

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

## CIRCOLARE 3/2021 - RENDIMENTI ANNO 2020

Si comunicano i rendimenti della Convenzione assicurativa MULTIGARANZIA e del Comparto FINANZIARIO riferiti all'anno 2020; si precisa che i risultati passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

### 1. CONVENZIONE ASSICURATIVA MULTIGARANZIA

I risultati raggiunti nell'anno 2020 dai gestori delle sette convenzioni previdenziali della Convenzione assicurativa "Multigaranzia" consentono le retrocessioni sulle rivalutazioni al 01.01.2021, al netto dei costi (ed al lordo dei rispettivi tassi tecnici ove previsti e minimi garantiti), indicate nella tabella seguente:

CONVENZIONE	RENDIMENTI 2020	ALIQUOTA MEDIA IMPOSTA
<b>PREVIBANK N. 51140.46 (PER I FLUSSI CONTRIBUTIVI MENSILI COMPRESSE LE QUOTE DI T.F.R. CONFERITE)</b>	<b>2,32</b>	<b>15,94</b>
PREVIBANK N. 54141.29 (FAMILIARI FISCALMENTE A CARICO)	2,48	15,94

Si riportano anche i risultati 2020 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)	2,75	15,69
EX PREVIFONDO N. 52500.37 (VIGENZA DAL 1999 AL 2004)	2,51	15,92
EX PREVIFONDO N. 50400.51 (VIGENZA DAL 1996 AL 1999)	2,61	15,92
EX PREVIFONDO N. 50048.39 (VIGENZA DAL 1990 AL 2000)	2,57	15,28
EX CASSA DI PREVIDENZA BANCA DI PIACENZA N. 78487 (VIGENZA SINO AL 2016)	2,50	16,11

Dai rendimenti sopra indicati occorre dedurre l'imposta sostitutiva come previsto dalle norme in vigore ex Legge n. 190/2014 <sup>(1)</sup>; per l'anno 2020 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 **31.12.2020 è pari ad Euro 2.227.859.954,45** indicano i rendimenti nel tempo della convenzione "Multigaranzia", del tasso di inflazione e del TFR nella tabella seguente:

PERIODO	CONVENZIONE MULTIGARANZIA <sup>(2)</sup> - RENDIMENTI AL NETTO DEI COSTI DI GESTIONE (MEDIA PONDERATA DELLE CONVENZIONI) <sup>(3)</sup>	TASSO DI INFLAZIONE	RIVALUTAZIONE DEL TFR <sup>(3)</sup>
ULTIMI 5 ANNI (2016 – 2020)	<b>+12,29</b>	+2,60	+8,08
ULTIMI 10 ANNI (2011 – 2020)	<b>+30,99</b>	+8,92	+20,04
ULTIMI 20 ANNI (2001 – 2020)	<b>+91,97</b>	+32,91	+56,34
DA INIZIO GESTIONE 1988 AL 2020	<b>+613,75</b>	+123,96	+179,64

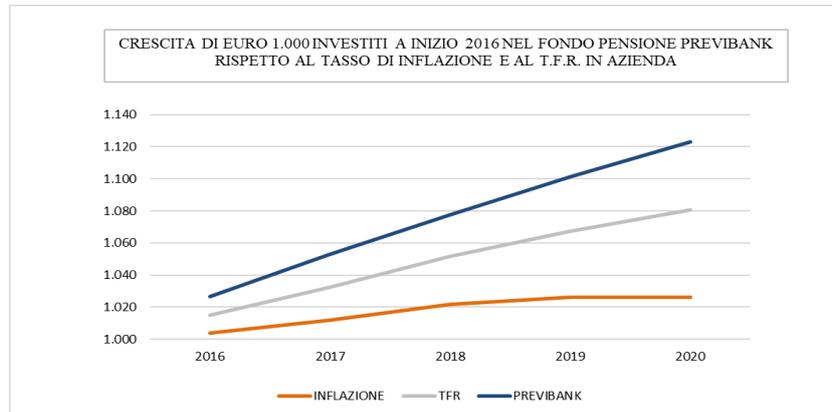
Il confronto tra rendimento della convenzione assicurativa "Multigaranzia" di PreviBank rispetto al tasso di inflazione ed al T.F.R. in azienda nel corso degli ultimi 5 anni viene indicato nella tabella e nel grafico seguenti:

<sup>1</sup> 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".

<sup>2</sup> Esclusa Convenzione n. 78487 ex Cassa di Previdenza Banca di Piacenza.

<sup>3</sup> Rendimento già al netto delle imposte a partire dal 2001.

	2016	2017	2018	2019	2020
PREVIBANK	2,69%	2,53%	2,35%	2,17%	1,99%
TASSO DI INFLAZIONE	0,39%	0,80%	0,99%	0,40%	-0,20%
T.F.R. IN AZIENDA	1,49%	1,74%	1,86%	1,49%	1,25%



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 12,29% (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, salvo il minimo garantito che sarà 0% dal 1.1.2021. sono mantenute su tutti i contributi versati durante la vigenza della convenzione assicurativa sino al 31.12.2020 e sui relativi rendimenti fino al pensionamento o liquidazione della posizione previdenziale.

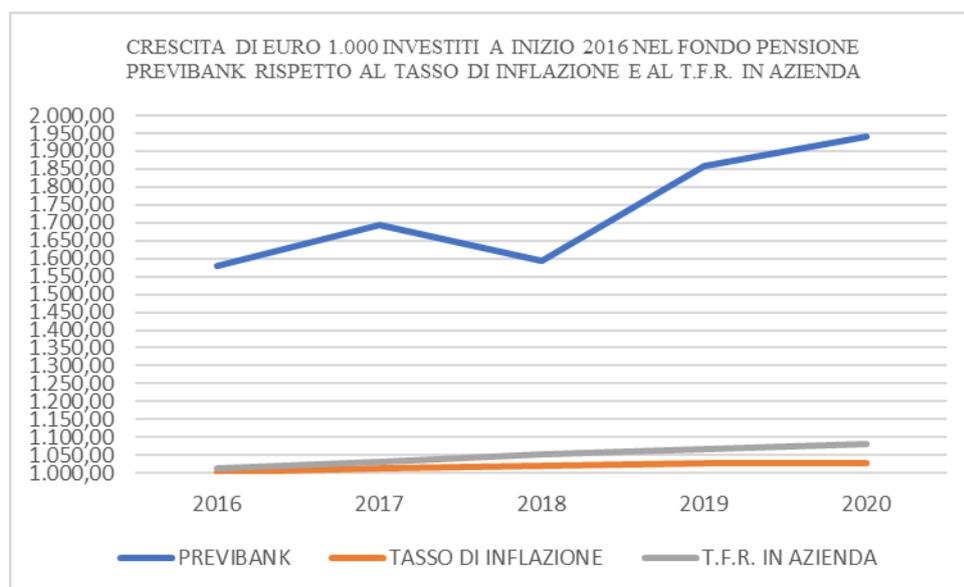
## 2. COMPARTO FINANZIARIO

Il valore quota (al netto degli oneri fiscali e di gestione) al 31.12.2020 è di **Euro 17,666** ed è stato conseguito un rendimento netto pari a +4,52% rispetto al 31.12.2019; il patrimonio al 31.12.2020 ammonta ad **Euro 111.865.742,76** con un incremento di oltre 40 milioni di Euro sull’anno precedente.

Il rendimento del comparto da inizio anno 2020 è risultato un rendimento positivo e superiore al benchmark. Nell’analisi complessiva la gestione ha saputo controbilanciare le variazioni di mercato sia nelle fasi positive che nelle fasi negative in un anno particolarmente difficile a livello globale.

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:

	2016	2017	2018	2019	2020
PREVIBANK	8,01%	7,32%	-6,02%	16,69%	4,52%
TASSO DI INFLAZIONE	0,39%	0,80%	0,99%	0,40%	-0,20%
T.F.R. IN AZIENDA	1,49%	1,74%	1,86%	1,49%	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, 8 marzo 2021

**Fondo Pensione PREVIBANK**

**Il Presidente**  
(Gabriele Livi)

