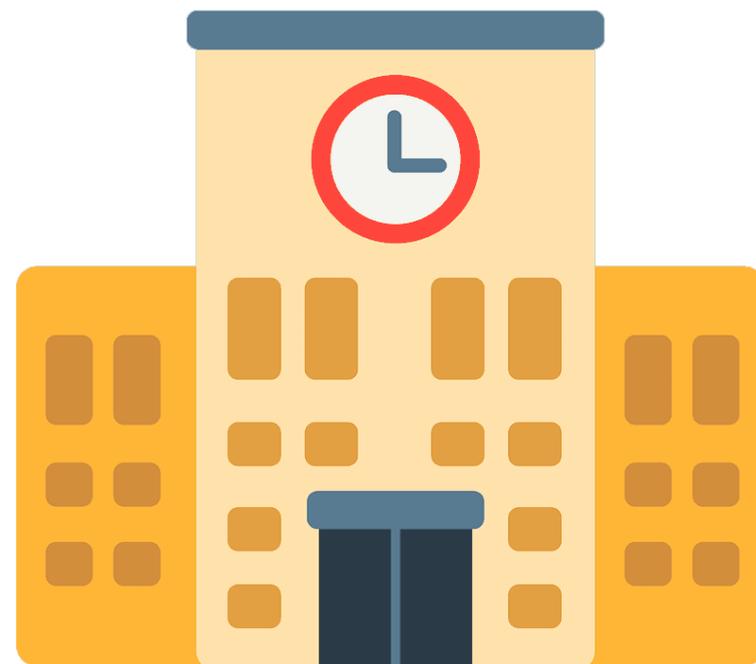
Indicatore sintetico dei costi

Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
ESPERO GARANZIA	0,94%	0,60%	0,47%	0,37%
ESPERO CRESCITA	0,78%	0,43%	0,30%	0,20%



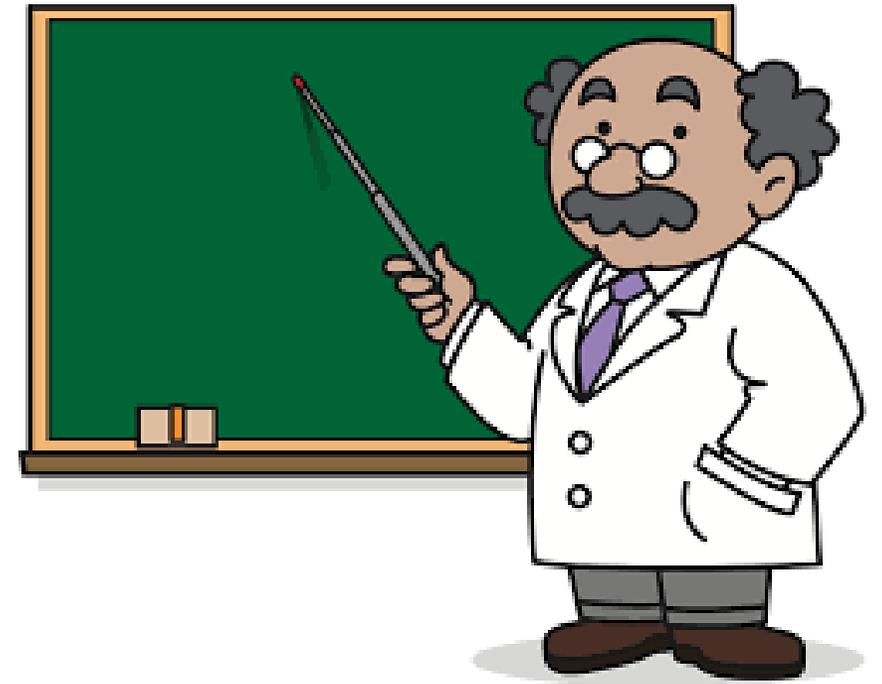
ANTICIPAZIONI FONDO ESPERO

- Le anticipazioni possono essere richieste dopo 8 anni di iscrizione al fondo;
- L'anticipazione può riguardare l'intera posizione maturata o parte di essa;
- Acquisto/ristrutturazione prima casa;
- Spese sanitarie;
- Spese sostenute durante la fruizione dei congedi per la formazione continua.



RISCATTI FONDO ESPERO

- Licenziamento o cambio lavoro: possibilità di riscattare il montante accantonato o trasferirlo in altro fondo;
- Decesso prematuro: il montante è riscattato da coniuge e figli, in mancanza dal genitore convivente o da persona indicata dal lavoratore.



PENSIONE FONDO ESPERO

- Il montante su cui calcolare la pensione sarà costituita dai versamenti del dipendente, da quelli dello stato, dal TFR e dalle rendite;
- Il lavoratore può chiedere di ottenere fino al 50% del montante al momento della pensione, il resto come vitalizio;
- La pensione sarà più elevata maggiore sarà l'età di quiescenza;
- Se la pensione calcolata risultasse inferiore all'assegno sociale, il montante potrà essere percepito per intero in unica soluzione;



RENDITE FONDO ESPERO

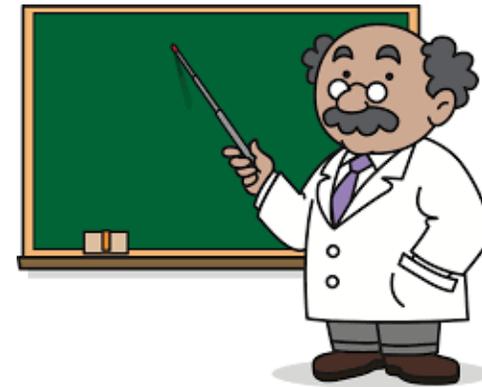
- Rendita vitalizia semplice;
- Rendita reversibile;
- Rendita certa per 5 o 10 anni e successivamente vitalizia;
- Rendita con restituzione del capitale residuo;
- Rendita con raddoppio dell'importo in caso di perdita dell'autosufficienza.



VANTAGGI FONDO ESPERO

- Ottenere pensione integrativa;
- Contributo statale;
- Costi ridotti;
- Gestione pubblica;
- Deduzione fiscale fino a € 5.164,57;
- Rendimenti tassati al 20%;
- Rendite alla pensione tassate dal 15 al 9%.





Fine della presentazione

GRAZIE PER L'ATTENZIONE

a cura dei proff. Antonio Antonazzo e Giuseppe Craparo – Gilda degli Insegnanti

