

PREVINDAI

CONSIGLIO NAZIONALE FEDERMANAGER

Milano 14 - 15 dicembre 2018

Le caratteristiche



Parti istitutive:



CONFINDUSTRIA



FEDERMANAGER

FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE
DEI

DIRIGENTI DI AZIENDE INDUSTRIALI

FONDO PREESISTENTE

Costituito nel 1990

CONTRIBUZIONE DEFINITA
CAPITALIZZAZIONE INDIVIDUALE

COMPOSIZIONE PARITETICA

degli Organi di amministrazione e controllo



IL FONDO E' SOGGETTO A VIGILANZA COVIP

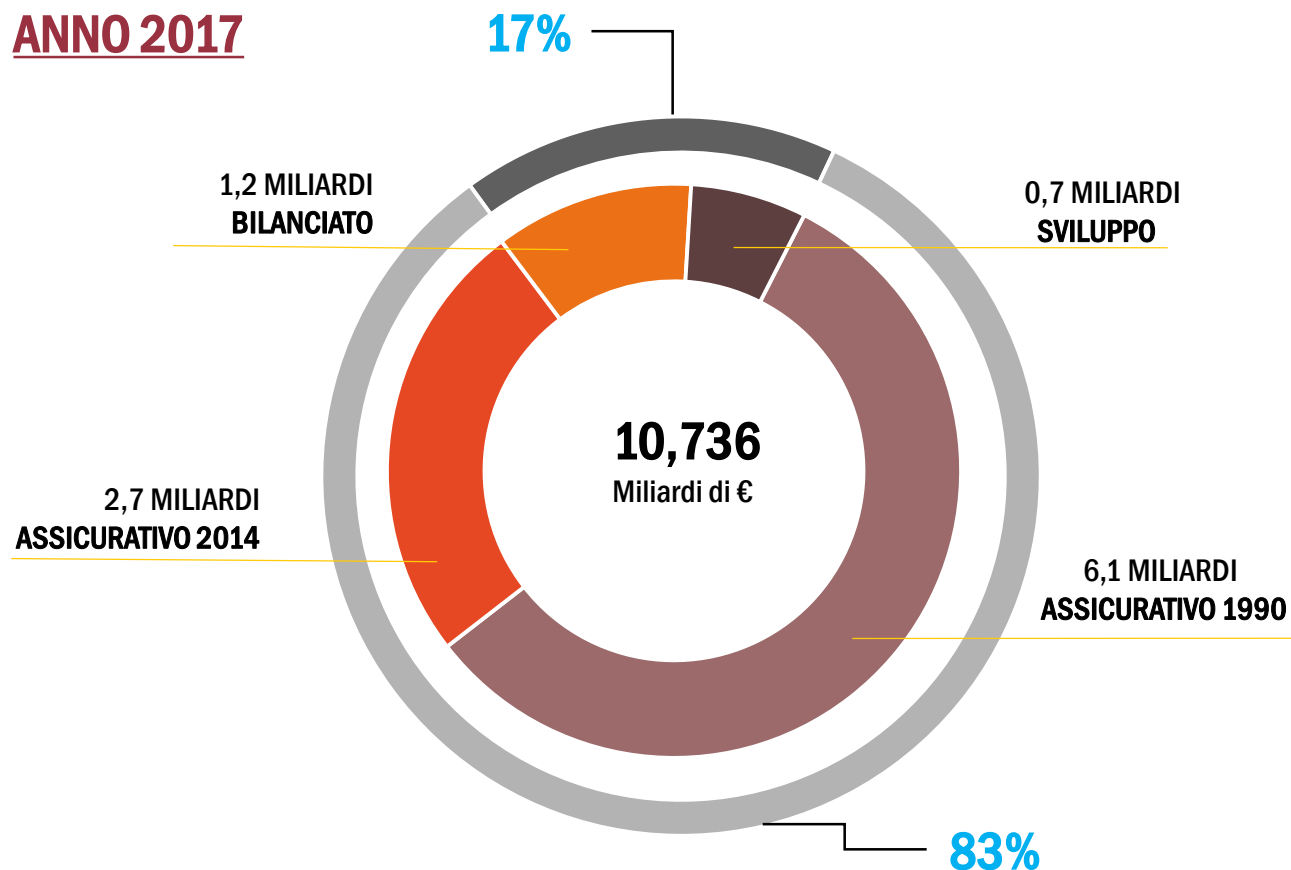
Indicatori



N.B.: I contributi indicati sono al netto della quota di prelevamento PREVINDAI

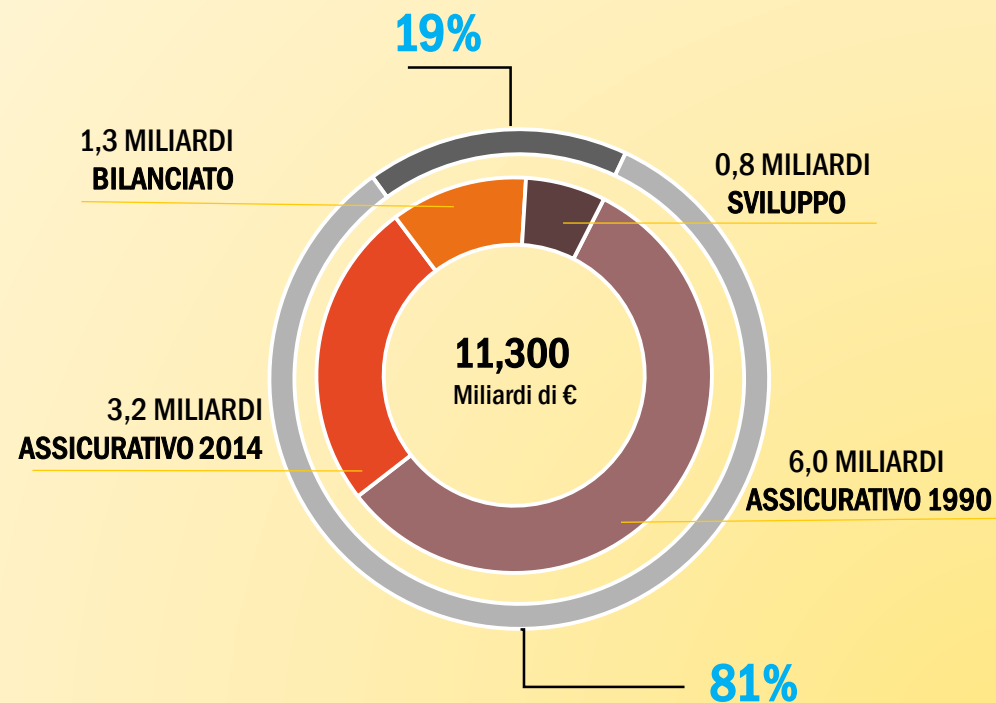
PATRIMONIO FASE DI ACCUMULO

ANNO 2017



Riserva matematica delle rendite in fase di godimento: 287 milioni di euro

ANNO 2018 (dati provvisori)





RENDIMENTO DEI COMPARTI 4 COMPARTI dati 2017 e stima 2018

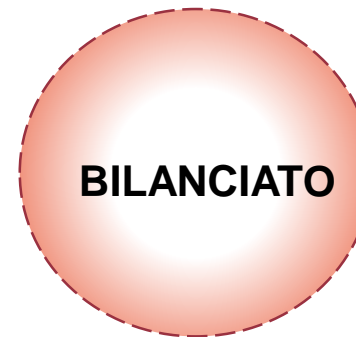


2017

2,83%



2,51%



6,50%



10,27%

2018

Stima: **2,60%**

Stima: **2,30%**

al 30.11: **-3,21%**

al 30.11: **-2,94%**

Biennio

5,50%

4,87%

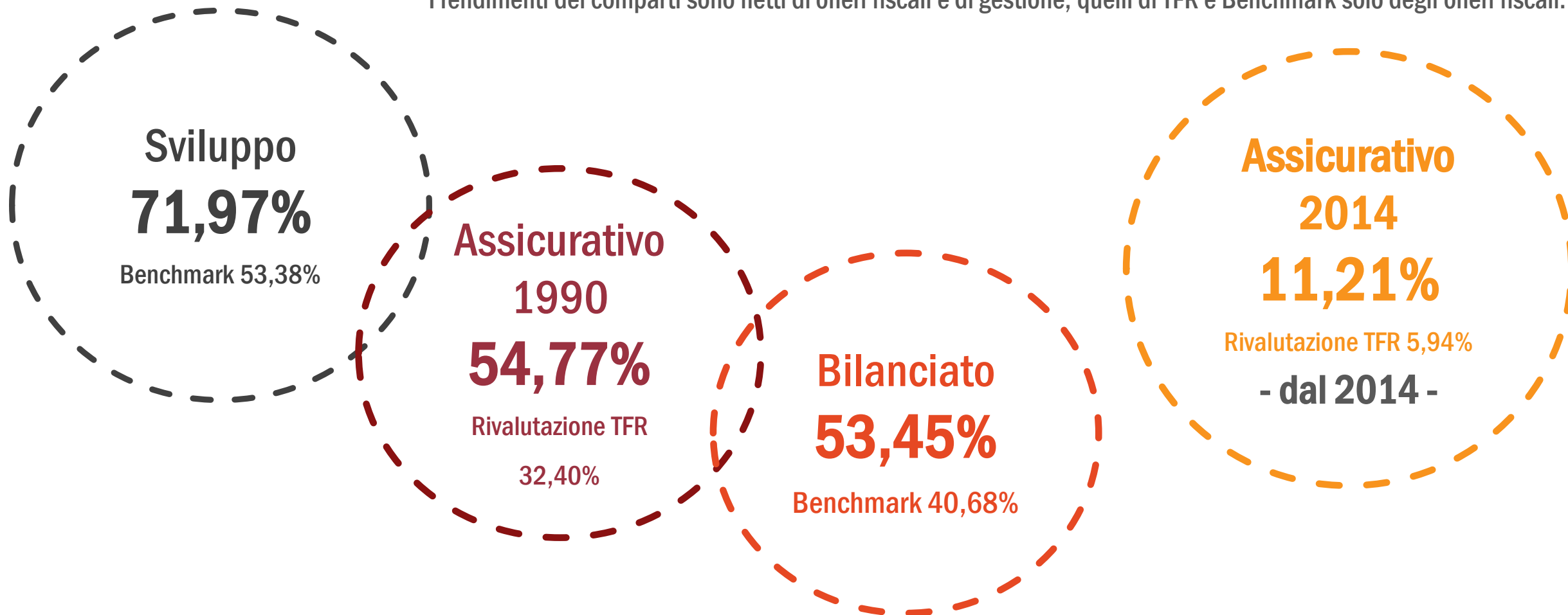
3,05%

6,79%

I rendimenti dei comparti sono netti di oneri fiscali e di gestione

➔ Oltre dodici anni di rendimenti (maggio 2005/dicembre 2017)

I rendimenti dei comparti sono netti di oneri fiscali e di gestione, quelli di TFR e Benchmark solo degli oneri fiscali.



I RENDIMENTI PREVINDAI PASSATI NON SONO INDICATIVI DI QUELLI FUTURI

ANDAMENTO GESTIONE AMMINISTRATIVA

RICAVI = 6.775.577 €

COSTI = 6.688.024 €

SALDO = 87.553 €

■ Prelievo su contributi

■ Oneri e proventi diversi

■ Proventi e oneri finanziari

■ Servizi informatici

■ Spese generali

■ Personale

■ Accantonamenti fondi

- Le aspettative sulla crescita economica globale rimangono positive, anche se sussistono dei rischi geopolitici che impattano negativamente
- I rischi geopolitici sono principalmente legati alle tensioni commerciali tra USA e Cina e al rischio di frammentazione in Europa
- C'è grande attenzione sulla crescita dell'economia cinese. Con le tensioni commerciali il rallentamento degli ultimi anni potrebbe essere più rapido.



- **La recente correzione sui mercati azionari ha reso più interessanti le quotazioni di mercato, specie per USA e mercati emergenti dove gli utili aziendali sono in crescita.**
- **I tassi d'interesse USA sono saliti ma la politica monetaria della FED resta accomodante, così come quella della BCE**
- **La dinamica dell'inflazione non genera aspettative di particolare rialzo; leggera pressione al rialzo per l'inflazione nell'Eurozona.**
- **I fondamentali dell'Italia sono buoni tuttavia sullo spread pesano le divergenze con l'Europa in materia di bilancio**



- **Apertura alle iscrizioni ai familiari fiscalmente a carico**
- **Introduzione della Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA)**
- **Investimenti in Asset Alternativi**
- **Rafforzamento sistema di controllo aziendale**
- **Nuovo sito web**





OPPORTUNITÀ

Avviare per i familiari la copertura previdenziale di secondo livello, soprattutto se giovani e con prospettive di lavoro discontinue, con benefici connessi alla decorrenza precoce dell'iscrizione.

Avvio operatività: maggio 2018

La posizione che viene attivata è autonoma e indipendente

Posizioni attive: 450 per un importo totale versato di ca. 1,5 milioni di euro

Familiare più giovane iscritto a 4 mesi

Familiare più grande 60 anni

RITA - Rendita Integrativa Temporanea Anticipata

REQUISITI

- ▶ **5 anni di partecipazione** a previdenza complementare
- ▶ **cessazione** dell'attività lavorativa

CON

- ▶ 20 anni di contribuzione nei regimi obbligatori di appartenenza
- ▶ maturazione età anagrafica per la pensione di vecchiaia entro i 5 anni successivi alla cessazione

OPPURE CON

- ▶ inoccupazione superiore a 24 mesi
- ▶ maturazione età anagrafica per la pensione di vecchiaia entro i 10 anni successivi al periodo di inoccupazione

RITA - Rendita Integrativa Temporanea Anticipata



L'importo destinato alla RITA viene **mantenuto in gestione** e beneficia dei rendimenti del comparto

FISCALITA' : ritenuta a titolo d'imposta **15% RIDUCIBILE** anche sugli imponibili ante 2007

IN CASO DI PREMORIENZA NEL PERIODO DI EROGAZIONE DELLA RITA

Il montante residuo, corrispondente alle **rate di RITA non erogate**, ancora in fase di accumulo, unitamente all'eventuale parte di posizione non destinata alla RITA, sarà oggetto di **RISCATTO IURE PROPRIO**



Investimenti in ASSET ALTERNATIVI

➤ 10% del portafoglio nelle seguenti asset class:

- Direct lending
- Private equity:
 - ✓ Italia
 - ✓ globale - Europeo
- Infrastrutture:
 - ✓ Italia
 - ✓ globale

➤ INVESTIMENTI “DIRETTI” TRAMITE FONDI CHIUSI

➤ Richiedono nuove competenze





Investimenti in ASSET ALTERNATIVI

- Adatti a investitore previdenziale di lungo periodo
- Contribuiscono alla diversificazione dei portafogli
- Rendimenti attesi più alti legati al premio di illiquidità



RAFFORZAMENTO SISTEMA CONTROLLO AZIENDALE

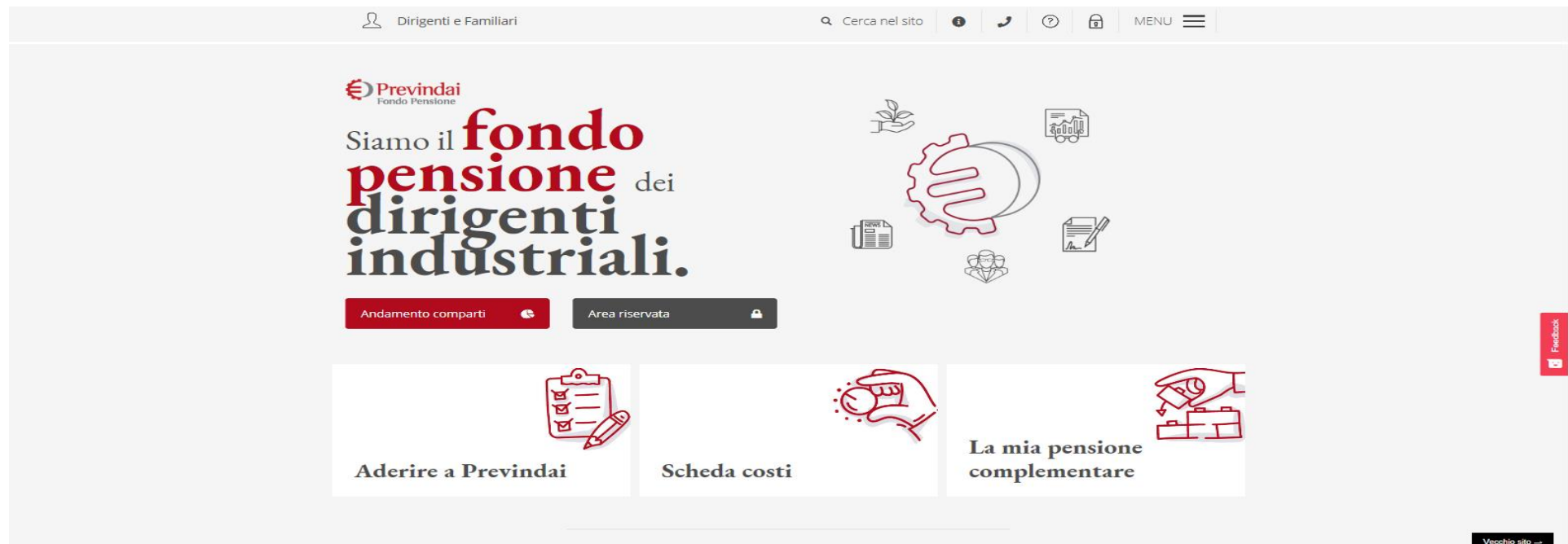
- Risk Management
- Controllo interno, compliance
- Modello organizzativo ex D.lgs. 231/2001

- Privacy

Recepimento normativa GDPR



Nuovo sito web



- Area pubblica – progetto concluso ottobre 2018
- Area riservata – progetto conclusione primi mesi 2019

IORP 2 - Termine di adeguamento 13.01.2019

Direttiva IORP 2- Focus su:

- **Investimenti**
- **Sistema di Governance:**
 - Requisiti di onorabilità e professionalità
 - Sistema di gestione dei rischi
 - Politica di remunerazione
- **Informativa agli iscritti**



PREVINDAI

CONSIGLIO NAZIONALE FEDERMANAGER

Milano 14 - 15 dicembre 2018

-Fine-