

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

CIRCOLARE 2/2017 - RENDIMENTI ANNO 2016

Si precisano qui di seguito i rendimenti della convenzione MULTIGARANZIA e del comparto FINANZIARIO riferiti all'anno 2016; si precisa che **i risultati passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri**.

1. CONVENZIONE ASSICURATIVA MULTIGARANZIA

I risultati raggiunti nell'anno 2016 dai gestori delle sette convenzioni previdenziali della convenzione assicurativa MULTIGARANZIA consentono le retrocessioni, al netto dei costi (ed al lordo dei rispettivi tassi tecnici ove previsti e minimi garantiti), sulle rivalutazioni al 1° gennaio 2017 indicate nel seguente prospetto:

CONVENZIONE	RENDIMENTI 2016	ALIQUOTA MEDIA IMPOSTA SOSTITUTIVA (*)
- PREVIBANK N. 51140.46 (PER I FLUSSI CONTRIBUTIVI MENSILI COMPRESSE LE QUOTE DI T.F.R. CONFERITE)	3,16%	15,55%
- PREVIBANK N. 54141.29 (FAMILIARI FISCALMENTE A CARICO)	3,16%	15,55%

Si riportano anche i risultati 2016 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:

- PREVIBANK N. 50030.58 (VIGENZA DAL 1988 AL 1998)	3,28%	15,42%
- EX PREVIFONDO N. 52500.37 (VIGENZA DAL 1999 AL 2004)	3,20%	15,47%
- EX PREVIFONDO N. 50400.51 (VIGENZA DAL 1996 AL 1999)	3,20%	15,47%
- EX PREVIFONDO N. 50048.39 (VIGENZA DAL 1990 AL 2000)	3,33%	15,02%
- EX CASSA DI PREVIDENZA BANCA DI PIACENZA N. 78487 (VIGENZA SINO AL 2016)	3,18%	16,30%

Dai rendimenti sopra indicati occorre dedurre l'imposta sostitutiva come previsto dalle norme in vigore ex Legge n. 190/2014 (1); tenuto conto di detta norma, per l'anno 2016 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 precisa che il totale della riserva matematica al 31.12.2016 è pari a **Euro 1.907.958.336,39**.

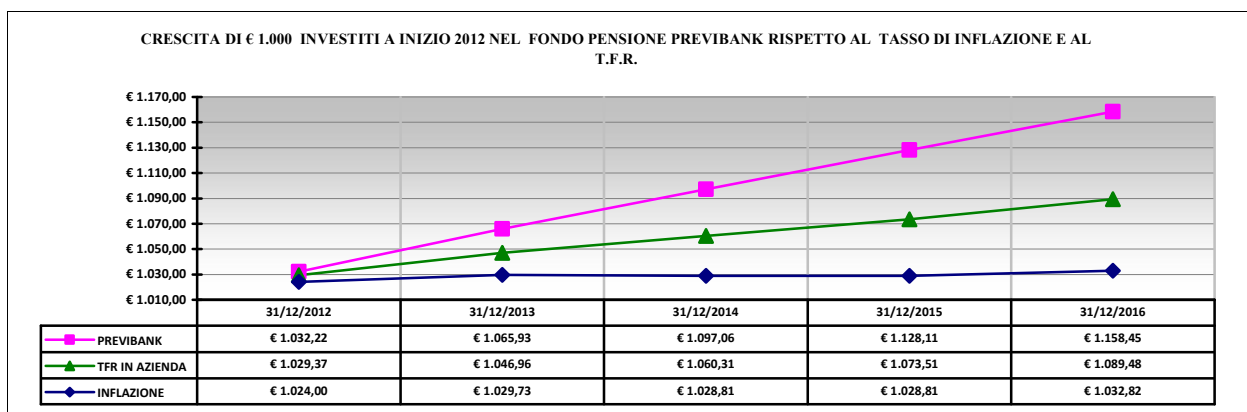
Si indicano qui di seguito i rendimenti nel tempo della convenzione MULTIGARANZIA, dell'inflazione e del TFR.

ANNI	INCREMENTO COSTO DELLA VITA ISTAT	RIVALUTAZIONE DEL TFR	CONVENZIONE MULTIGARANZIA ⁽²⁾ RENDIMENTI AL NETTO DEI COSTI DI GESTIONE (MEDIA PONDERATA DELLE CONVENZIONI) AL NETTO DELLE IMPOSTE DAL 2001
ULTIMI 5 ANNI (2012 – 2016)	+ 3,28%	+ 8,95%	+ 15,85%
ULTIMI 10 ANNI (2007 – 2016)	+ 14,86%	+ 24,89%	+ 38,74%
ULTIMI 20 ANNI (1997 – 2016)	+ 40,59%	+ 65,08%	+ 131,67%
DAL 1988 (INIZIO GESTIONE) AL 2016	+ 119,13%	+ 162,58%	+ 552,72%

¹ La Legge di "Stabilità" n. 190 del 23.12.2014 all'art. 1 comma 621 ha disposto l'incremento della tassazione della misura 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.

Si indicano nel grafico seguente il confronto tra il rendimento della convenzione assicurativa Multigaranzia del Fondo Pensione Previbank rispetto al tasso di inflazione ed al T.F.R. in azienda nel corso degli ultimi 5 anni.



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:

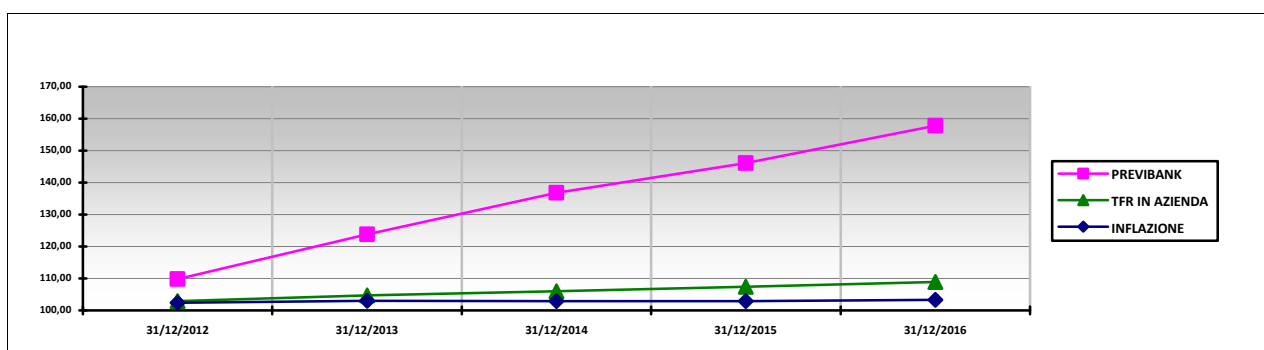
- Garanzia del capitale netto investito.
- Rendimento annuo minimo garantito dello 0,50%.
- Consolidamento anno per anno del rendimento effettivo raggiunto (che nell'ultimo quinquennio è stato del 15,85% (cfr. prospetto riportato nella pagina precedente, quindi ben superiore al minimo garantito).
- Acquisto 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).

Tali 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. LINEA FINANZIARIA

Il **valore quota** (al netto degli oneri fiscali e di gestione) al **31.12.2016** è di **Euro 14,361**; **è stato conseguito un rendimento netto del +8,01% rispetto al 31.12.2015.** Il **patrimonio** al 31.12.2016 ammonta ad **Euro 32.468.387,91.**

Si indicano nel grafico seguente il confronto tra il rendimento della linea finanziaria del Fondo Pensione Previbank rispetto al tasso di inflazione e al T.F.R. in azienda nel corso degli ultimi 5 anni.



* * *

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 degli Associati e degli Enti aderenti per ogni ulteriore informazione ed approfondimento, si porgono i più cordiali saluti.

Milano, 15 marzo 2017

Fondo Pensione PREVIBANK
Il Presidente
(Giacinto Palladino)