

Ai membri dell'Assemblea di Previlabor

con preghiera di diffusione agli iscritti a Previlabor

NELLA TEMPERIE FINANZIARIA ATTUALE PREVILABOR SIGNIFICA RENDIMENTI E SICUREZZA

L'economia globale ed i mercati finanziari ormai da diversi mesi sono caratterizzati da una forte instabilità.

Le cause di questa instabilità sono ben note: la graduale fuoriuscita dell'economia mondiale dai pesanti rallentamenti conseguenti alle restrizioni che si sono rese necessarie per contrastare il COVID 19, la tragica guerra in Ucraina, le tensioni geopolitiche che interessano diversi Paesi, il forte aumento dell'inflazione (9% in Italia, più del 9% in Europa).

Questa situazione di incertezza diffusa ha portato le Banche Centrali (BCE, FED) ad adottare politiche monetarie restrittive inasprendo i tassi di interesse con conseguenti probabili fattori di deterioramento del ciclo economico. Così, in un contesto già molto complicato, il rischio di una recessione economica ha acuito gli effetti molto negativi già determinatisi sia sul valore dei titoli obbligazionari che sulle quotazioni dei titoli azionari.

Nel primo semestre del 2022 i mercati finanziari hanno fatto registrare una delle peggiori performance degli ultimi decenni, sia nel settore azionario che in quello obbligazionario.

Di questa situazione negativa hanno risentito tutti i prodotti di investimento compresi i fondi pensione a gestione finanziaria.

A fronte di questa condizione di incertezza ed instabilità è nostro dovere assicurare tutti gli iscritti a Previlabor ricordando in primo luogo che la nostra peculiarità principale consiste nella facoltà, che la legge ci riconosce in quanto "fondo preesistente", di effettuare investimenti utilizzando prodotti di natura assicurativa: questa prerogativa non è invece consentita a tutti gli altri fondi pensione nati dopo il 1993.

Esercitando questa facoltà Previlabor ha recentemente prorogato la convenzione di gestione con UnipolSai che prevede, come per il passato, l'utilizzo di un prodotto assicurativo agganciato alla Gestione Separata Lavoro.

Giova a questo punto ricordare che per le caratteristiche proprie del prodotto assicurativo:

- i rendimenti sono stabili nel tempo e non risentono delle forti oscillazioni che interessano i mercati finanziari
- Gli investimenti effettuati dalla compagnia assicurativa (soprattutto obbligazioni private e titoli del debito pubblico) sono protetti dal rischio di eventuale fallimento dell'emittente dalla garanzia di restituzione di almeno il capitale investito offerto dalla Compagnia di Assicurazione
- La gestione delle risorse avviene con la modalità' della capitalizzazione individuale. Ogni anno il rendimento riconosciuto dalla compagnia - che può essere positivo o negativo (anche se, come abbiamo visto più sopra, estremamente improbabile) - si applica alle risorse in essere proprie di ogni singolo aderente e diventa la base assieme al capitale versato per l'applicazione dei successivi rendimenti

Infine è importante considerare che, come ulteriore tutela in caso di rendimenti costantemente negativi (evento in realtà assai poco probabile), la gestione assicurativa garantisce il 100% di quanto versato per le seguenti prestazioni:

- Pensionamento
- Decesso
- Invalidità permanente di grado superiore al 66%
- Riscatto per inoccupazione
- Anticipazione per spese mediche
- Anticipazione per acquisto o ristrutturazione prima casa

Sulla base delle specificità riportate e della natura degli investimenti effettuati a titolo meramente indicativo siamo a rappresentarvi il rendimento netto di Previlabor (dedotti i costi di gestione e la tassazione di legge) in relazione ai primi 7 mesi del 2022

+ 2,1%