



FONDO PENSIONE MEDICI

Iscritto all'Albo COVIP con il n° 1337

Il Presidente

Roma 20 dicembre 2019

Ai colleghi rappresentanti
(Amministrativi e Medici) in sede locale
del Fondo Pensione Medici

e p.c. Alle Associazioni di categoria

N. prot. 212/2019

Oggetto: Assemblea per scelta nuovo gestore

La scelta di investimento del Fondo Pensione si è indirizzata storicamente verso una gestione al 100% assicurativa e in particolare in Gestione Separata.

La Gestione Separata è una particolare gestione finanziaria, appositamente creata dalle Compagnie Assicuratrici, nella quale vengono investiti in sicurezza i capitali dei clienti. È un patrimonio separato da ogni altro patrimonio della Compagnia: quindi, qualsiasi cosa succeda, nessuno potrà toccare i capitali delle Gestioni Separate. In altre parole, il denaro che le costituisce può essere incassato solo dai clienti che vi hanno investito.

Sulla base delle norme vigenti, il patrimonio della Gestione Separata è investito in titoli che, fino a quando rimangono all'interno della Gestione e non vengono venduti, sono valorizzati al prezzo a cui sono stati inizialmente acquistati (è il cosiddetto criterio di contabilizzazione a "valore storico").

L'insieme delle regole di bilancio e dell'attività di gestione fanno sì che la Gestione Separata non subisca la volatilità caratteristica degli altri prodotti finanziari: il patrimonio e il rendimento sono stabili e continui nel tempo, offrendo in questo modo tranquillità e sicurezza all'investitore.

Per i vincoli stabiliti dai regolamenti emanati dall'Organo di Vigilanza del settore assicurativo (IVASS), i patrimoni delle Gestioni Separate possono essere investiti solo in titoli (prevalentemente Titoli di Stato e Obbligazioni) che rispettino l'esigenza di garantire la sicurezza, la redditività e la liquidità degli investimenti.

L'attività di gestione si concretizza nella selezione di investimenti a basso rischio che garantiscono la sicurezza e la stabilità dei rendimenti, integrandoli con investimenti tattici più remunerativi.

Il contesto di incertezza generato da numerosi episodi destabilizzanti, tra i quali e non ultimo il caso Brexit, le incognite legate alla politica monetaria, fiscale e industriale, hanno inciso sui mercati creando un clima di assoluta prudenza.

Le principali Compagnie Assicuratrici hanno deciso di uscire dalle Gestioni separate e di dismetterle progressivamente, in quanto, impongono elevati accantonamenti di riservazione, assorbimento di capitale e regole di investimento rigide rispetto alla volatilità dei mercati.

Da notizie di mercato anche Allianz S.p.a., attuale gestore dei montanti del Fondo Pensione Medici (poco più di 180.000.000 €), attualmente investiti nella Gestione Separata Vitariv Group, ha manifestato analoghi comportamenti gestionali che hanno indotto il CDA, con la collaborazione del dottor De Simone Carlo consulente finanziario del Fondo, a ricercare soluzioni alternative all'attuale gestore (Allianz SpA) al fine di trovare modi più

consoni di investimento delle riserve in strumenti ricercati con un'attenta analisi di mercato.

Lo spirito è il significato di questa Assemblea, il razionale nelle corrette scelte finanziarie, sono quelli di rendere partecipi i Delegati:

- A) alle considerazioni generali del mercato;
- B) alle opportunità rilevate dall'analisi effettuata;
- C) all'eventuali scelte da fare per il futuro.

Sicuri di ampia partecipazione e della tua presenza, ti prego di renderti disponibile per il 27 gennaio 2020, a partecipare a questo evento fondamentale di crescita e sicurezza per il futuro del nostro Fondo.

Il tuo contributo è indispensabile.

Nell'attesa di incontrarti e salutarti di persona colgo l'occasione di formulare, a nome di tutto il CdA e del personale Amministrativo del Fondo gli Auguri di un Santo Natale e di un Felice Anno Nuovo a te e famiglia.

Distinti saluti.

Raffaele Villanacci



NB. Per ragioni organizzative preghiamo di inviare via mail una conferma della propria partecipazione.

Prot. n. 213/2019

Roma, 20 dicembre 2019

Convocazione di Assemblea Generale Ordinaria anno 2020

Come previsto dall'art. 17 dello Statuto del Fondo, mi è gradito convocare i Rappresentanti degli Iscritti al Fondo ed i Rappresentanti delle Amministrazioni, in Assemblea Generale Ordinaria in prima convocazione il giorno 24 gennaio 2020 alle ore 06.00 presso la Sede, e

in seconda convocazione lunedì 27 gennaio 2020 alle ore 9.30
in Roma, presso l' Hotel Donna Laura Palace - Lungotevere delle Armi, 21,
per discutere e deliberare sul seguente

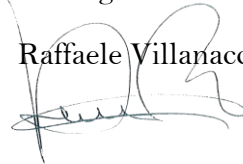
ORDINE DEL GIORNO

- 1) Informativa agli iscritti circa gli esiti della procedura ristretta per l'individuazione del gestore assicurativo – riserve – illustrazione delle offerte pervenute e proposta del C.d.A. di modifica del Gestore;
- 2) Varie ed eventuali.

In caso di impossibilità ad intervenire da parte del singolo delegato, è possibile esprimere una delega verso altro rappresentante, sul modulo riportato in calce. A norma dell'art.17 dello Statuto, ogni Iscritto Rappresentante ha diritto a un voto con facoltà **di portare fino a 2 deleghe**, da presentare in forma scritta, di altri membri dell'Assemblea. Ogni delegato rappresentante per le Amministrazioni ha diritto di portare deleghe che coprano il numero di voti corrispondenti al suo Ente e di ricevere **fino a 2 deleghe da altri Enti**. I componenti del Consiglio di Amministrazione non possono portare deleghe di altri rappresentanti.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Raffaele Villanacci



Io sottoscritto _____ **(scrivere in stampatello)**

Rappresentante ☐ **iscritto** ☐ **amministrativo**

delego _____

a rappresentarmi nell'Assemblea annuale ordinaria del Fondo che si terrà a Roma il giorno 27 gennaio 2020, approvando sin d'ora e senza riserva alcuna il suo operato.

Il Delegante
