

CIRCOLARE 2/2022 – RENDIMENTI ANNO 2021

**AGLI ASSOCIATI
 AGLI ENTI ADERENTI
 AI DELEGATI IN ASSEMBLEA**

Si comunicano i rendimenti del Comparto ASSICURATIVO e del Comparto FINANZIARIO riferiti all'anno 2021; si precisa che i risultati passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

1. COMPARTO ASSICURATIVO (CONVENZIONE ASSICURATIVA “MULTIGARANZIA”)

Il totale della riserva matematica al 31.12.2021 è pari ad Euro 2.244.858.571,73.

I risultati raggiunti nell'anno 2021 dai gestori delle sette convenzioni previdenziali del Comparto ASSICURATIVO (Convenzione assicurativa “Multigaranzia”) consentono le retrocessioni sulle rivalutazioni al 1.1.2022, al netto dei costi (ed al lordo dei rispettivi tassi tecnici ove previsti e minimi garantiti), indicate nelle tabelle seguenti:

CONVENZIONE	RENDIMENTI 2021	ALiquota MEDIA IMPOSTA SOSTITUTIVA (*)
N. 51140.46 (PER I FLUSSI CONTRIBUTIVI MENSILI COMPRESSE LE QUOTE DI T.F.R. CONFERITE)	1,89%	16,01%
N. 54141.29 (SOGGETTI FISCALMENTE A CARICO)	1,89%	16,01%

Si riportano anche i risultati 2021 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:

CONVENZIONE	RENDIMENTI 2021	ALiquota MEDIA IMPOSTA SOSTITUTIVA (*)
N. 50030.58 (VIGENZA DAL 1988 AL 1998)	2,35%	15,85%
N. 52500.37 (VIGENZA DAL 1999 AL 2004)	2,28%	16,06%
N. 50400.51 (VIGENZA DAL 1996 AL 1999)	2,38%	16,06%
N. 50048.39 (VIGENZA DAL 1990 AL 2000)	2,14%	15,57%
N. 78487 (VIGENZA SINO AL 2016)	2,37%	16,31%

Dai rendimenti sopra indicati occorre dedurre l'imposta sostitutiva come previsto dalle norme in vigore ex Legge n. 190/2014⁽¹⁾; per l'anno 2021 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.

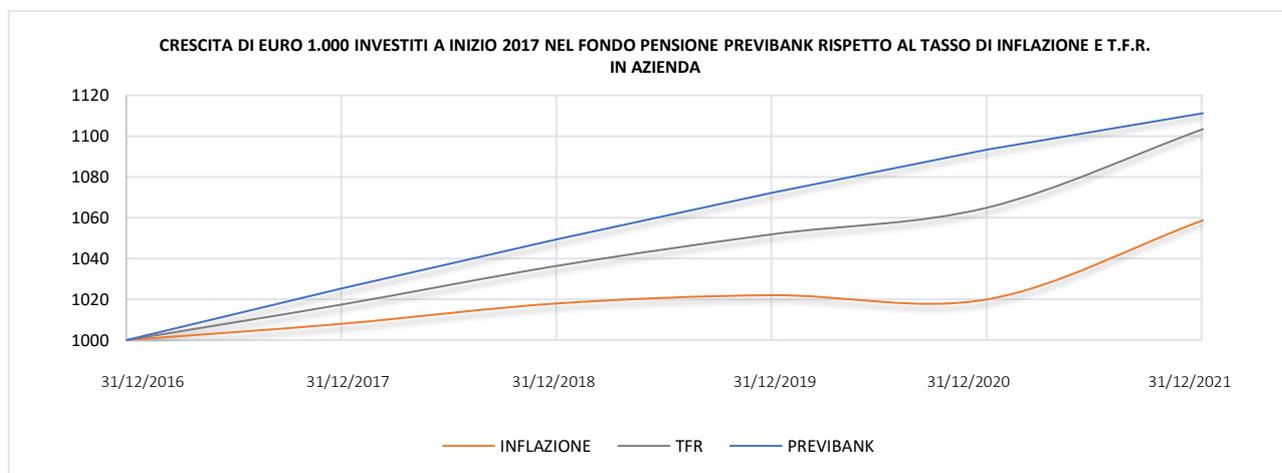
¹ La Legge n. 190/2014 all'art. 1 comma 621 ha disposto l'incremento dell'imposta sostitutiva sul risultato netto maturato dai Fondi Pensione, in ciascun periodo di imposta, al 20%. La suddetta imposta viene ridotta al 12,50% per i proventi derivanti da obbligazioni e ad altri titoli di debito pubblico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

Si indicano di seguito i rendimenti nel tempo di tutte le convenzioni Assicurative, rispetto al tasso di inflazione e al TFR:

PERIODO	CONVENZIONI MULTIGARANZIA ⁽²⁾ RENDIMENTI AL NETTO DEI COSTI DI GESTIONE (MEDIA PONDERATA DELLE CONVENZIONI) ⁽³⁾	TASSO DI INFLAZIONE	RIVALUTAZIONE DEL TFR ⁽³⁾
ULTIMI 5 ANNI (2017 - 2021)	+ 11,13%	+ 5,88%	+ 10,34%
ULTIMI 10 ANNI (2012 - 2021)	+ 28,74%	+ 9,35%	+ 20,21%
ULTIMI 20 ANNI (2002 - 2021)	+ 86,51%	+ 34,60%	+ 57,47%
DA INIZIO GESTIONE 1988 AL 2021	+625,38%	+ 132,00%	+ 189,73%

Il confronto tra rendimento delle convenzioni assicurative "Multigaranzia" di Previbank rispetto al tasso di inflazione ed al TFR in azienda nel corso degli ultimi 5 anni viene indicato nella tabella e nel grafico seguenti:

	2017	2018	2019	2020	2021
PREVIBANK	2,53%	2,35%	2,17%	1,99%	1,63%
TASSO DI INFLAZIONE	0,80%	0,99%	0,40%	-0,20%	3,80%
TFR IN AZIENDA	1,74%	1,86%	1,49%	1,25%	3,61%



² Tutte le Convenzioni Assicurative con esclusione della Convenzione n. 78487 (ex Cassa di Previdenza Banca di Piacenza).

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

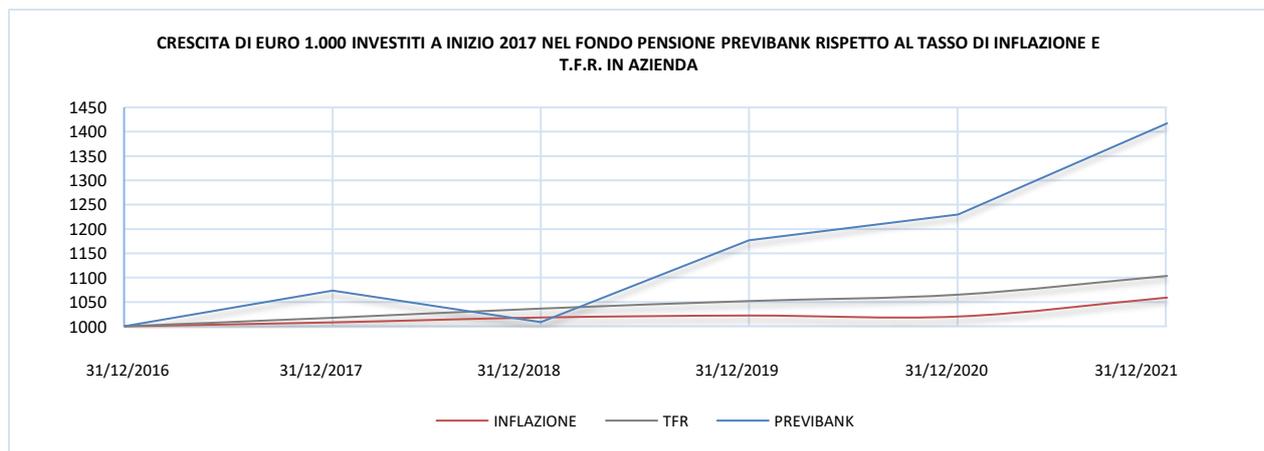
2. COMPARTO FINANZIARIO

Il **valore quota** (al netto degli oneri fiscali e di gestione) al **31.12.2021** è di **Euro 20,355** ed è stato conseguito un **rendimento netto pari al 15,22%** rispetto al 31.12.2020; il **patrimonio al 31.12.2021 ammonta ad Euro 152.648.115,88**, con un incremento di oltre 40 milioni di euro sull'anno precedente.

Il rendimento del comparto da inizio anno 2021 è risultato positivo e superiore al benchmark. Nell'analisi complessiva la gestione ha saputo controbilanciare le variazioni di mercato sia nelle fasi positive che negative.

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

	2017	2018	2019	2020	2021
PREVIBANK	7,32%	-6,02%	16,69%	4,52%	15,22%
TASSO DI INFLAZIONE	0,80%	0,99%	0,40%	-0,20%	3,80%
TFR IN AZIENDA	1,74%	1,86%	1,49%	1,25%	3,61%



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, 7 marzo 2022

Fondo Pensione PREVIBANK
Il Presidente
 (Gabriele Livi)

G. Livi