

## PREVIDENZA COMPLEMENTARE: BELLUNO DA RECORD!

***Maggiore consapevolezza rispetto alla necessità di progettare la futura pensione; l'attivazione della "RITA" e l'azione delle Parti sociali, consentono a Solidarietà Veneto di superare, nel 2017, i positivi risultati del 2016. E Belluno, la provincia più piccola, si trova ad essere quella previdenzialmente più "grande".***

Il 2017 si chiude con **oltre 20.000 nuove adesioni**, fra cui i **16.000 lavoratori dipendenti dell'artigianato** che, grazie alla cosiddetta "**adesione contrattuale**", possono finalmente avviare un percorso previdenziale. Anche il numero delle adesioni "ordinarie" è molto elevato e supera di gran lunga i risultati degli ultimi anni: **4.000 nuovi associati**, che danno il via alla "**carica dei trentenni**", visto che l'età media di adesione si attesta attorno a tali valori. Fra questi il **15% sono bellunesi**, percentuale seconda solo a quella registrata a Vicenza.

Solidarietà Veneto supera così i **70.000 associati** e si conferma come Fondo pensione largamente **più diffuso in regione**. Belluno, a tal riguardo, vanta un primato: è la provincia con il più elevato rapporto tra associati (7.800) e popolazione attiva, con un rapporto quasi triplo rispetto alla media regionale. Superiore alla media regionale anche il tasso di crescita degli associati registrato a **Belluno: + 8%** rispetto al 2016. Da evidenziare la particolare sensibilità dei bellunesi sul tema dei **giovani**: la provincia è al vertice, assieme a Vicenza, come adesioni dei "**Soggetti fiscalmente a carico**". Sono i figli dei lavoratori già iscritti: un contesto nel quale l'età media degli iscritti (1.682) è di **15 anni e mezzo** e nel quale Belluno nel 2017 registra un ulteriore record: è Riccardo, santogiustinese, l'associato più giovane del 2017, iscritto da papà Antonio a soli 10 giorni dalla nascita.

La provincia delle Dolomiti dimostra anche una sensibilità particolare per la **famiglia** e, in questo contesto, maturano sistemi di **welfare** all'avanguardia: l'aderente bellunese, nel proprio percorso professionale, ci manifesta, più che altrove, una ricerca di "**tempo**" e di **qualità della vita**. Interessante a tal riguardo osservare la composizione della platea degli associati: Belluno, con il **52% di donne**, è anche **la provincia più "rosa"** del Veneto. In tale contesto riscuote favore la **R.I.T.A.** (Rendita Integrativa Temporanea Anticipata), che permette di accedere alle pensioni erogate dal Fondo prima di aver maturato i requisiti INPS. Andare in pensione senza avere 70 anni non è più un sogno; è la "**flessibilità in uscita**", un argomento sul quale i cittadini vogliono confrontarsi. Si spiegano così le crescenti **presenze** ai numerosi recapiti aziendali organizzati dal Fondo ed agli **sportelli InfoFuturo** distribuiti in tutta la provincia. "*La presenza e la qualità del servizio erogato - spiega **Franco Lorenzon**, Presidente di Solidarietà Veneto - non sono "optional". Gli associati vogliono "vedere" il Fondo di persona, e questo conta più dei rendimenti o dei costi bassi.*"

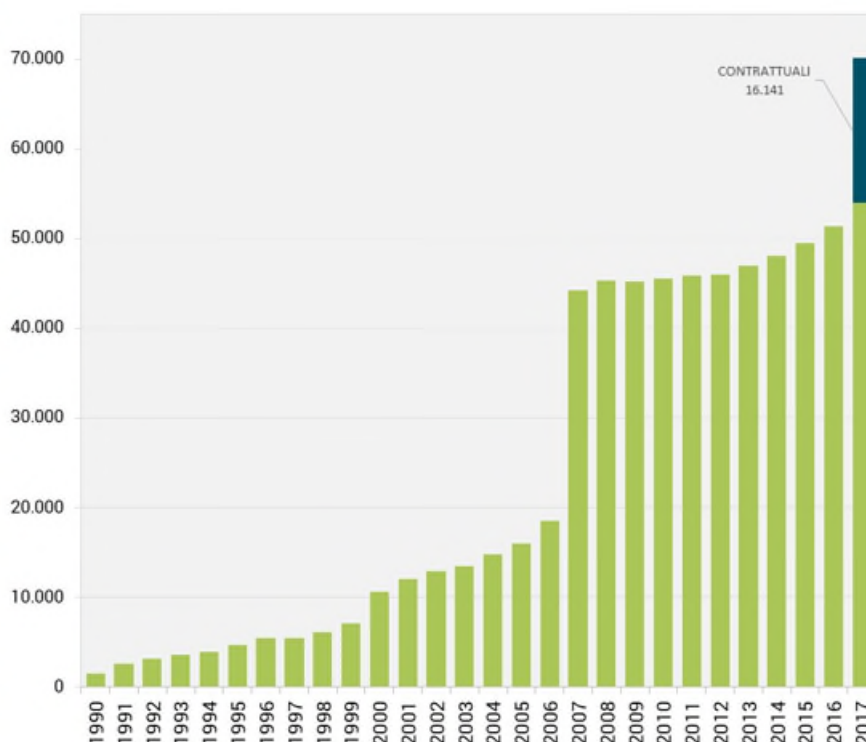
Il patrimonio gestito raggiunge quota **1,2 miliardi**, in un anno in cui la "notizia" è la stabilità dei mercati finanziari. "*Non si ha memoria di periodi così lunghi di "calma piatta", anche per quanto riguarda il comparto Dinamico, nel quale la volatilità è una consuetudine*", continua il Direttore **Paolo Stefan**, e prosegue: "*si osserva, ormai da mesi, un progressivo calo della percezione del rischio, anche da parte del piccolo risparmiatore prossimo alla pensione: un elemento preoccupante, soprattutto quando si parla di investimento previdenziale*".

Per questo il Fondo prosegue la gestione in un mix equilibrato che punta alla **protezione dell'investimento**. Così, se da un lato vi è forte attrazione per le performance del Comparto Dinamico, da anni al top dell'offerta, dall'altro è molto apprezzata la presenza del Comparto "**Garantito TFR**", che offre un minimo garantito pari alla **rivalutazione netta del TFR**. "*Un valore aggiunto - commenta Stefan - che difficilmente si trova sul mercato, se non forse a costi molto più elevati.*"

Lorenzon offre altresì uno spunto di prospettiva: "*Solidarietà Veneto conferma il proprio impegno ad accompagnare e sostenere tutti gli associati del Fondo, in particolare gli iscritti "contrattuali" del comparto artigiano che, di fronte al cambiamento, hanno deciso di mettersi in discussione, piuttosto che rimanere fermi nel ricordo del passato. Solidarietà Veneto si colloca in questo processo di cambiamento, e vuole starci dentro a prescindere dalle tardive, superficiali e impraticabili promesse, che si ripetono in occasione degli appuntamenti elettorali. La vera sfida del futuro è quella di riscrivere concretamente il modo e le forme con cui una società riesce a "stare assieme", ricostruendo i legami sociali in una visione solidaristica di lungo respiro; una società capace di essere, appunto, previdente*".

## GLI ISCRITTI NEL BELLUNESE

ANNO	ISCRITTI	DELTA A.P.	DELTA %
1990	1.503		
1991	2.575	1.072	71,32%
1992	3.100	525	20,39%
1993	3.538	438	14,13%
1994	3.950	412	11,64%
1995	4.644	694	17,57%
1996	5.400	756	16,28%
1997	5.423	23	0,43%
1998	6.112	689	12,71%
1999	7.119	1.007	16,48%
2000	10.654	3.535	49,66%
2001	12.069	1.415	13,28%
2002	12.944	875	7,25%
2003	13.497	553	4,27%
2004	14.759	1.262	9,35%
2005	15.959	1.200	8,13%
2006	18.544	2.585	16,20%
2007	44.192	25.648	138,31%
2008	45.296	1.104	2,50%
2009	45.204	-92	-0,20%
2010	45.468	264	0,58%
2011	45.874	406	0,89%
2012	45.911	37	0,08%
2013	46.899	988	2,15%
2014	48.012	1.113	2,37%
2015	49.430	1.418	2,95%
2016	51.340	1.910	3,86%
2017	70.133	18.793	36,60%



Il Fondo supera la soglia dei 70.000 associati con un aumento complessivo del 37%, che va ricondotto in primis alle circa 16.000 adesioni contrattuali nell'artigianato. Notevole pure la crescita delle adesioni "piene" (+5%): è l'incremento più rilevante dal 2008 ad oggi.

Nello specifico, la crescita a **BELLUNO** si attesta **all'15%** di cui 750 iscrizioni afferenti all'istituto delle "adesioni contrattuali". Il settore più rappresentato dai neo associati in provincia è quello della **MODA - OCCHIALERIA**, con il **37%** degli aderenti, seguito dal **METALMECCANICO** con il **24%**. Il **15%** delle nuove iscrizioni è rappresentato da **SOGGETTI FISCALMENTE A CARICO**.

E non a caso, l'**aderente più giovane** del 2017 è bellunese. È il piccolo Riccardo che, a **dieci giorni dalla nascita**, è stato iscritto a Solidarietà Veneto dal papà Antonio come soggetto fiscalmente a carico. Una visione "previdente" quella di Antonio che gli permetterà, da un lato, di poter beneficiare della deduzione fiscale sui versamenti al Fondo, e dall'altra, di far conoscere al piccolo Riccardo un percorso, quello previdenziale, complesso ma non di certo insuperabile se si è pronti a pianificarlo con i giusti strumenti.

Ricordiamo che possono accedere a Solidarietà Veneto i lavoratori dipendenti di tutti i settori dell'industria, della piccola industria e dell'artigianato, gli operai agricoli e florovivaisti, gli imprenditori artigiani e loro collaboratori familiari, i lavoratori atipici, i lavoratori interinali, i liberi professionisti senza cassa previdenziale, i coltivatori diretti e i familiari a carico degli iscritti.

## ARTIGIANATO: GLI “ADERENTI CONTRATTUALI”

---

Nell'ultimo anno, nell'ambito dell'**Artigianato**, l'istituto dell'**adesione contrattuale** è stato introdotto in numerosi accordi territoriali, con una peculiarità, ovvero la possibilità di scegliere, da parte del lavoratore, se destinare il cd. "**contributo contrattuale**" al fondo negoziale (territoriale o nazionale) più adatto alle sue esigenze.

Il dispositivo prevede il versamento al Fondo, per il tramite dell'EBAV (Ente Bilaterale Artigianato Veneto), di un contributo che determina l'adesione alla previdenza complementare per tutti dipendenti interessati. La novità interessa i lavoratori dipendenti di settori quali la moda, le calzature, l'alimentare, il metalmeccanico, la chimica, la gomma e, trasversalmente a tutto il settore dell'artigianato, gli apprendisti.

Al **31/12/2017** a **BELLUNO** si contano **750 nuovi aderenti contrattuali**, riconducibili per il 56% del totale al settore dell'occhialeria, a seguire il settore tessile (14,50%). Per tutti questi lavoratori, ed in ottemperanza alle indicazioni della Covip, Solidarietà Veneto e le Parti Istitutive del Fondo sono al lavoro per attivare una capillare rete informativa presso la quale ciascuno potrà ricevere gratuitamente la necessaria consulenza.

## RITA 2.0 – LA NUOVA FLESSIBILITA' IN USCITA

---

Ad un anno dalla sua apparizione (legge bilancio 2017), il legislatore interviene sull'erogazione temporanea e frazionata del capitale finale, meglio nota come "RITA" (Rendita Integrativa Temporanea Anticipata). Si chiude così il periodo di sperimentazione e, dal 1° gennaio 2018, l'art. 11 del D.Lgs 252/05, oltre alle prestazioni previdenziali e le anticipazioni, disciplina anche questa nuova, vantaggiosa, forma di erogazione.

Per richiedere la RITA:

- basterà aver cessato l'attività lavorativa e possedere almeno **20 anni di contributi** al regime pubblico di appartenenza. Non sarà più richiesto il possesso dei requisiti per l'APE volontaria;
- occorrerà avere almeno **61 anni e 7 mesi** (contro i 63 anni previsti in precedenza - ulteriore miglioramento introdotto dalla legge), ossia raggiungere, **entro i 5 anni successivi**, l'età anagrafica per la pensione di vecchiaia (66 anni e 7 mesi).

La nuova norma disciplina anche la cosiddetta "prestazione anticipata": chi fosse inoccupato per più di 24 mesi, e che nei 10 anni successivi raggiungesse l'età anagrafica per la pensione di vecchiaia, potrà chiedere la "rendita temporanea": una seconda forma di "RITA", che verrebbe erogata dai 56 anni e 7 mesi di età, dopo i 2 anni di inoccupazione.

Nel prossimo quinquennio, la RITA potrebbe essere richiesta da più di 5.650 aderenti al Fondo, di cui 650 associati operativi a Belluno. Sono invece 15.221 gli associati che potrebbero maturare il diritto alla "prestazione anticipata" (anticipo di 10 anni sul pensionamento): il 12% è bellunese.

I requisiti andranno naturalmente agganciati ad eventuali variazioni dell'età necessaria per richiedere la pensione di vecchiaia (67 anni dal 2019).

La Covip (Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione) emanerà probabilmente entro fine gennaio delle disposizioni interpretative della nuova norma, a valle delle quali i Fondi pensione adegueranno i loro statuti e le loro procedure.

## GLI INVESTIMENTI

Il 2017 è **il sesto anno consecutivo in cui tutti i comparti registrano rendimenti positivi**. Un periodo caratterizzato da un quadro finanziario di bassa volatilità e da una persistente situazione di tassi bassi, durante il quale è emersa la capacità della gestione di sovraperformare il benchmark di riferimento. Fra i risultati spicca quello del **Dinamico**, che con il +5,42% netto registrato nel 2017 si conferma al top dell'offerta. Ugualmente interessante il risultato del **Garantito TFR**, dove va evidenziato il rendimento minimo garantito su cui possono contare gli aderenti più cauti.

Procede, nell'ambito della gestione, il piano di investimenti nell'**economia reale** sviluppato in questi 5 anni da Solidarietà Veneto. Il progetto si dispiega in una duplice direzione: da una parte il mandato a "**focus geografico**" affidato a **Finanziaria Internazionale**, nell'ambito del quale sono stati investiti circa **50 milioni** di euro nelle aziende del territorio, tipicamente tramite la sottoscrizione dei "minibond" emessi da tali società; dall'altro, Solidarietà Veneto, proprio nel 2017, ha portato a termine la sottoscrizione del quarto impegno ad investire in fondi di **private equity**. Sale così a **33 milioni** di euro l'investimento in capitale, finalizzato allo sviluppo delle migliori aziende del nostro territorio.

### RENDIMENTI NETTI 2017

COMPARTO	COMPOSIZIONE	RENDIMENTO NETTO 2016
Dinamico	50% azionario mondo 45% obbligazionario Europa 5% obblig. corporate "territoriale"	<b>+ 5,42%</b>
Reddito	70% obbligazionario Europa 25% azionario mondo 5% obblig. corporate "territoriale"	<b>+ 1,78%</b>
Prudente	85% obbligazionario Europa 10% azionario socialm. responsabile 5% obblig. corporate "territoriale"	<b>+ 0,73%</b>
Garantito Tfr	95% obbligazionario Euro 5% azionario Comparto con garanzia	<b>+ 0,74%</b> <b>(+ 1,74% minimo garantito)</b>
Tfr all'INPS o "in azienda"		<b>+ 1,74%</b>

### RENDIMENTI NETTI ULTIMI 5 E 10 ANNI

Diversamente dal 2016, la volatilità dei mercati è stata molto contenuta nel corso dell'anno. In un contesto sostanzialmente piatto, è fondamentale **non farsi trascinare da valutazioni di breve temine**.

COMPARTO	RENDIMENTI NETTO MEDIO ANNUO 5 ANNI
Dinamico	<b>+ 6,32%</b>
Reddito	<b>+ 3,92%</b>
Prudente	<b>+ 2,59%</b>
Garantito Tfr	<b>+ 2,43%</b>
Tfr "in azienda"	<b>+ 1,50%</b>

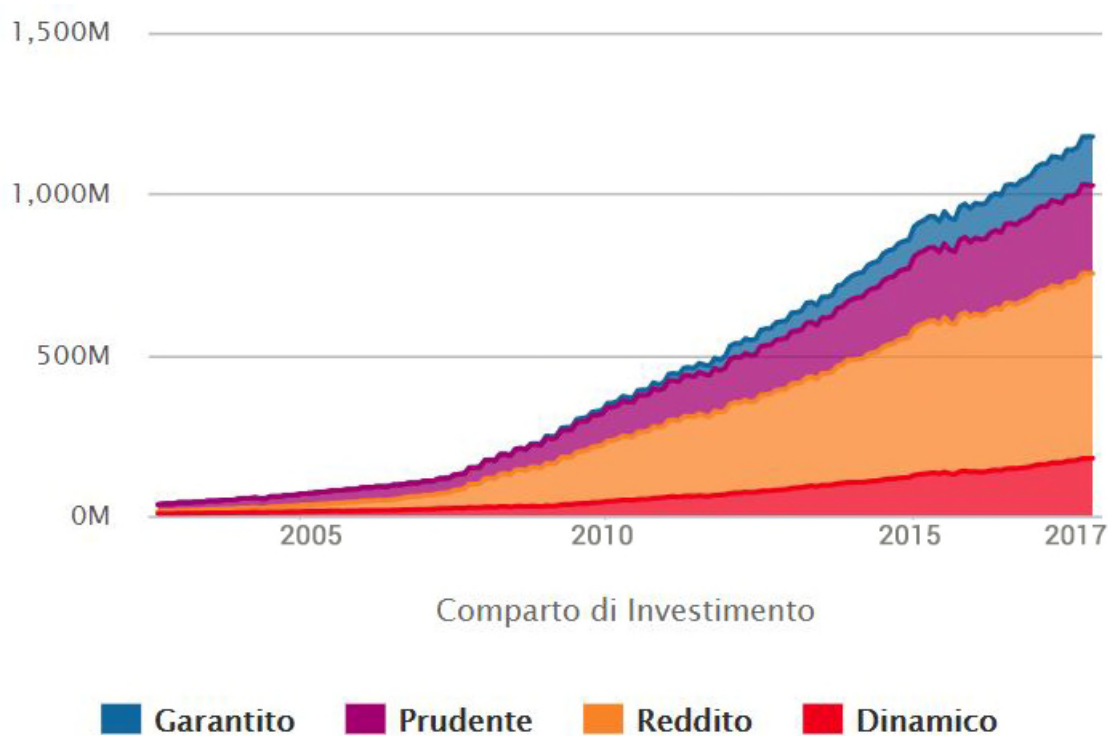
Molti risparmiatori, in tale scenario, manifestano una propensione ad innalzare, in maniera non sempre razionale, la propria propensione al rischio, trascinati dalle performance dei prodotti più aggressivi.

Più opportuno osservare i risultati del Fondo nel medio lungo periodo che sono particolarmente positivi.

COMPARTO	RENDIMENTO NETTO CUMULATO 10 ANNI	RENDIMENTI NETTO MEDIO ANNUO 10 ANNI
Dinamico	+ 57,60%	+ 4,65%
Reddito	+ 31,70%	+ 2,79%
Prudente	+ 34,80%	+ 3,03%
Garantito Tfr	+ 31,00%	+ 2,74%
Tfr "in azienda"	+ 23,32%	+ 2,12%

I risultati sui 3 5 e 10 anni sono molto buoni; va comunque sottolineata la necessità di essere coerenti nell'investimento, prestando attenzione alla **capacità di risparmio**, all'**orizzonte temporale** e alla personale capacità di tollerare la **volatilità dei mercati**.

## IL PATRIMONIO GESTITO



Il patrimonio gestito da Solidarietà Veneto al 31 dicembre 2017, è pari **1.176.658.763 di euro** (+11% rispetto alla fine del 2016). La forte crescita (circa 118 milioni) è riconducibile alla gestione finanziaria e a quella previdenziale.

Il saldo della gestione previdenziale 2017 è **positivo per circa 98 milioni di euro**, con contribuzioni superiori ai 152 milioni di euro, valore massimo registrato nei 28 anni di storia del Fondo e in forte crescita rispetto al 2016. Riguardo alle erogazioni, il Fondo ha liquidato ai lavoratori una somma complessiva che supera i 54 milioni di euro, anch'essa in crescita rispetto al 2016.

Un quadro di robustezza costruito con la prudenza, passo dopo passo fin dal 30 gennaio 1990, esattamente 28 anni fa oggi.

Buon compleanno Fondo!