

PREVILABOR

FONDO PENSIONE n° iscrizione Albo 1092

Documento sulla politica di investimento

FONDO PENSIONE PREVILABOR

Iscritto all'Albo Covip - I sez. speciale - n. 1092

Approvato dal Consiglio di Amministrazione del 24 Marzo 2022

Il Documento è redatto da PREVILABOR secondo le indicazioni stabilite dalla COVIP con la deliberazione del 16 marzo 2012 e del 29 luglio 2020. Il Documento è a disposizione degli aderenti sul sito www.previlabor.it sezione DOCUMENTI E NORMATIVE o che ne facciano richiesta scritta mezzo e-mail, fax o posta ai seguenti recapiti:

e-mail: previlabor@previlabor.it – fax: 051.251564 – posta: Via Milazzo, 19/c, 40121 Bologna BO

Sommario

1. PREMESSA	3
Caratteristiche generali del Fondo Pensione	3
Tipologia, natura giuridica e regime previdenziale	3
2. OBIETTIVI DELLA POLITICA D'INVESTIMENTO	4
Caratteristiche dei potenziali aderenti	4
Gli obiettivi di rendimento e rischio	6
3. CRITERI DI ATTUAZIONE DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO	6
4. MODIFICHE APPORTATE NELL'ULTIMO TRIENNIO	7

1. PREMESSA

Il presente Documento ha lo scopo di definire il processo di attuazione della politica di investimento mediante il quale il Fondo pensione PREVILABOR, tenendo conto di quanto stabilito dagli Accordi Istitutivi, persegue per i propri iscritti combinazioni di rischio-rendimento efficienti nell'arco temporale coerente con i bisogni previdenziali degli aderenti e con le prestazioni da erogare.

Il Documento è redatto in conformità alla deliberazione COVIP del 16/03/2012 che ha introdotto nuove regole di governance in materia di investimenti e del 29 luglio 2020.

Il Documento è sottoposto a revisione periodica ogni tre anni, i fattori considerati ai fini dell'eventuale modifica sono riportati in apposita deliberazione. Le modifiche apportate saranno annotate nella sezione 4 del presente documento con l'indicazione delle date in cui sono state effettuate e una sintetica descrizione delle stesse.

Il Documento è a disposizione degli aderenti sul sito www.previlabor.it sezione DOCUMENTI E NORMATIVE e a richiesta degli aderenti mezzo e-mail, fax o posta.

Caratteristiche generali del Fondo Pensione

Il "Fondo Pensione PREVILABOR" (di seguito chiamato Fondo) è finalizzato all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio, ai sensi del D.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252.

Il Fondo, che è iscritto all'Albo dei Fondi pensione al n. 1092 e rientra nel numero dei c.d. Fondi preesistenti ai sensi della normativa vigente, è rivolto ai lavoratori dipendenti delle Aziende che abbiano sottoscritto con le organizzazioni sindacali CGIL - CISL - UIL specifici accordi di lavoro collettivi regolanti prestazioni previdenziali complementari.

L'adesione è individuale e volontaria; sono inoltre iscritti al Fondo i lavoratori per i quali si realizza il "silenzio assenso" secondo la normativa vigente.

Unica finalità del Fondo è di realizzare forme di previdenza complementare a favore degli iscritti.

La partecipazione alle forme pensionistiche complementari disciplinate dal D.lgs 252/2005 consente all'iscritto di beneficiare di un trattamento fiscale di favore sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

Il Documento è trasmesso, in sede di prima definizione e, in seguito, in occasione di ogni sua modificazione:

- agli organi di controllo della forma pensionistica e al responsabile della stessa;
- ai soggetti incaricati della gestione;
- alla COVIP, entro venti giorni dalla sua formalizzazione.

Tipologia, natura giuridica e regime previdenziale

PREVILABOR rientra nel numero dei c.d. Fondi preesistenti ai sensi della normativa vigente, ha la forma di associazione riconosciuta che agisce senza scopo di lucro nell'ambito della previdenza complementare a capitalizzazione ex D.lgs 252/2005, ed è iscritto all'Albo tenuto dalla Covip.

Il Fondo opera in regime di contribuzione definita. L'entità delle prestazioni pensionistiche del Fondo è determinata in funzione della contribuzione effettuata e in base al principio della capitalizzazione individuale.

L'obiettivo della politica di investimento di PREVILABOR è quello di attuare combinazioni rendimento-rischio efficienti in un dato arco temporale, coerente con quello delle prestazioni da erogare.

2. OBIETTIVI DELLA POLITICA D'INVESTIMENTO

PREVILABOR ha l'obiettivo di consentire agli aderenti di disporre, all'atto del pensionamento, di prestazioni pensionistiche complementari del sistema obbligatorio.

Per realizzare tale obiettivo, il Fondo prevede di investire i contributi nella gestione assicurativa separata Lavoro della Compagnia Assicuratrice UnipolSai S.p.A., con la quale ha stipulato apposite convenzioni.

Caratteristiche dei potenziali aderenti

Il Fondo è riservato all'adesione dei lavoratori dipendenti delle aziende tenute alla contribuzione sulla base degli specifici accordi collettivi di lavoro.

Sono inoltre iscritti al Fondo i lavoratori per i quali si realizza il "silenzio assenso" secondo la normativa vigente.

Come considerazione di ordine generale, si sottolinea come la larga maggioranza dei lavoratori iscritti al Fondo siano dipendenti di Aziende del settore metalmeccanico e concentrati geograficamente tra Bologna e le province limitrofe.

Questo dipende in larga misura dalla considerazione che Soci Fondatori del Fondo furono nel 1989 le Organizzazioni Sindacali del settore Fim-Cisl, Fiom-Cgil e Uilm-Uil provinciali di Bologna e che, a seguito dell'entrata in vigore della normativa del 1993, lo sviluppo del Fondo sia stato "contenuto" alle sole Aziende in cui fosse già stato sottoscritto un accordo collettivo che riconosceva PREVILABOR come strumento di applicazione della previdenza complementare (o dove fosse operativo un altro Fondo comunque preesistente al decreto 124/93).

Per questi motivi, di fatto sono poche le Aziende tenute alla contribuzione al Fondo appartenenti a un settore diverso da quello meccanico; si segnalano, al proposito, che il Fondo, in armonia con le reciproche fonti istitutive, ha raccolto le adesioni dei dipendenti di due Compagnie di Assicurazione (Gerling e Royal Sun Alliance) i cui Fondi aziendali, anch'essi preesistenti, si sono sciolti a seguito di delibera della rispettiva Assemblea dei Soci.

Possiamo quindi concludere che il Fondo si rivolge ad una platea di lavoratori dipendenti, prevalentemente metalmeccanici e concentrati nel territorio bolognese e limitrofi.

L'analisi dei fabbisogni previdenziali degli aderenti è condotta analizzando la distribuzione della platea degli iscritti. Nella rilevazione al 31 DICEMBRE 2021 si evidenzia la seguente ripartizione per classi di età e genere:

ETA'	2021	2021	2021	2021	2020	2020	2020	2020	2021-2020
Classi di età	Maschi	Femmine	Totale	% sul Tot	Maschi	Femmine	Totale	% sul Tot	2021-2020
Tra 20 e 24	74	2	76	1,21%	70	5	75	1,20%	1
Tra 25 e 29	188	37	225	3,59%	194	39	233	3,73%	-8
Tra 30 e 34	293	54	347	5,54%	249	54	303	4,84%	44
Tra 35 e 39	356	85	441	7,04%	347	83	430	6,87%	11
Tra 40 e 44	503	155	658	10,50%	548	177	725	11,59%	-67
Tra 45 e 49	936	298	1234	19,69%	947	295	1242	19,86%	-8
Tra 50 e 54	898	326	1224	19,53%	919	349	1268	20,27%	-44
Tra 55 e 59	941	334	1275	20,35%	932	329	1261	20,16%	14
Tra 60 e 64	454	174	628	10,02%	423	164	587	9,38%	41
65 e oltre	120	38	158	2,52%	96	35	131	2,09%	27
Totale	4.763	1.503	6.266	100%	4.679	1.511	6.255	100%	11

Dall'analisi condotta della popolazione degli iscritti, si osserva che quest'ultima presenta le seguenti caratteristiche salienti:

- Il 52,47% è rappresentato da coloro che hanno una età compresa tra i 50 e i 65 anni rispetto al 51,9 del 2020;
- Il 37,23% degli associati ha una età compresa tra i 35 e i 49 anni rispetto al 38,3% del 2020
- Il 10,34% è rappresentato da coloro che hanno una età tra i 18 e i 34 anni rispetto al 9,78% del 2020.

Stante quanto evidenziato dalla tabella suindicata, si riscontra di fatto un aumento della fascia di età alta per effetto di molti pensionati che lasciano il maturato presso il Fondo, aumentano altresì anche coloro che optano per la rateazione del maturato con RITA e/o effettuano versamenti volontari.

Continua a salire in termini di valore percentuale il numero di iscritti tra i 18 e i 34 anni che si attesta 10,24% al 9,27%, del 2020. Detta variazione risulta ancora troppo esigua, soprattutto se rapportata al loro futuro livello di copertura pubblica.

Va inoltre sottolineato, a chiusura delle considerazioni di cui sopra, che:

- Il Fondo ha sempre avuto, fin dall'origine, una gestione di tipo assicurativo particolarmente prudente. Tale gestione monocomparto è inoltre prevista dallo Statuto.
- Nelle Aziende metalmeccaniche in cui il Fondo opera, il CCNL di riferimento rende possibile l'adesione dei dipendenti interessati anche a Fondi nazionali di categoria (Cometa, Fondapi)
- L'Assemblea dei Delegati del Fondo ha sempre espresso al Consiglio il proprio indirizzo verso una politica degli investimenti volta ad una gestione non speculativa e garantita.

Sulla base di tutto quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione ritiene pertanto che l'attuale gestione assicurativa sia oggi la più adeguata alle caratteristiche e alle esigenze degli iscritti e, in generale, della popolazione dei potenziali aderenti.

Gli obiettivi di rendimento e rischio

Orizzonte temporale: medio/lungo periodo (fino a 10 anni).

Rendimento medio annuo atteso nell'orizzonte temporale: tendenzialmente superiore al tasso di rivalutazione legale del TFR.

Variabilità attesa del rendimento (scarto medio assoluto) nell'orizzonte temporale: 0,67%.-1%

Probabilità che il rendimento nell'orizzonte temporale sia inferiore al tasso di rendimento minimo garantito: praticamente nulla in quanto le serie storiche del rendimento delle Gestioni separate e la tipologia del prodotto, in particolare le gestioni separate sono a bilancio al prezzo del valore di bilancio e la stabilità delle gestioni stesse comporta un rendimento stabile nel tempo.

3. CRITERI DI ATTUAZIONE DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO

PREVILABOR non effettua direttamente gli investimenti ma, in conformità al proprio Statuto, affida la gestione del patrimonio a UnipolSai Assicurazioni S.p.A. mediante la stipula di convenzioni assicurative vita di ramo I di cui all'articolo 2, comma 1, del Dlgs 209/2005, le cui prestazioni sono collegate al rendimento della Gestione Separata Lavoro.

I contributi versati, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento (quota annuale di adesione + caricamenti), sono investiti in strumenti finanziari (es. azioni, titoli di Stato e altri titoli obbligazionari, quote di fondi comuni di investimento), sulla base della politica di investimento definita per la gestione separata sottostante le convenzioni assicurative stipulate dal Fondo e producono nel tempo un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

L'investimento dei contributi è soggetto a **rischi finanziari**. Il termine 'rischio' esprime qui la variabilità del rendimento di un titolo in un determinato periodo di tempo.

Se un titolo presenta un livello di rischio basso (ad esempio, i titoli di Stato a breve termine), vuol dire che il suo rendimento tende a essere nel tempo relativamente stabile; un titolo con un livello di rischio alto (ad esempio, le azioni) è invece soggetto nel tempo a variazioni nei rendimenti (in aumento o in diminuzione) anche significative.

Si precisa in ogni modo, che le convenzioni assicurative stipulate da PREVILABOR prevedono una garanzia di risultato minimo. In presenza della garanzia di risultato, il rischio è limitato. In tutti i casi *La posizione individuale non potrà essere inferiore alle disponibilità conferite al gestore, al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate o di importi riscattati parzialmente, qualora si realizzi in capo agli aderenti uno dei seguenti eventi:*

- esercizio della posizione pensionistica di cui all'art. 11 del D.Lgs. 252/2005;
- riscatto totale per decesso di cui all'art. 14, comma 3, del D.Lgs. 252/2005;
- riscatto totale per invalidità permanente e inoccupazione ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettere b) e c) del D.Lgs. 252/2005;
- anticipazione per spese sanitarie di cui all'art. 11, comma 7, lett. a) del D.Lgs. 252/2005;
- anticipazione per acquisto o ristrutturazione della prima casa di cui all'art. 11, comma 7, lett. b) del D.Lgs. 252/2005.

NB: fanno eccezione i già citati lavoratori dipendenti di Gerling e Royal Sun Alliance, per i quali il Fondo ha di fatto assunto la contraenza delle polizze vita collettive a suo tempo attivate dai rispettivi Fondi pensione aziendali l'investimento dei contributi per gli iscritti della Royal Sun Alliance, esso avviene tramite la Gestione assicurativa separata Vittattiva, sempre di Unipol e con caratteristiche del tutto analoghe a quelle sopra riportate. A seguito dell'acquisizione della Royal Sun Alliance da parte di Itas, gli associati Royal non possono più versare a Previlabor, ancorché possono mantenere la propria posizione presso il Fondo.

4. MODIFICHE APPORTATE NELL'ULTIMO TRIENNIO

Si descrivono di seguito le modifiche apportate al presente Documento nell'ultimo triennio.

Data	Descrizione sintetica della modifica apportata	Descrizione sintetica delle indicazioni che sono state sostituite
1 Gennaio 2022	<ul style="list-style-type: none">a) Proroga convenzione con superamento delle quote garantite dal 1 Gennaio 2022b) Garanzia del 100% su quanto versatoc) Riduzione del costo di caricamento sui versamenti annui	<ul style="list-style-type: none">a) Salvaguardia dei valori acquisiti al 31 Dicembre 2021b) Nel caso di prestazioni di pensionamento, decesso, invalidità permanente di grado superiore al 66%, riscatto per inoccupazione, anticipazioni per spese mediche, acquisto e ristrutturazione prima casac) Il tasso di caricamento scende dall' 1,50% al 1,2% nel 2022 e all'1% da Gennaio 2023
24/06/2021	<ul style="list-style-type: none">a) Ultimo aggiornamento platea di riferimento;b) Nuova release in seguito all'adeguamento alla delibera COVIP del 29 luglio 2020	