

CIRCOLARE 2/2024 – RENDIMENTI ANNO 2023

Si comunicano i rendimenti del Comparto ASSICURATIVO e del Comparto FINANZIARIO riferiti all'anno 2023; 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 31.12.2023 è pari ad Euro 2.225.828.269,15

I risultati raggiunti nell'anno 2023 dai gestori delle sette convenzioni previdenziali del Comparto ASSICURATIVO (Convenzione assicurativa “Multigaranzia”) consentono le retrocessioni sulle rivalutazioni all'01.01.2024, 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 2023	ALIQOTA MEDIA IMPOSTA SOSTITUTIVA (*)
N. 51140.46 (PER I FLUSSI CONTRIBUTIVI MENSILI COMPRESSE LE QUOTE DI T.F.R. CONFERITE)	1,72%	16,01%
N. 54141.29 (SOGETTI FISCALMENTE A CARICO)	1.72%	16,01%

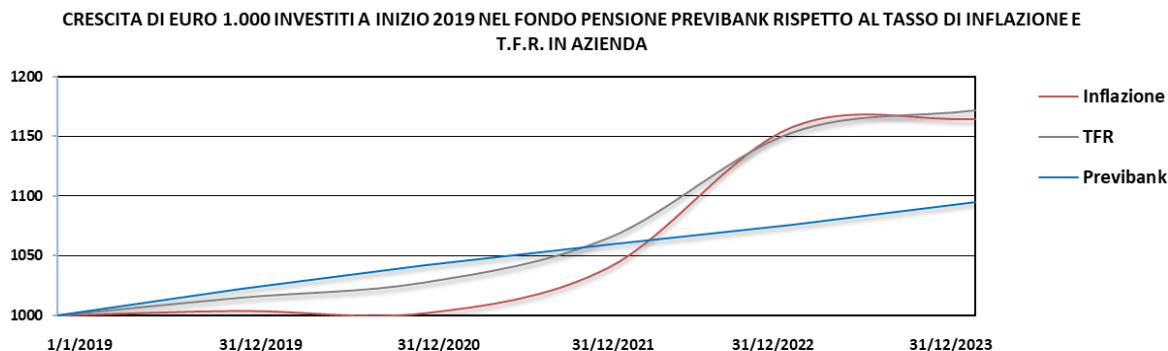
Si riportano anche i risultati dell'anno 2023 delle precedenti Convenzioni, che restano in vigore per i montanti maturati alla data di chiusura delle convenzioni e che non ricevono più alcun flusso contributivo mensile, nella tabella seguente:

CONVENZIONE	RENDIMENTI NETTI COSTI E TASSE 2023	ALIQOTA MEDIA IMPOSTA SOSTITUTIVA (*)
N. 50030.58 (VIGENZA DAL 1988 AL 1998)	2,04%	15,95%
N. 52500.37 (VIGENZA DAL 1999 AL 2004)	2,07%	16,24%
N. 50400.51 (VIGENZA DAL 1996 AL 1999)	2,13%	15,96%
N. 50048.39 (VIGENZA DAL 1990 AL 2000)	2,05%	15,96%
N. 78487 (VIGENZA SINO AL 2016)	2,08%	16,39%

I rendimenti sono calcolati al netto dei costi indiretti e dell'imposta sostitutiva. Per l'anno 2023 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.*

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:

	2019	2020	2021	2022	2023
PREVIBANK	2,17%	1,99%	1,63%	1,60%	1,76%
TASSO DI INFLAZIONE	0,40%	-0,20%	3,80%	11,30%	0,60%
TFR IN AZIENDA	1,49%	1,25%	3,61%	8,28%	1,62%



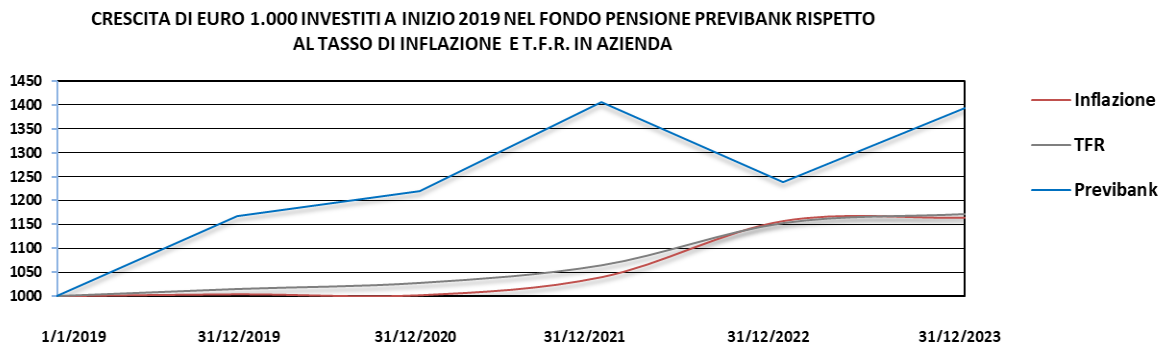
2. COMPARTO FINANZIARIO

Il **valore quota** (al netto degli oneri fiscali e di gestione) al **31.12.2023** è di **Euro 20,177** ed è stato conseguito un **rendimento netto pari al +12,51%** rispetto al valore quota al **31.12.2022**; il **patrimonio al 31.12.2023 ammonta ad Euro 220.878.492,91** con un incremento di oltre 58 milioni di euro sull'anno precedente.

Il rendimento del comparto per l'anno 2023 è risultato molto positivo, 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:

	2019	2020	2021	2022	2023
PREVIBANK	16,69%	4,52%	15,22%	-11,89%	+12,51%
TASSO DI INFLAZIONE	0,40%	-0,20%	3,80%	11,30%	0,60%
TFR IN AZIENDA	1,49%	1,25%	3,61%	8,28%	1,62%



Si ricorda agli Associati iscritti di valutare il comparto di investimento in un orizzonte temporale di medio-lungo periodo e di prendere visione del prospetto con rendimenti e variabilità nel tempo del comparto.

3. COMPARTO BILANCIATO SOSTENIBILE

Il comparto Bilanciato Sostenibile è stato introdotto nel corso dell'anno 2023, il nuovo Comparto è conforme alle disposizioni di cui all'articolo 8 del Regolamento sull'informativa di sostenibilità dei servizi finanziari (Regolamento SFDR UE 2019/2088), promuovendo aspetti di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG).

La prima rilevazione del valore quota disponibile è relativa alla mensilità di maggio 2023, non è disponibile pertanto un rendimento annuo 2023.

Il **valore quota** (al netto degli oneri fiscali e di gestione) **al 31.12.2023** è di **Euro 10,389 con un patrimonio in gestione al 31.12.2023 pari ad Euro 4,019.193,83.**

Si riporta di seguito l'andamento NAV mese per mese a partire dal mese di aprile 2023:

	VALORE QUOTA
Partenza comparto	
30/04/2023	10,000
31/05/2023	10,014
30/06/2023	10,048
31/07/2023	10,104
31/08/2023	10,078
30/09/2023	9,918
31/10/2023	9,851
30/11/2023	10,151
31/12/2023	10,389

Nel periodo di osservazione il comparto ha rappresentato un andamento positivo per quasi tutte le mensilità dell'anno 2023, rispettando il *benchmark* e i vincoli gestionali, da inizio attivazione il comparto ha conseguito un **rendimento netto pari al 3,89%**.

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

Nel rammentare che la segreteria del Fondo è sempre a disposizione per qualsiasi chiarimento fosse necessario, l'occasione è gradita per porgere i più cordiali saluti.

Milano, 5 marzo 2024

Fondo Pensione Previbank
Il Presidente
(Giuseppe Del Vecchio)