

A TUTTI GLI ENTI ADERENTI

CIRCOLARE 2/2023 – RENDIMENTI ANNO 2022

Si comunicano i rendimenti del Comparto ASSICURATIVO e del Comparto FINANZIARIO riferiti all'anno 2022; si precisa che i risultati passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

1. COMPARTO ASSICURATIVO (CONVENZIONI ASSICURATIVE “MULTIGARANZIA”)

Il totale delle riserve matematiche al 31.12.2022 è pari ad Euro 2.234.694.685,94

I risultati raggiunti nell'anno 2022 dai gestori delle sette convenzioni previdenziali del Comparto ASSICURATIVO (Convenzione assicurativa “Multigaranzia”) consentono le retrocessioni sulle rivalutazioni all' 1.1.2023, al netto dei costi e dell'imposta sostitutiva (ed al lordo dei rispettivi tassi tecnici ove previsti e minimi garantiti), indicate nelle tabelle seguenti:

CONVENZIONE	RENDIMENTI NETTI COSTI E TASSE 2022	ALIQUOTA MEDIA IMPOSTA SOSTITUTIVA (*)
N. 51140.46 (PER I FLUSSI CONTRIBUTIVI MENSILI COMPRESSE LE QUOTE DI T.F.R. CONFERITE)	1,55%	16,00%
N. 54141.29 (SOGGETTI FISCALMENTE A CARICO)	1,55%	16,00%

Si riportano anche i risultati 2022 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 NETTI COSTI E TASSE 2022	ALIQUOTA MEDIA IMPOSTA SOSTITUTIVA (*)
N. 50030.58 (VIGENZA DAL 1988 AL 1998)	2,04%	15,88%
N. 52500.37 (VIGENZA DAL 1999 AL 2004)	1,85%	16,16%
N. 50400.51 (VIGENZA DAL 1996 AL 1999)	1,95%	15,92%
N. 50048.39 (VIGENZA DAL 1990 AL 2000)	1,87%	15,92%
N. 78487 (VIGENZA SINO AL 2016)	1,88%	16,24%

I rendimenti sono calcolati al netto dei costi indiretti e dell'imposta sostitutiva. Per l'anno 2022 l'imposta sostitutiva 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 indicano di seguito i rendimenti nel tempo di tutte le convenzioni Assicurative, rispetto al tasso di inflazione e al TFR:

PERIODO	CONVENZIONI MULTIGARANZIA ⁽¹⁾ RENDIMENTI AL NETTO DEI COSTI DI GESTIONE E TASSE (MEDIA PONDERATA DELLE CONVENZIONI) ⁽²⁾	TASSO DI INFLAZIONE	RIVALUTAZIONE DEL TFR ⁽³⁾
ULTIMI 5 ANNI (2018 – 2022)	10,12%	16,91%	17,43%
ULTIMI 10 ANNI (2013 – 2022)	26,72%	18,86%	26,45%
ULTIMI 20 ANNI (2003 – 2022)	82,56%	45,92%	65,36%
DA INIZIO GESTIONE 1988 AL 2022	636,99%	158,22%	213,72%

Il confronto tra rendimento medio ponderato annuo di tutte le 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:

	2018	2019	2020	2021	2022
PREVIBANK	2,35%	2,17%	1,99%	1,63%	1,60%
TASSO DI INFLAZIONE	0,99%	0,40%	-0,20%	3,80%	11,30%
TFR IN AZIENDA	1,86%	1,49%	1,25%	3,61%	8,28%



¹ Tutte le Convenzioni Assicurative con esclusione della Convenzione n. 78487 (ex Cassa di Previdenza Banca di Piacenza).

² Rendimento già al netto delle imposte a partire dal 2001, i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente. Il rendimento del comparto risente degli oneri di gestione che invece non influenzano l'andamento del benchmark; il rendimento del comparto e il benchmark sono calcolati al netto degli oneri fiscali.

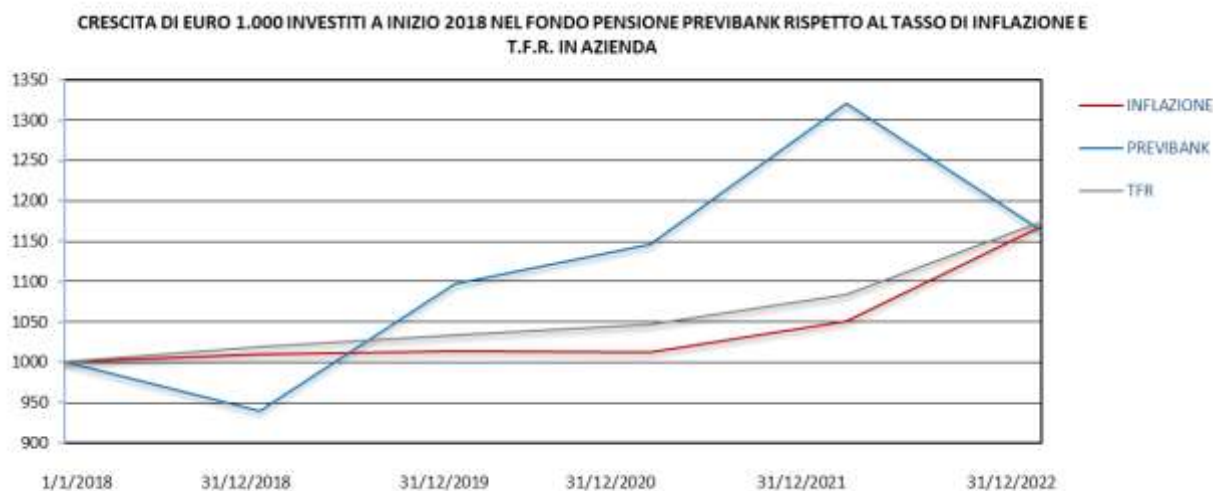
2. COMPARTO FINANZIARIO

Il **valore quota** (al netto degli oneri fiscali e di gestione) al **31.12.2022** è di **Euro 17,934** ed è stato conseguito un **rendimento netto pari al -11,89%** rispetto al valore quota al **31.12.2021**; il **patrimonio al 31.12.2022 ammonta ad Euro 162.666.732,27** con un incremento di circa 10 milioni di euro sull'anno precedente.

Il rendimento del comparto per l'anno 2022 è risultato negativo, contestualizzato nella situazione geopolitica generale, ma sempre nel rispetto del *benchmark* e con rispetto dei vincoli gestionali.

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:

	2018	2019	2020	2021	2022
PREVIBANK	-6,02%	16,69%	4,52%	15,22%	-11,89%
TASSO DI INFLAZIONE	0,99%	0,40%	-0,20%	3,80%	11,30%
TFR IN AZIENDA	1,86%	1,49%	1,25%	3,61%	8,28%



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 qualsiasi chiarimento fosse necessario, con l'occasione si porgono i più cordiali saluti.

Milano, 28 febbraio 2023

Fondo Pensione Previbank
 Il Presidente
 (Giuseppe Del Vecchio)