

- AGLI ASSOCIATI
- AI DELEGATI IN ASSEMBLEA DEGLI ENTI ADERENTI E DEI DIPENDENTI ISCRITTI
- A TUTTI GLI ENTI ADERENTI

CIRCOLARE 2/2020 - RENDIMENTI ANNO 2019

Si precisano i rendimenti della Convenzione assicurativa MULTIGARANZIA e del Comparto FINANZIARIO riferiti all'anno 2019; si precisa che i risultati passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

1. CONVENZIONE ASSICURATIVA MULTIGARANZIA

I risultati raggiunti nell'anno 2019 dai gestori delle sette convenzioni previdenziali della Convenzione assicurativa "Multigaranzia" consentono le retrocessioni sulle rivalutazioni al 01.01.2020, al netto dei costi (ed al lordo dei rispettivi tassi tecnici ove previsti e minimi garantiti), indicate nella tabella seguente:

CONVENZIONE	RENDIMENTI 2019	ALIQUOTA MEDIA IMPOSTA SOSTITUTIVA (*)
- PREVIBANK N. 51140.46 (PER I FLUSSI CONTRIBUTIVI MENSILI COMPRESSE LE QUOTE DI T.F.R. CONFERITE)	2,51%	15,84%
- PREVIBANK N. 54141.29 (FAMILIARI FISCALMENTE A CARICO)	2,68 %	15,84%

Si riportano anche i risultati 2019 delle precedenti Convenzioni, che restano in vigore per i montanti maturati alla data di chiusura della convenzione e che non ricevono più alcun flusso contributivo mensile, nella tabella seguente:

- PREVIBANK N. 50030.58 (VIGENZA DAL 1988 AL 1998)	2,97 %	15,60 %
- EX PREVIFONDO N. 52500.37 (VIGENZA DAL 1999 AL 2004)	2,76 %	15,71 %
- EX PREVIFONDO N. 50400.51 (VIGENZA DAL 1996 AL 1999)	2,86 %	15,71 %
- EX PREVIFONDO N. 50048.39 (VIGENZA DAL 1990 AL 2000)	3,08 %	15,06 %
- EX CASSA DI PREVIDENZA BANCA DI PIACENZA N. 78487 (VIGENZA SINO AL 2016)	2,78 %	16,09 %

Dai rendimenti sopra indicati occorre dedurre l'imposta sostitutiva come previsto dalle norme in vigore ex Legge n. 190/2014 ⁽¹⁾; per l'anno 2019 l'imposta sostitutiva media da applicare al risultato netto maturato è precisata nell'ultima colonna (*) del suddetto prospetto. Si ricorda che il valore assoluto dell'imposta sostitutiva potrebbe variare sulla base della posizione previdenziale di ciascun Associato.

Si informa che il totale della riserva matematica **al 31.12.2019 è pari ad Euro 2.119.076.324,00** e si indicano i rendimenti nel tempo della convenzione "Multigaranzia", del tasso di inflazione e del TFR nella tabella seguente:

PERIODO	CONVENZIONE MULTIGARANZIA ⁽²⁾ - RENDIMENTI AL NETTO DEI COSTI DI GESTIONE (MEDIA PONDERATA DELLE CONVENZIONI)	TASSO DI INFLAZIONE	RIVALUTAZIONE DEL TFR ⁽³⁾
ULTIMI 5 ANNI (2015 - 2019)	+ 13,22 %	+ 2,60 %	+ 8,08 %
ULTIMI 10 ANNI (2010 - 2019)	+ 32,81 %	+ 11,00 %	+ 21,65 %
ULTIMI 20 ANNI (2000 - 2019)	+ 98,76 %	+ 36,53 %	+ 59,88 %
DA INIZIO GESTIONE 1988 AL 2019	+ 599,82 %	+ 123,96 %	+ 176,20 %

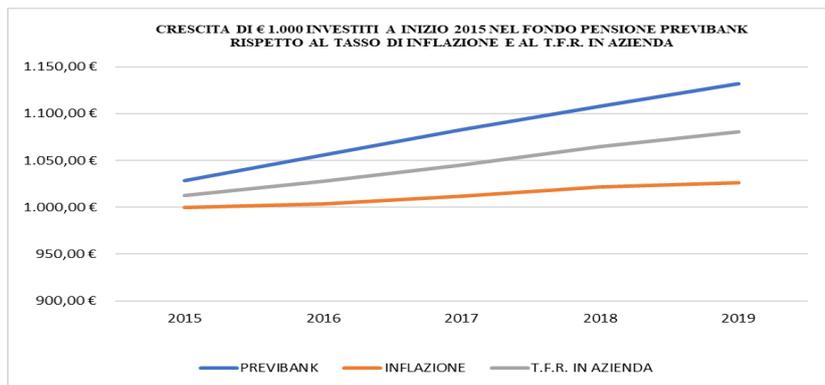
Il confronto tra rendimento della convenzione assicurativa "Multigaranzia" di PreviBank rispetto al tasso di inflazione ed al T.F.R. in azienda nel corso degli ultimi 5 anni viene indicato nella tabella e nel grafico seguenti:

TASSO	2015	2016	2017	2018	2019
- PREVIBANK	2,83%	2,69%	2,53%	2,35%	2,17%
- TASSO DI INFLAZIONE	0,00%	0,39%	0,80%	0,99%	0,40%
- T.F.R. IN AZIENDA	1,25%	1,49%	1,74%	1,86%	1,49%

¹ La Legge n. 190/2014 all'art. 1 comma 621 ha disposto l'incremento dell'imposta sostitutiva sul risultato netto maturato dai Fondi Pensione, in ciascun periodo di imposta, al 20%. La suddetta imposta viene ridotta al 12,50% per i proventi derivanti da obbligazioni e ad altri titoli di debito pubblico e a questi equiparati, nonché alle obbligazioni emesse dai Paesi facenti parte della c.d. "white list".

² Esclusa Convenzione n. 78487 ex Cassa di Previdenza Banca di Piacenza.

³ Rendimento già al netto delle imposte a partire dal 2001.



Si ricorda che la Convenzione assicurativa “**Multigaranzia**” di Ramo I consente l’investimento in “**Gestioni separate**” e prevede le garanzie di seguito indicate su tutti i contributi versati dal 01.01.2014 al 31.12.2020:

- Garanzia del capitale netto investito.
- Rendimento annuo minimo garantito dello 0,50%.
- Consolidamento anno per anno del rendimento effettivo raggiunto, che nell’ultimo quinquennio è stato del 14,05% (cfr. prospetto riportato nella pagina precedente, quindi ben superiore al minimo garantito).
- Acquisto della rendita “differita” (la rendita viene determinata e contabilizzata annualmente sulla base delle tabelle di conversione in vigore nel periodo di validità della convenzione assicurativa; all’erogazione della prestazione al pensionamento la rendita è data dalla somma di tutte le rendite accantonate nel corso degli anni di iscrizione al Fondo PreviBank).

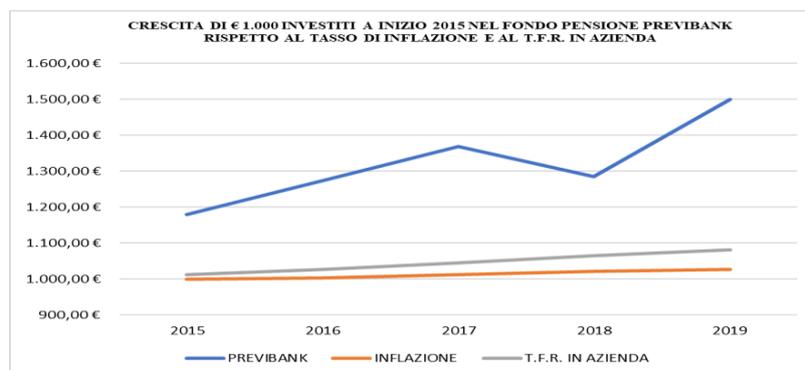
Le suddette garanzie sono mantenute su tutti i contributi versati durante la vigenza della convenzione assicurativa e sui relativi rendimenti fino al pensionamento o liquidazione della posizione previdenziale.

2. COMPARTO FINANZIARIO

Il valore quota (al netto degli oneri fiscali e di gestione) al 31.12.2019 è di Euro 16,902 ed è stato conseguito un rendimento netto pari a + 16,69% rispetto al 31.12.2018; il patrimonio al 31.12.2019 ammonta ad **Euro 70.223.156,99**, con un incremento di oltre Euro 20/milioni sull’anno precedente.

Il confronto tra il rendimento del Comparto Finanziario di PreviBank rispetto al tasso di inflazione ed al T.F.R. in azienda nel corso degli ultimi 5 anni viene indicato nella tabella e nel grafico seguenti:

TASSO	2015	2016	2017	2018	2019
- PREVIBANK	6,80%	8,01%	7,32%	-6,02%	16,69%
- TASSO DI INFLAZIONE	0,00%	0,39%	0,80%	0,99%	0,40%
- T.F.R. IN AZIENDA	1,25%	1,49%	1,74%	1,86%	1,49%



Si invitano gli iscritti a valutare il comparto di investimento in un orizzonte temporale di medio periodo e prendere visione del prospetto con rendimenti e variabilità nel tempo del comparto.

Restando a disposizione per ogni ulteriore informazione ed approfondimento, si porgono i più cordiali saluti.

Milano, 28 febbraio 2020

Fondo Pensione PREVIBANK
Il Presidente
(Gabriele Livi)