

PreviBank

# Il Fondo Pensione residuale del settore credito

ai sensi degli artt. 27 e 6  
degli accordi di rinnovo dei CCNL Credito

Associazione riconosciuta con personalità giuridica

Iscr. Albo Fondi Pensione I Sez. Speciale n. 1059

[www.previbank.it](http://www.previbank.it) - e-mail: [segreteria@previbank.it](mailto:segreteria@previbank.it) - tel.: +39 0236559024



*Awards* 2016  
PENSIONI & WELFARE  
*Italia*

VINCITORE

Fondo pensione preesistente all'anno 1993

---

*Fondo Pensione Previbank*

*Awards* 2015  
PENSIONI & WELFARE  
*Italia*

VINCITORE

Fondo pensione preesistente  
al 1993 dell'anno

---

*Fondo Pensione PREVIBANK*



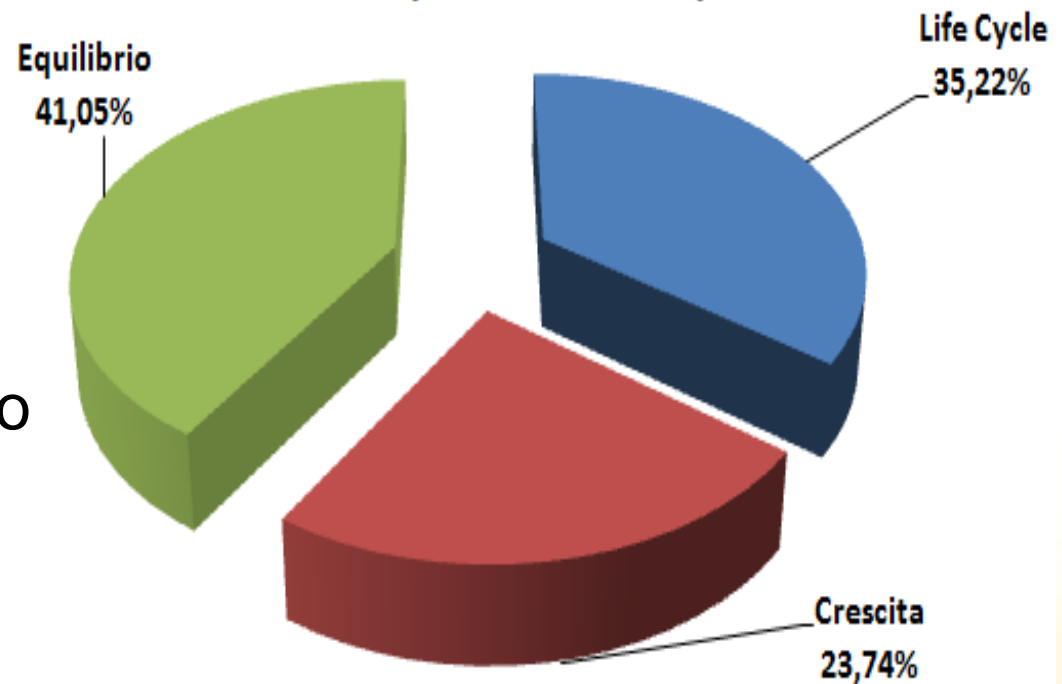
# 2016 - Operazione Straordinaria

## Fusione per incorporazione della Cassa di previdenza Banca di Piacenza



# I NUMERI AL 30/06/2017

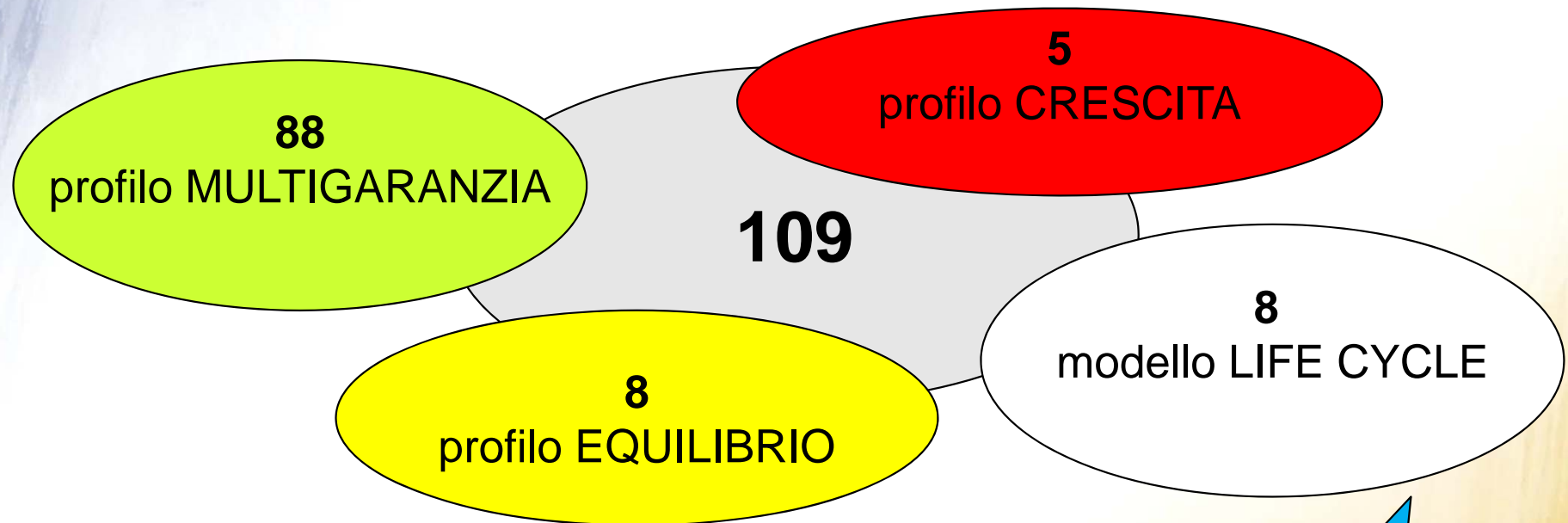
Adesioni ai comparti finanziari - ripartizione



- **n. 26.601** Associati
- **n. 161** Aziende del credito aderenti
- **€125 MLN** ca. di flusso ordinario annuo, di cui
  - € 118,5 MLN ca. al comparto assicurativo
  - € 6,5 MLN ca. al comparto finanziario (parte dei Profili Crescita ed Equilibrio)
- **€ 2.022 MLN** ca. di patrimonio in gestione, i cui 2,05% al comparto finanziario

# I NUMERI di BANCA POP. DELL'EMILIA ROMAGNA S.p.A.

- n. **109** dipendenti di BPER aderenti al Fondo Pensione Previbank



- n. **808** dipendenti CARIFE
- n. **400** dipendenti di Banca di Sardegna
- n. **129** dipendenti Banca di Sassari

**1.446**  
**Associati**

i numeri indicati sono aggiornati al 31/07/2017



# I PROFILI DI INVESTIMENTO – NOVITÀ

## PROFILI DI INVESTIMENTO E *LIFE CYCLE*

**CRESCITA**

**EQUILIBRIO**

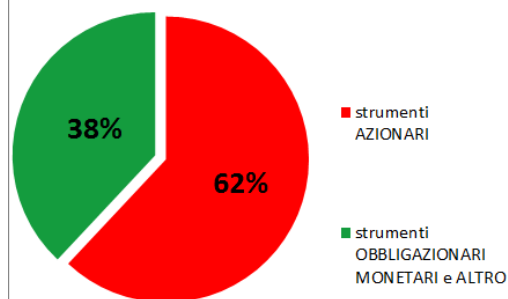
**MULTIGARANZIA**

**25% ASSICURATIVO  
(RAMO I)  
75% FINANZIARIO**

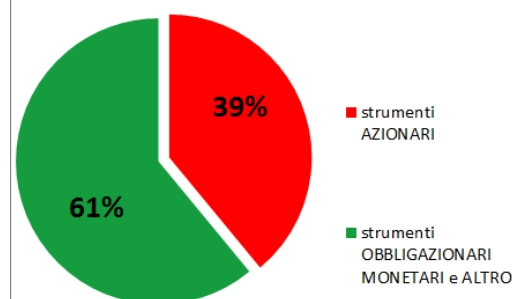
**55% ASSICURATIVO  
(RAMO I)  
45% FINANZIARIO**

**100% ASSICURATIVO  
(RAMO I)**

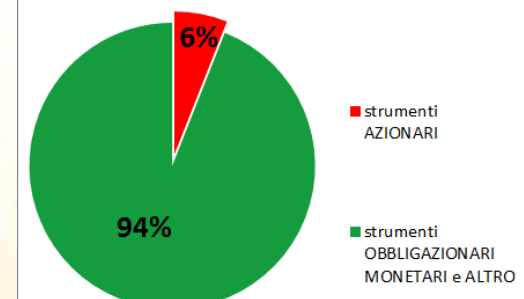
asset allocation  
profilo CRESCITA



asset allocation  
profilo EQUILIBRIO



asset allocation  
profilo MULTIGARANZIA



# Rendimenti 2016

**CRESCITA**

**+ 6,68%**

**EQUILIBRIO**

**+ 5,07%**

**MULTIGARANZIA**

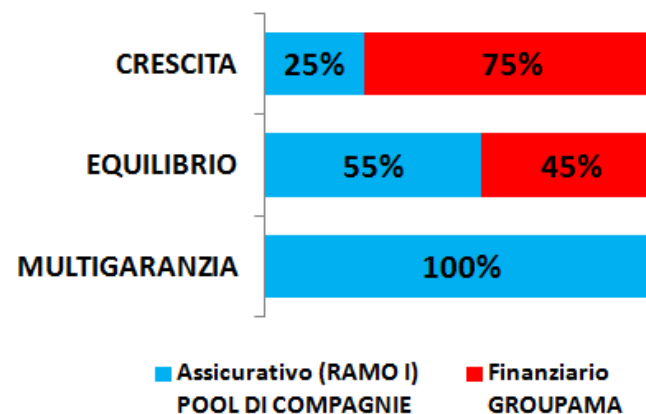
**+ 2,67%\***

**N.B.: I rendimenti sono al netto dei costi ricorrenti di gestione e dell'imposta sostitutiva del 20% \*\***

\* è il rendimento medio ponderato dei rendimenti delle Gestioni Separate del *pool* di Compagnie di Assicurazione (i rendimenti sotto elencati sono lordi):

UnipolSai Ass.ni S.p.A. – Fondicoll Unipolsai	<b>3,85%</b>
Generali Italia S.p.A. – Gesav	<b>3,63%</b>
CreditRas Vita S.p.A. – R+R	<b>3,53%</b>
Allianz S.p.A. – Vitariv	<b>3,33%</b>

## PROFILI DI INVESTIMENTO



**PARTE FINANZIARIA dei profili  
CRESCITA ed EQUILIBRIO**

**+ 8,01%**

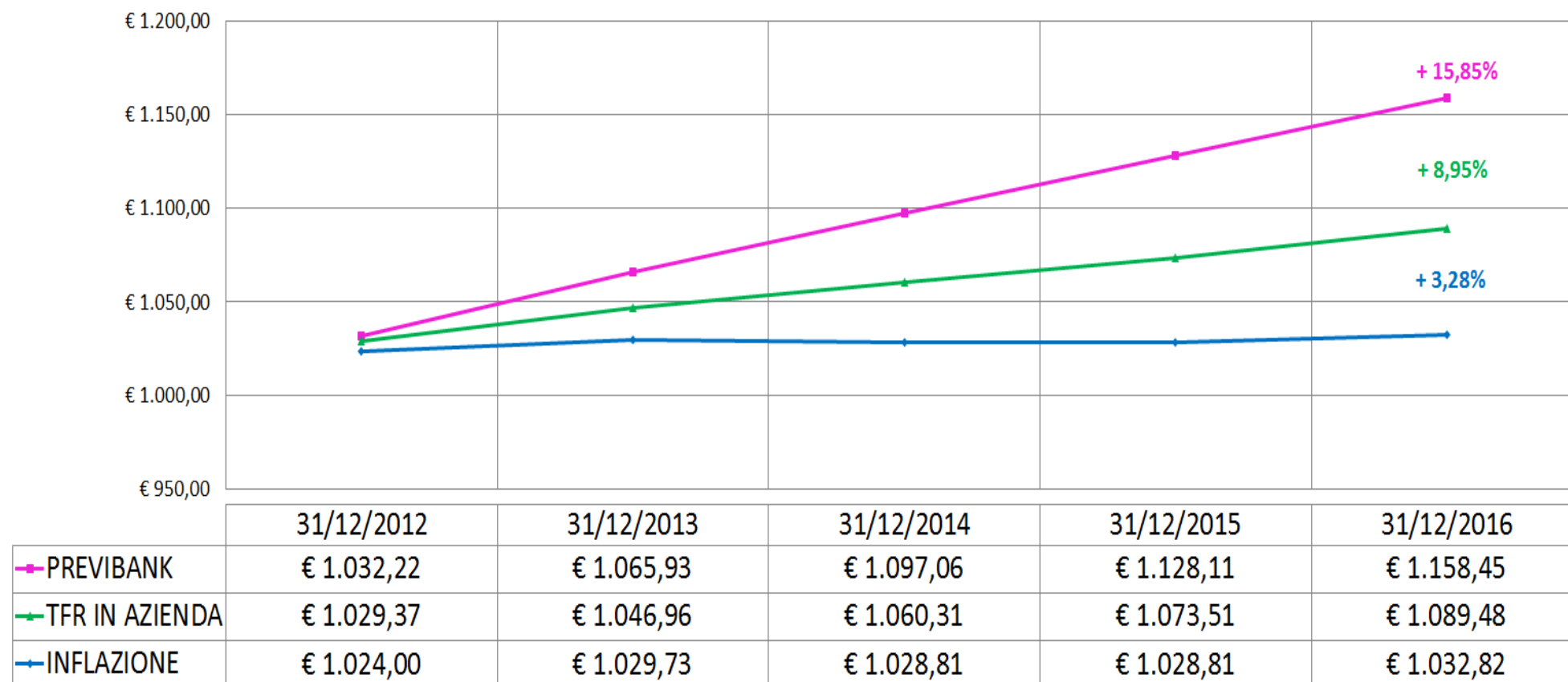
\*\* I rendimenti derivanti da titoli del debito pubblico nazionali o esteri e quelli collegati alla cosiddetta "white list" sono tassati all'aliquota del 12,5%



# Rendimenti 2016 (segue)

## a) Profilo Multigaranzia e componente assicurativa dei profili Crescita ed Equilibrio

CRESCITA DI € 1.000 INVESTITI A INIZIO 2012 IN PREVIBANK (COMPARTO ASSICURATIVO)  
RISPETTO AL TFR IN AZIENDA E ALL'INFLAZIONE

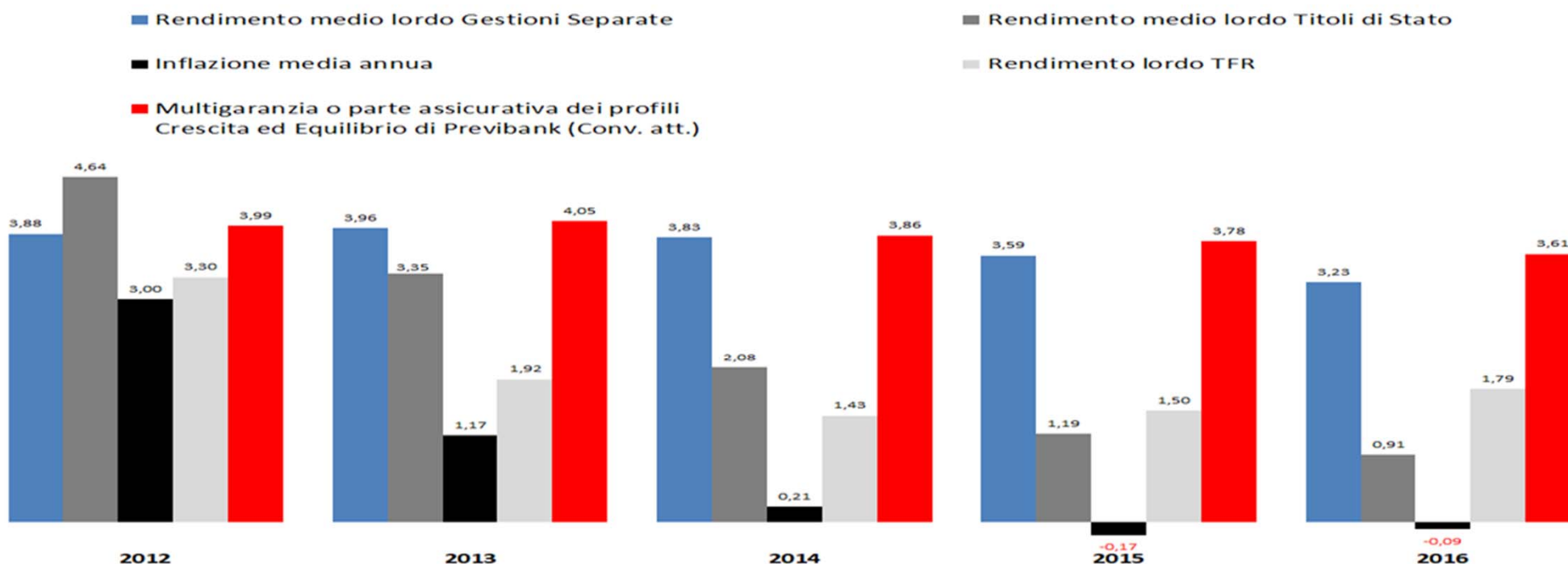




# Rendimenti 2016 (segue)

## a) Profilo Multigaranzia e componente assicurativa dei profili Crescita ed Equilibrio

Confronto del rendimento delle Gestioni Separate con principali indicatori e il rendimento di Previsbank (%)



Fonte: elaborazione Europa Benefits srl su dati IVASS, Istat e prospetti Ivass delle Compagnie

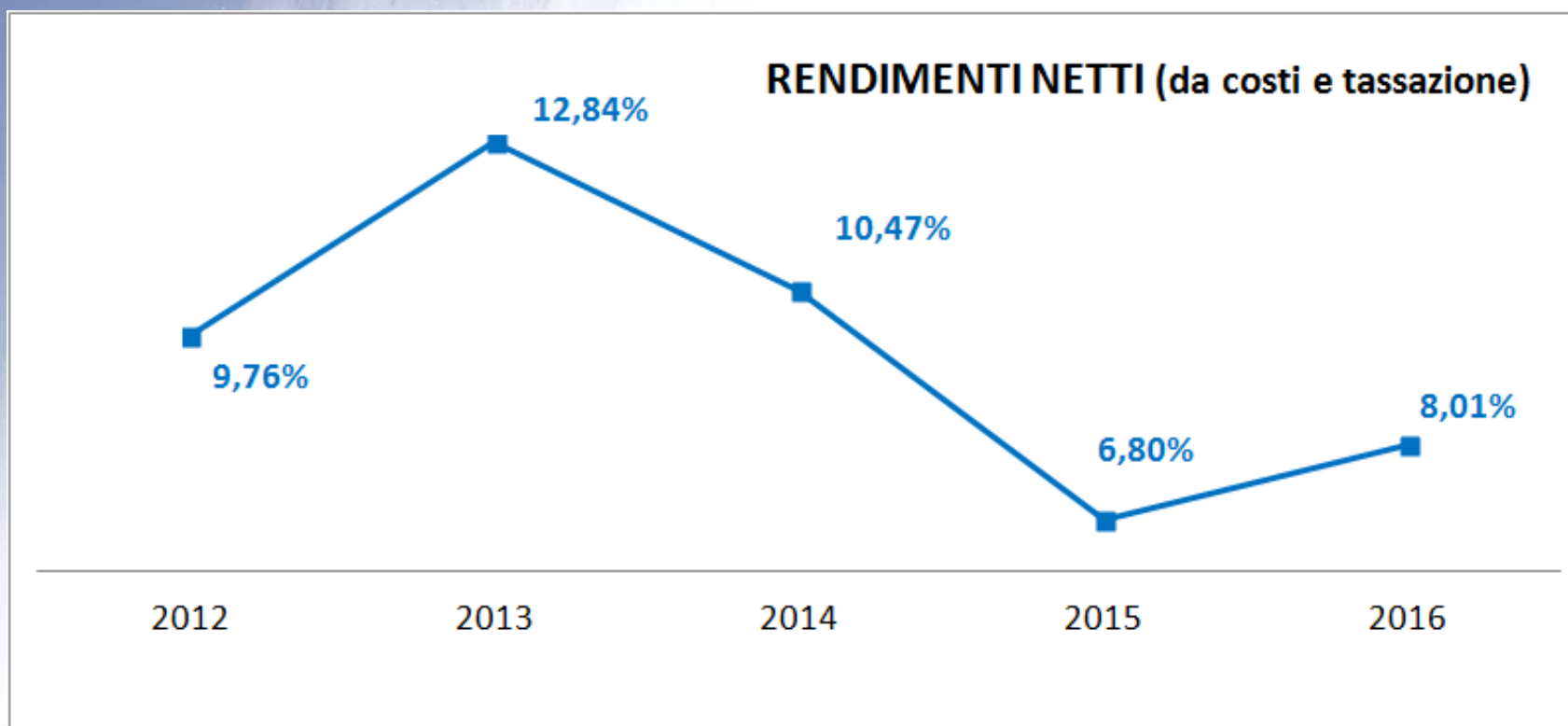
I rendimenti annui lordi del profilo Multigaranzia e della parte assicurativa dei profili Crescita ed Equilibrio del Fondo, che si **consolidano** anno per anno:

- sono stati sempre superiori alla media dei rendimenti ponderati delle Gestioni Separate esaminate ed al rendimento del titolo di Stato (unica eccezione anno 2012) e superiori al rendimento annuo lordo riconosciuto al TFR in azienda
- hanno protetto l'investimento dall'inflazione.



# Rendimenti 2016 (segue)

## b) Componente finanziaria dei profili Crescita ed Equilibrio



<b>ANNI</b>	<b>BENCHMARK</b>	<b>COMPONENTE FINANZIARIA (rendimento lordo)</b>
ULTIMI 5 ANNI (2012 – 2016)	64,73%	<b>71,63%</b>



# Rendimenti (segue)

## b) Componente finanziaria dei profili Crescita ed Equilibrio

Rendimenti mensili fino al 30/06/2017

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic
2011				2,3%	-1,2%	-0,9%	-3,3%	-5,3%	-4,3%	2,7%	0,1%	2,6%
2012	1,7%	2,2%	1,0%	-0,4%	-1,8%	1,5%	2,7%	0,1%	0,5%	-0,2%	1,7%	0,4%
2013	1,2%	2,2%	1,7%	0,9%	0,9%	-2,4%	3,4%	-1,7%	2,0%	2,0%	1,5%	0,6%
2014	-0,5%	2,2%	0,4%	-0,1%	2,5%	0,4%	-0,6%	2,5%	0,6%	0,0%	2,2%	0,5%
2015	3,5%	4,3%	2,2%	-1,2%	0,7%	-2,8%	2,7%	-4,8%	-1,9%	5,8%	2,1%	-3,3%
2016	-3,5%	1,5%	1,8%	0,5%	1,9%	-2,2%	2,6%	0,6%	0,2%	0,2%	0,9%	3,2%
2017	-0,4%	2,1%	1,7%	1,0%	0,5%	-1,3%						

  
rend. mensile minimo      rend. mensile massimo

NB: per il 2017 dati riservati al Consiglio di amministrazione del Fondo e non soggetti a pubblicazione



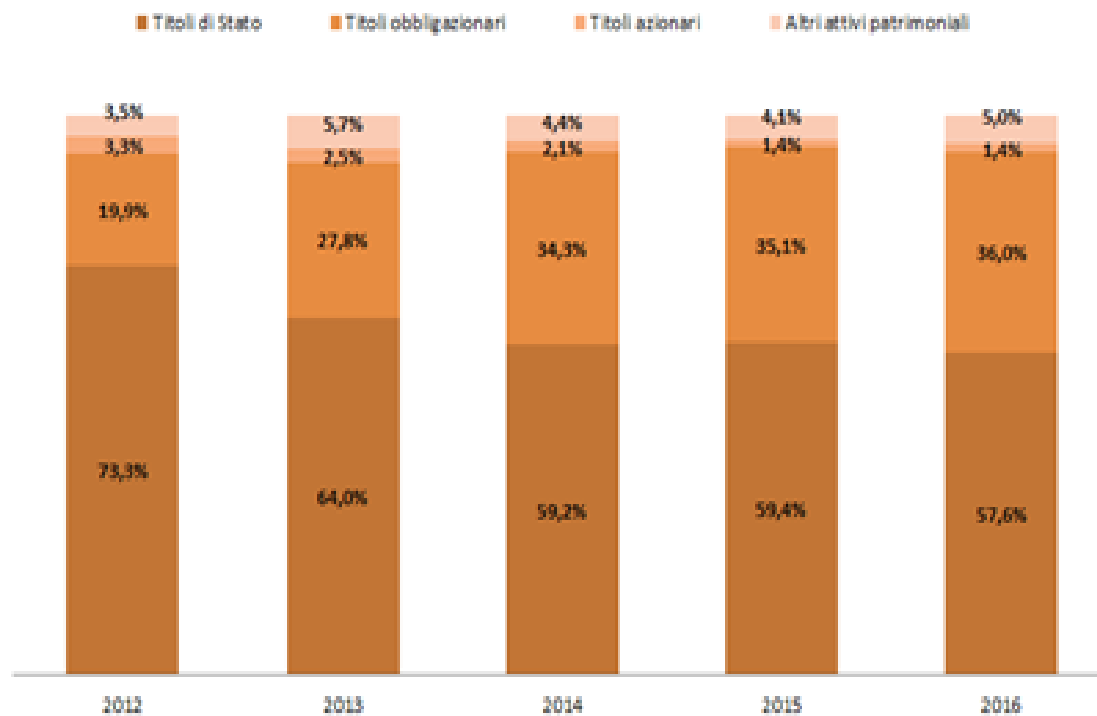
# MULTIGARANZIA e parte ASSICURATIVA dei profili Crescita ed Equilibrio

## Forme pensionistiche complementari. Composizione del patrimonio.

(dati di fine 2016: valori percentuali)

	FONDI NEGOZIALI	FONDI APERTI	FONDI PRESISTENTI <sup>(1)</sup>	PIP "NUOVI"	MEDIA <sup>(2)</sup>
Depositi	5,6%	8,7%	7,5%	5,0%	6,4%
Titoli di Stato	55,6%	40,3%	32,8%	50,8%	46,5%
<i>di cui: italiani</i>	26,2%	24,3%	17,6%	40,0%	26,5%
Altri titoli di debito	13,4%	5,8%	13,4%	24,1%	14,5%
<i>di cui: italiani</i>	1,1%	1,0%	1,6%	4,7%	2,0%
Titoli di capitale	18,9%	18,5%	15,9%	10,2%	16,3%
<i>di cui: italiani</i>	1,0%	1,4%	0,9%	0,6%	1,0%
OICR	6,7%	26,6%	20,3%	8,7%	13,5%
Altri att. e pass.	-0,1%	0,2%	10,2%	1,2%	2,8%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

COMPOSIZIONE DEGLI INVESTIMENTI DELLE GESTIONI SEPARATE  
PREVIBANK - CONVENZIONE ATTIVA



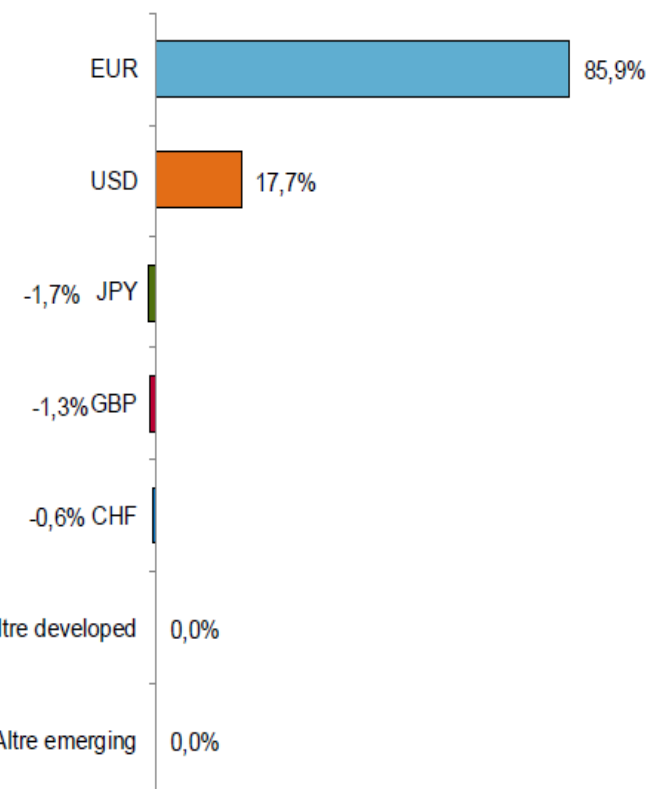
Fonte: Relazione annuale COVIP

# Componente finanziaria dei profili Crescita ed Equilibrio (monitoraggio 30/06/2017)

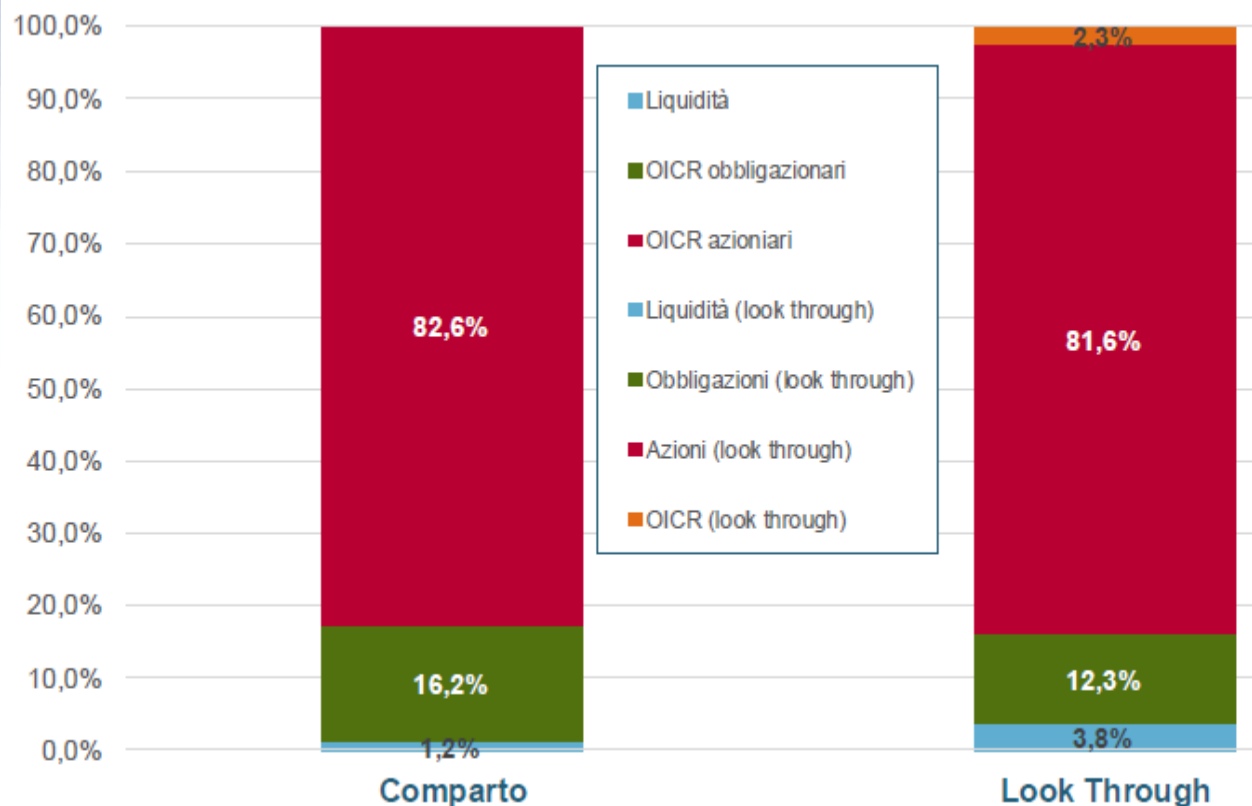
patrimonio complessivo	controvalore	peso
<b>Totale Patrimonio (*)</b>	<b>€ 37.464.273,60</b>	<b>100,0%</b>
Oicvm	€ 37.001.786,18	98,8%
Liquidità e coperture cambi	€ 462.487,42	1,2%

(\*) patrimonio a mercato, calcolato utilizzando i dati fonte Banca Depositaria

## scomposizione valutaria del portafoglio



## Confronto tra investimenti e look through



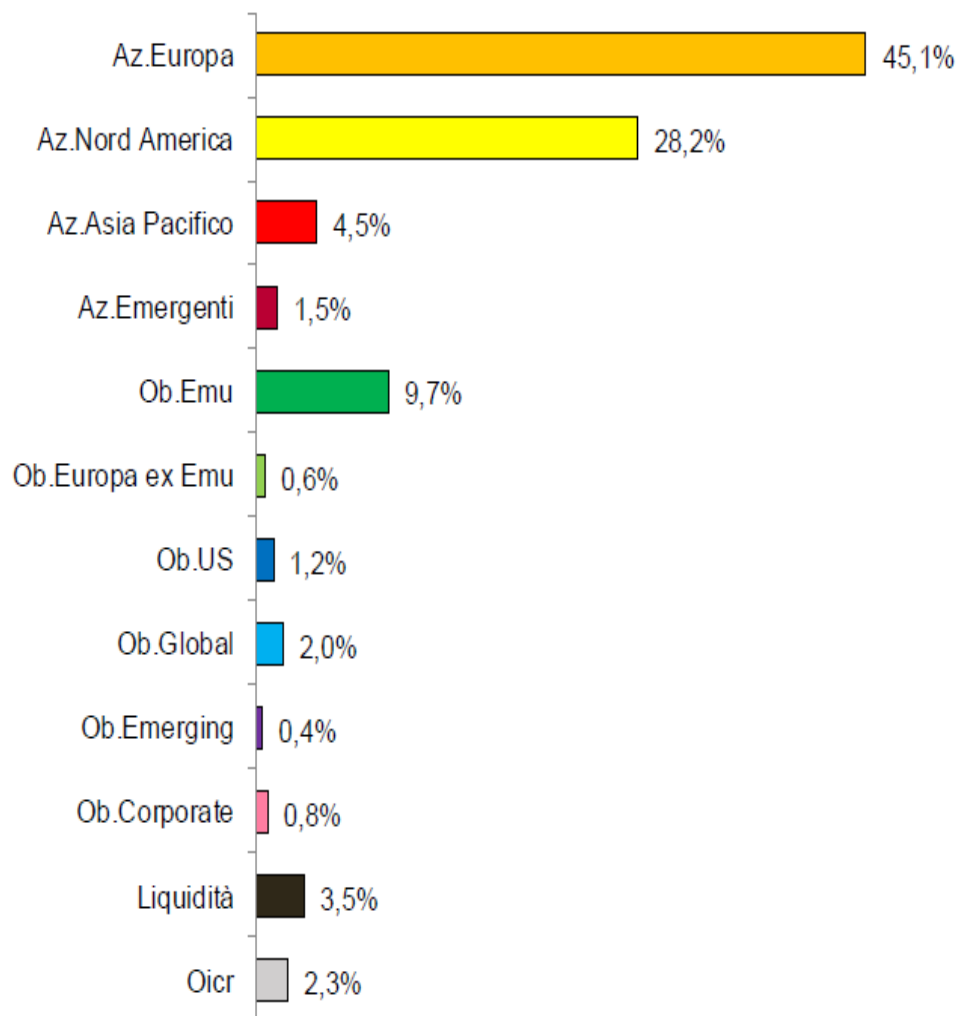
NB: per il 2017 dati riservati al Consiglio di amministrazione del Fondo e non soggetti a pubblicazione



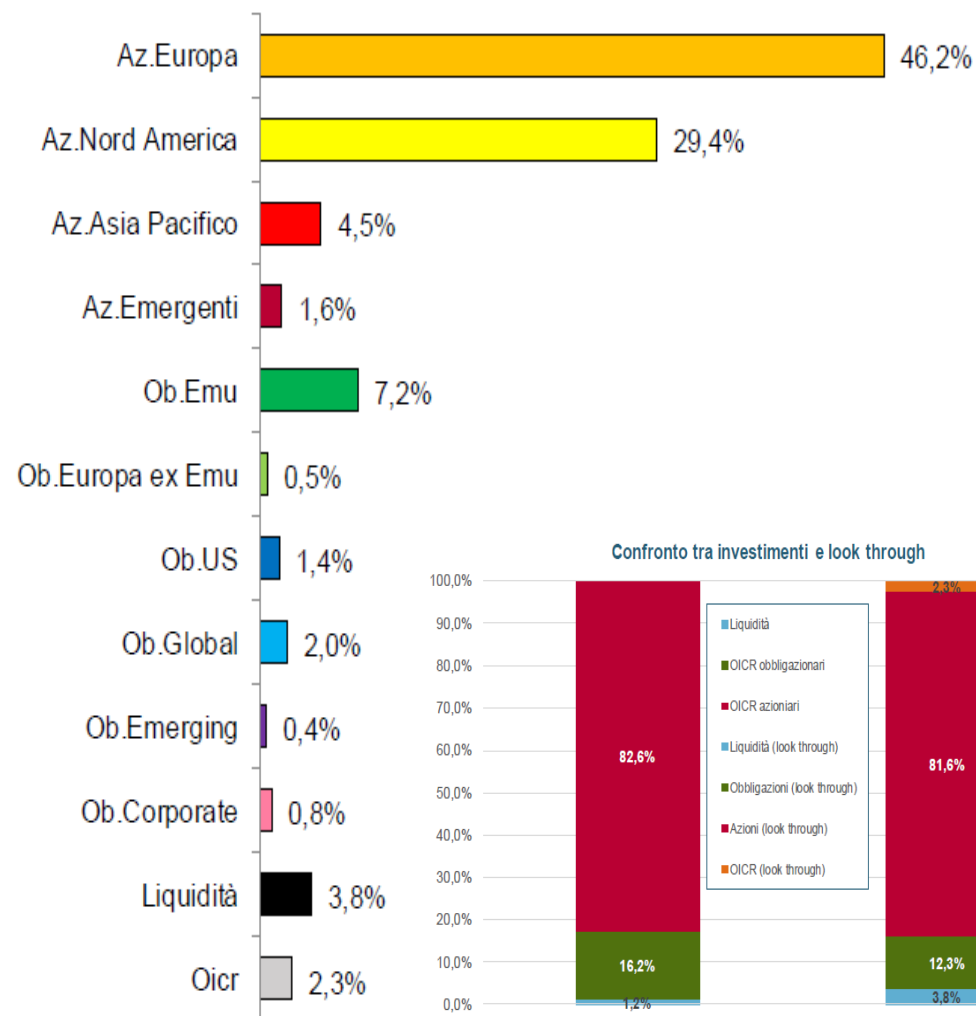
# Componente finanziaria

## dei profili Crescita ed Equilibrio (monitoraggio 30/06/2017)

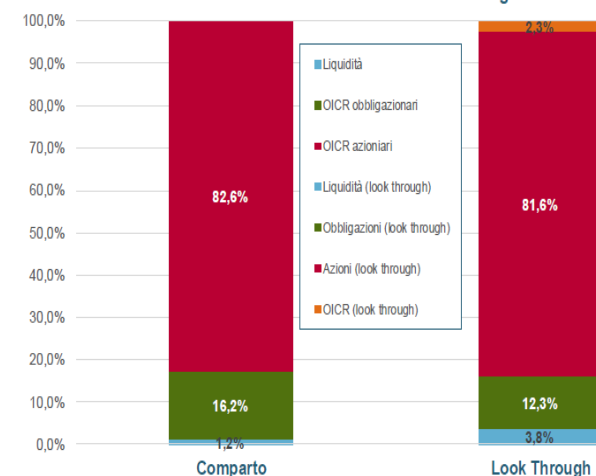
scomposizione per asset class (senza futures)



scomposizione per asset class (con futures)



Confronto tra investimenti e look through



NB: per il 2017 dati riservati al Consiglio di amministrazione del Fondo e non soggetti a pubblicazione

# Le garanzie del MULTIGARANZIA e della parte ASSICURATIVA del modello




Le Convenzioni di Ramo I stipulate da PREVIBANK con un Pool di Assicuratori sono strumenti contrattuali che offrono agli Iscritti contemporaneamente:

- 1) la garanzia in ogni momento (vs. “ad evento”) del valore nominale del capitale netto accumulato con i contributi;
- 2) il consolidamento annuale dei rendimenti positivi effettivamente conseguiti, ai quali viene automaticamente estesa la stessa garanzia sul capitale (v. punto 1): nessun iscritto, in nessun momento, potrà mai subire una perdita;
- 3) un rendimento annuo minimo garantito (dello 0,50%) per tutti gli eventi previdenziali (prestazioni, trasferimenti, riscatti e anticipazioni);
- 4) coefficienti particolarmente favorevoli per la trasformazione in rendita (parziale o totale) del capitale finale maturato: i coefficienti di conversione sono garantiti per tutti i versamenti effettuati tempo per tempo nelle Convenzioni di gestione vigenti (rendita differita), invece che doverli acquistare al momento della pensione come avviene nei Fondi Pensione con rendita immediata.

# Esempio di convenienza

## Rendita annua Differita vs. Rendita annua Immediata

**RENDITA ANNUA INIZIALE RIVALUTABILE  
PAGABILE IN RATE TRIMESTRALI POSTICIPATE  
PER UN ISCRITTO DI SESSO MASCHILE**

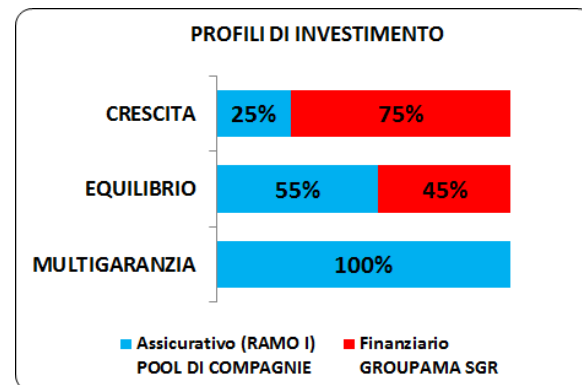
ANNO NASCITA	STATUS	CONVERSIONE IN RENDITA	MONTANTE	PREVIBANK RENDITA DIFFERITA	RENDITA IMMEDIATA (F. APERTO)		
						(€)	(%-le)
1950	Vecchio Iscritto	TOTALE	€ 181.000	€ 12.560	€ 8.400	€ 4.160	+ 49,5%
1952	Vecchio Iscritto	M3 (50%)	€ 43.000	€ 2.790	€ 1.769	€ 1.021	+ 57,7%
1949	Nuovo Iscritto	TOTALE	€ 186.000	€ 10.825	€ 8.600	€ 2.225	+ 25,9%

Elaborazioni effettuate sulla base di coefficienti di conversione vigenti (09/2017)





# COSTO DEL COMPARTO FINANZIARIO



Componente finanziaria profili CRESCITA ed EQUILIBRIO	Commissione sullo stock fino al 30/06/2016	Commissione sullo stock dal 01/07/2016	
		0,60%	0,45%

ISC

	2 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	35 ANNI
PRIMA	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%
DOPO	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%



# COSTI e Indicatore Sintetico dei Costi (ISC)

	Commissione amministrativa	Commissione sullo stock	Commissione switch interno	Anticipazione	Trasferimento in uscita
Multigaranzia e componente assicurativa profili CRESCITA ed EQUILIBRIO	1,50%	0,46% <sup>(*)</sup>	non previsto	non previsto	non previsto
Componente finanziaria profili CRESCITA ed EQUILIBRIO	non previsto	0,45% <sup>(**)</sup>	0,60%	non previsto	non previsto

Per ogni iscritto l'Azienda dovrà corrispondere una quota associativa pari ad un minimo di € 11,00 ed un massimo di € 12,50 (l'ammontare della quota associativa varia in base al numero di dipendenti iscritti).

Ai trasferimenti da altro Fondo Pensione in forma collettiva si applica una commissione dello **0,95%** (si può ridurre fino allo 0,60% ricorrendone le condizioni) solo per la parte di montante trasferito al Multigaranzia o alla componente assicurativa dei profili Crescita ed Equilibrio.

ISC - 2017	2 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	35 ANNI
CRESCITA	0,72%	0,59%	0,53%	0,48%
EQUILIBRIO	1,03 %	0,74%	0,61%	0,50%
MULTIGARANZIA	1,49 %	0,97%	0,73%	0,53%
Comparto FINANZIARIO	0,47%	0,47%	0,47%	0,47%

<sup>(\*)</sup> 0,47% nel 2018, 0,48% nel 2019, 0,49% nel 2020

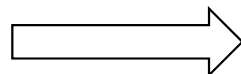
<sup>(\*\*)</sup> commissione di performance pari al 10% del maggior rendimento della gestione finanziaria rispetto al benchmark, con un massimo dello 0,45% del patrimonio a fine periodo (tale commissione annua è applicata solo se il rendimento annuo della gestione è positivo e calcolata al netto della commissione fissa)



# TRASFERIMENTO IN ENTRATA AL COMPARTO FINANZIARIO

**100% un profilo**

(indipendentemente dal profilo  
scelto per la contribuzione futura)



**Crescita**

**Equilibrio**

**Multigaranzia**

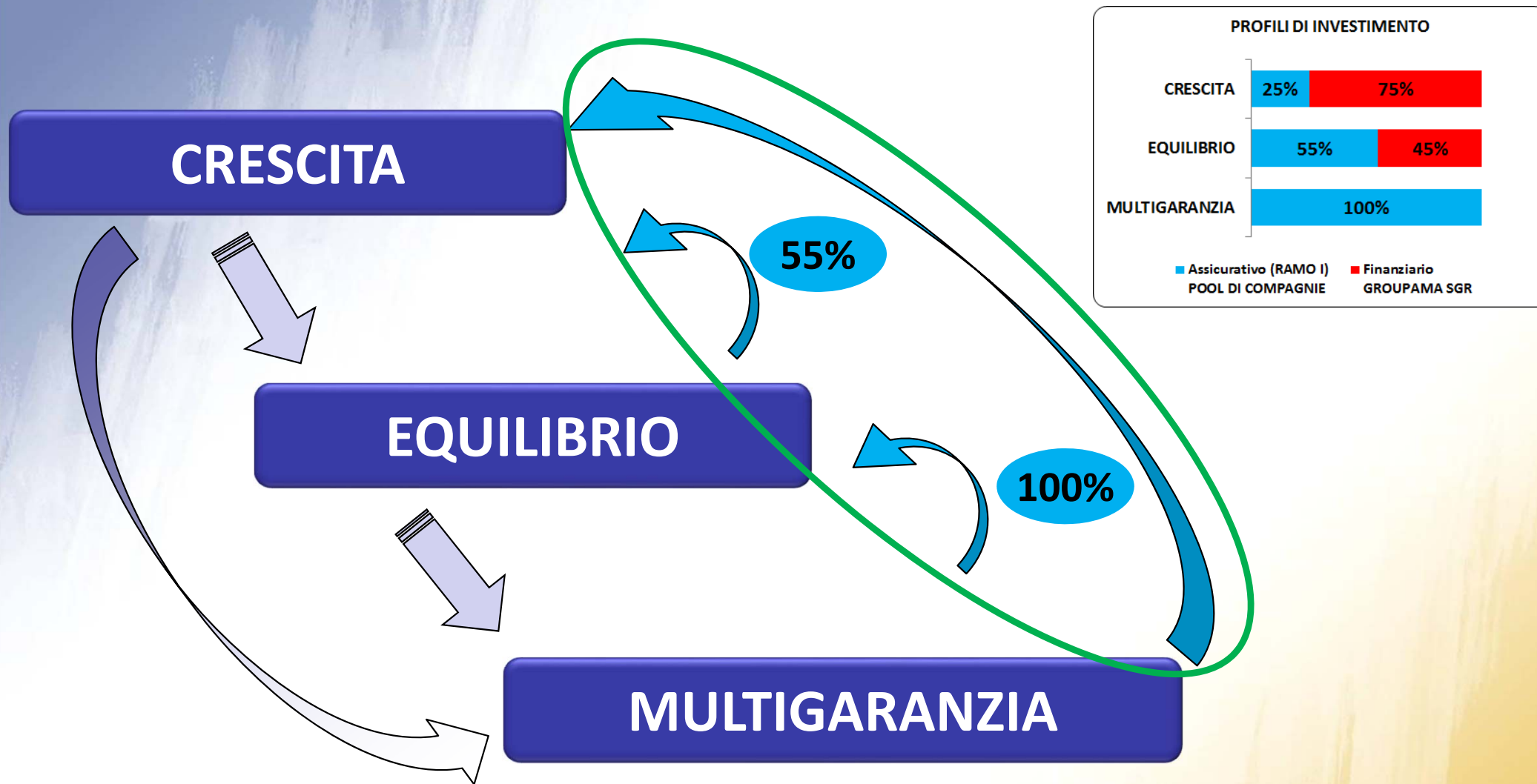
**100% comparto finanziario**

per chi provenisse  
da comparti finanziari

... % profilo "Multigaranzia"

... % profilo "Crescita" o "Equilibrio"

# SWITCH TRA PROFILI DI INVESTIMENTO



Quanto maturato nel tempo al **comparto assicurativo** (Multigaranzia) **potrà** essere oggetto di riallocazione.

Permanenza minima nel profilo scelto: 1 ANNO



# FAMILIARI FISCALMENTE A CARICO

*maggior flessibilità per il risparmio previdenziale*

PRIMA	DOPO
Rateizzazione SEMESTRALE della contribuzione	Rateizzazione <b>MENSILE</b> della contribuzione
Importo minimo annuo di € 500 (una rata annuale da € 500 o due rate semestrali da € 250)	Importo minimo di <b>€ 10 MENSILE</b> o <b>€ 120 ANNUALE</b>
Solo MULTIGARANZIA	<b>UNO DEI TRE PROFILI</b>



# PREMIO DI PRODUTTIVITÀ IN

PreviBank

contratto **collettivo**  
territoriale o aziendale

**dipendenti del settore privato**  
con reddito di lavoro  
dipendente **fino a € 80.000**  
(periodo di imposta precedente  
alla ricezione del premio)

fino a **€ 3.000**  
(**€ 4.000** in caso di  
coinvolgimento paritetico dei  
lavoratori)

## BENEFICI

### ➤ per il lavoratore

- non viene tassato con l'imposta sostitutiva del 10%
- il versamento al Fondo Pensione è sempre esente da imposte, non rientrando nel *plafond* annuo di deducibilità di € 5.164,57
- è esente da imposte anche in fase di erogazione della prestazione pensionistica

### ➤ per il datore di lavoro

- è deducibile ai fini Ires

# IL WELFARE COMPLEMENTARE DI PREVIBANK

## Premorienza e invalidità permanente

(copertura base)

Copertura vita accessoria per il solo caso morte oppure per il caso morte e invalidità permanente  
art. 6, comma 5, DLgs. n. 252/2005

## Premorienza e invalidità permanente

(copertura accessoria ad adesione volontaria)

Copertura vita accessoria ad adesione volontaria a integrazione della copertura base  
art. 6, comma 5, DLgs. n. 252/2005

## Dread Disease

(copertura accessoria)

Mette a disposizione un capitale in contanti per aiutare l'Assicurato a fronteggiare l'impatto economico che deriva, a Lui ed alla sua famiglia, dall'insorgere di malattie invalidanti particolarmente gravi  
art. 6, comma 5, DLgs. n. 252/2005



PreviBank

## LTC

## Long Term Care (modalità ramo vita)

(copertura accessoria)

Garantisce una rendita vitalizia rivalutabile per sostenere economicamente l'Assicurato dal momento in cui dovesse perdere la Sua autosufficienza  
art. 6, comma 5, DLgs. n. 252/2005



## Pensione complementare per Familiari Fiscalmente a Carico

Consente un risparmio previdenziale per i Familiari tra opportunità e convenienze fiscali  
art. 8, comma 5, DLgs. n. 252/2005

# AREE DI INTERVENTO DELLE FONTI ISTITUTIVE AZIENDALI PER IL MIGLIORAMENTO DEL WELFARE AZIENDALE TRAMITE PREVIBANK

AREE DI INTERVENTO	COSA SI PUO' FARE
base di riferimento per il calcolo della contribuzione	appendice di aggiornamento agli accordi di adesione
adeguatezza delle Indennità di Base	
copertura vita accessoria ad adesione volontaria	appendice agli accordi di adesione (necessaria per l'attivazione)
<i>dread disease</i>	previo puntuale preventivo, valutare l'opportunità di attivarla in forma collettiva
copertura LTC per le realtà aziendali che ne fossero prive	previo puntuale preventivo, valutare l'opportunità di attivarla in forma collettiva
contribuzione per i Familiari fiscalmente a carico	informare sulle opportunità e convenienza
contribuzione volontaria aggiuntiva / premio di produttività	



# LA NUOVA COPERTURA VITA AD ADESIONE VOLONTARIA

## CARATTERISTICHE DI SINTESI

### LE OPPORTUNITÀ OFFERTE

Possibilità da parte di ciascun Associato di **INCREMENTARE** quanto già assicurato tramite la copertura base con un capitale che verrà erogato per il rischio di **PREMORIENZA E INVALIDITÀ PERMANENTE** (grado di invalidità coperto dal 50%) **da QUALSIASI CAUSA** (malattia e infortunio)

### CHI ?

TUTTI gli Iscritti **ATTIVI** al Fondo Pensione Previbank per i quali sia operativa la copertura assicurativa obbligatoria e che abbiano un'età compresa fra i 18 e i 60 anni

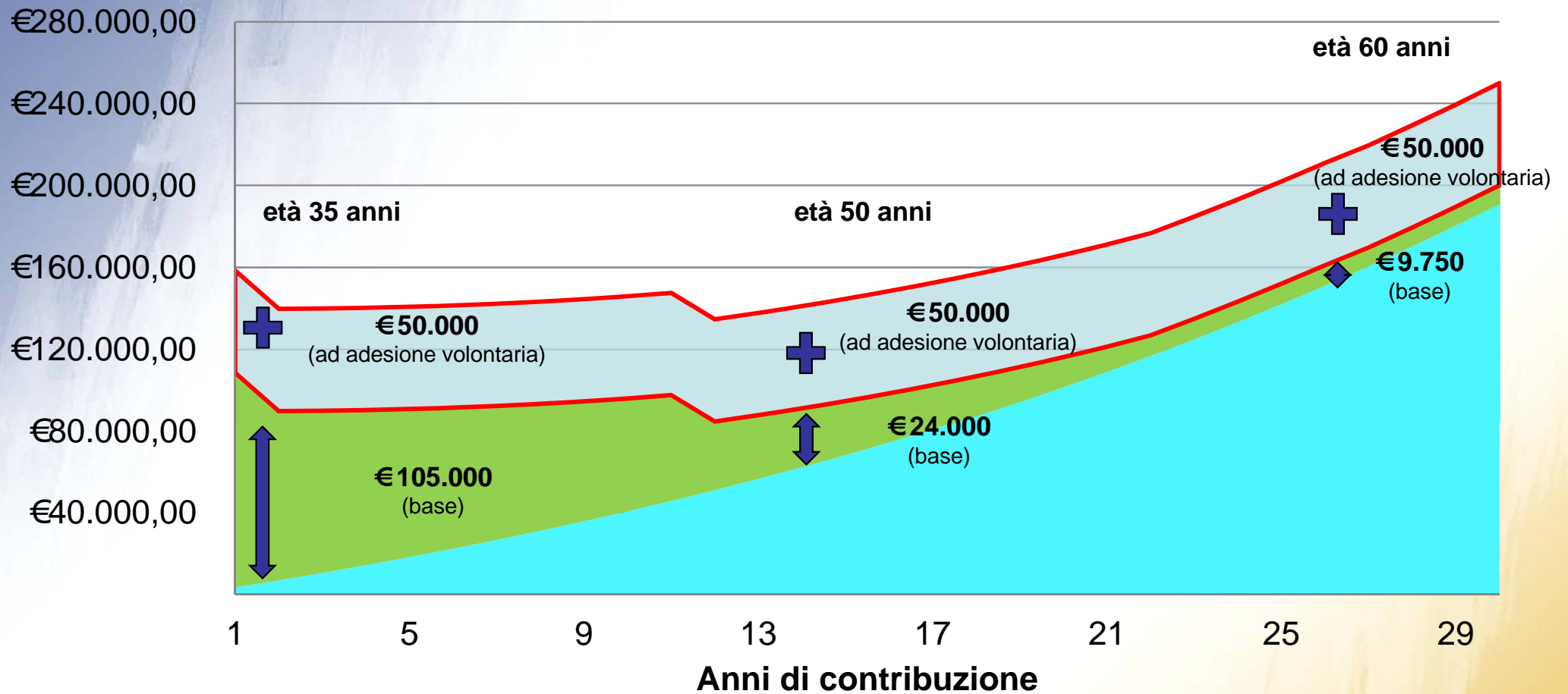
### COSA ?

OPZIONI di capitale assicurabile



# LA NUOVA COPERTURA VITA AD ADESIONE VOLONTARIA (segue)

## CARATTERISTICHE DI SINTESI



- Accumulo previdenziale
- Capitale da copertura base
- Capitale da copertura ad adesione volontaria

ipotesi di un 35enne maschio - RAL € 30.000,00 - indennità di base di € 1.500,00  
ipotesi di rendimento annuo lordo 4%  
contribuzione: TFR + 3,50% a carico azienda + 0,50% a carico dipendente



# LA NUOVA COPERTURA VITA AD ADESIONE VOLONTARIA (segue)

## CARATTERISTICHE DI SINTESI

**AZIENDA**

sottoscrivono

**OO.SS.**

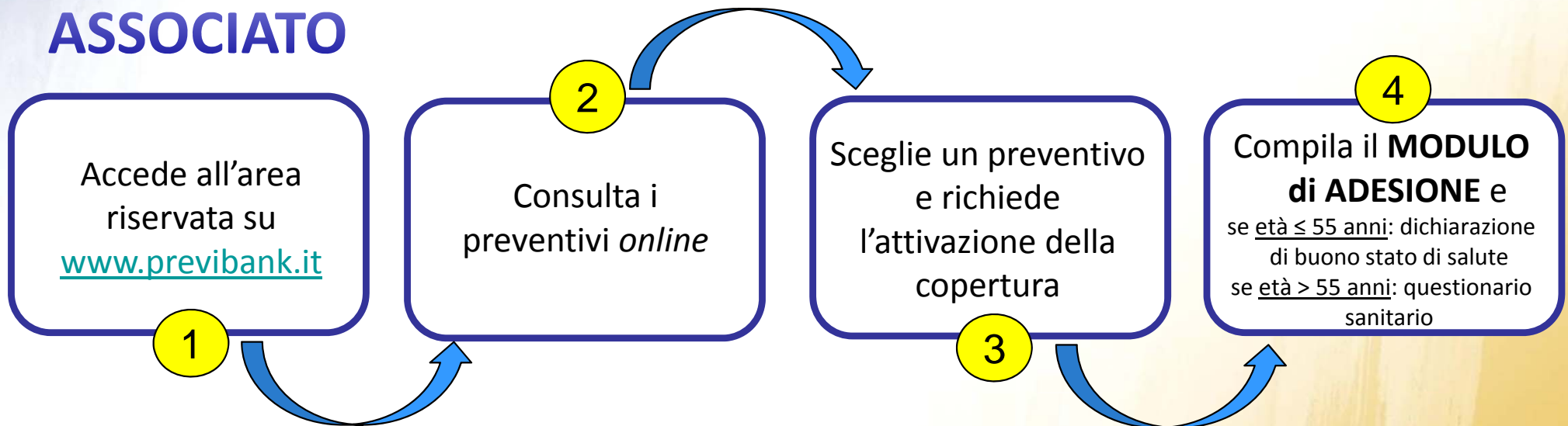
**DIPENDENTI**

**APPENDICE** agli  
accordi di adesione

soggetta a delibera  
del Fondo

PreviBank

**ASSOCIATO**



Finestre temporali per la raccolta delle richieste di attivazione ed elaborazione dei preventivi:

**01 giugno – 30 novembre di ogni anno**

**01 dicembre di ogni anno – 31 maggio di ogni anno successivo**

➔ decorrenza copertura assicurativa due mesi dopo la chiusura di ogni finestra temporale



# LA NUOVA COPERTURA VITA AD ADESIONE VOLONTARIA (segue)

## CARATTERISTICHE DI SINTESI

- incremento, con diverse opzioni, del capitale assicurato della copertura base al fine di aumentare la protezione per sé e per la propria famiglia
- copertura assicurativa con maggiori garanzie rispetto a una polizza individuale (capitale erogato con grado di invalidità almeno del 50%, assenza di carenze tranne AIDS)
- iter assuntivo per l'attivazione semplificato
- premio annuo competitivo
- deducibilità del premio annuo dal reddito dell'Isritto in quanto si tratta di un contributo a Fondo Pensione (il premio rientra nel *plafond* annuo di deducibilità di € 5.164,57)



## CARATTERISTICHE DI SINTESI

### Esempi di capitali assicurabili e costi

esempi	Capitali assicurabili e relativi costi per sesso e per età					
	€ 25.000		€ 50.000		€ 100.000	
	M	F	M	F	M	F
30 anni	€ 49,50	€ 41,25	€ 69,00	€ 52,50	€ 108,00	€ 75,00
40 anni	€ 61,25	€ 53,00	€ 92,50	€ 76,00	€ 155,00	€ 122,00
50 anni	€ 118,50	€ 105,50	€ 207,00	€ 181,00	€ 384,00	€ 332,00
60 anni	€ 286,50	€ 232,00	€ 543,00	€ 434,00	€ 1.056,00	€ 838,00

I premi esposti sono **ANNUI** e al netto di eventuale sovrappremio che dovesse essere applicato, previa accettazione da parte dell'Associato, in seguito alla valutazione della documentazione richiesta ai fini assuntivi.

[segreteria@previbank.it](mailto:segreteria@previbank.it)

[www.previbank.it](http://www.previbank.it)

[mauro.zullo@europabenefits.it](mailto:mauro.zullo@europabenefits.it)

[www.europabenefits.it](http://www.europabenefits.it)

