

CIRCOLARE DEL 6.12.2021

PROTOCOLLO N. 660

CONVENZIONE ASSICURATIVA

Il 1/1/2022 scadrà la convenzione assicurativa sottoscritta con Zurich Investments Life (di seguito ZIL) per la Gestione finanziaria dei contributi previdenziali versati a Prométheia (di seguito Fondo) per il tramite dell'azienda o in prosecuzione volontaria.

Il rinnovo si presentava piuttosto complesso per due ordini di ragioni:

- le condizioni normative ed economiche in essere (rendimenti minimi garantiti, rendimento minimo trattenuto, consolidamento annuale dei rendimenti, tassi di conversione dei capitali maturati in rendita...etc) sono risultate nel tempo molto competitive rispetto ad altri Fondi Pensione Complementari;
- le turbolenze dei mercati finanziari, dopo la crisi dei subprime del 2008 e il manifestarsi della pandemia, hanno impattato pesantemente sui rendimenti dei titoli obbligazionari e di debito pubblico, fino a far registrare rendimenti negativi per questi ultimi.

Si tenga presente che gli investimenti delle Gestioni Separate delle Compagnie di Assicurazione, sono per più del 90% composti da titoli obbligazionari e di debito pubblico; poiché, trattandosi di risparmio previdenziale che deve essere tutelato nel modo più sicuro possibile, devono essere privilegiati gli investimenti a bassa rischio.

Con questo scenario di riferimento, il C.d.A. del Fondo si è dovuto muovere con largo anticipo sulla scadenza del 1/1/2022, per poter valutare con i tempi necessari tutte le possibili alternative di rinnovo.

Per proseguire il rapporto assicurativo con il Fondo, ZIL ha posto come condizione sine qua non quella di rivedere i rendimenti minimi garantiti del passato, che sono stati nei vari periodi del 4, 3, 2,5, 2 per cento, abbassandoli tutti all'1% e di aumentare il rendimento minimo trattenuto annuo dallo 0,275% allo 0,5%.

L'offerta, seppur buona rispetto alle condizioni di rinnovo praticate da altre Compagnie in situazioni simili, è stata ritenuta insufficiente dal Fondo perché comportava comunque la rinuncia ad alcune garanzie acquisite nel tempo da una larga parte degli iscritti ed è stato deciso di indire una gara ad evidenza pubblica per la gestione dei contributi che saranno versati a partire dal 1/1/2022, così come previsto dalla COVIP (Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione).

Alla gara hanno risposto solo due Compagnie, UnipolSai e Reale Mutua, a dimostrazione del fatto che il mercato in questo momento storico non è molto interessato alle Gestioni Separate del risparmio previdenziale. Le ragioni sono quelle evidenziate:

- aumento dei costi delle garanzie proprie delle Gestioni Separate
- rendimenti decrescenti.

PROMÉTHEIA

fondo pensione complementare

L'offerta migliore è risultata quella di **Reale Mutua**, per cui, in futuro si avranno due Gestioni:

- ***i capitali maturati su ogni posizione al 1/1/2022 continueranno ad essere gestiti da ZIL alle condizioni normative ed economiche in essere;***
- ***i nuovi contributi versati a partire dal 1/1/2022 saranno gestiti da Reale Mutua alle condizioni offerte nella gara.***

Rispetto a quest'ultimo punto, si evidenzia che Reale Mutua è risultata vincitrice sostanzialmente perché ha proposto una Gestione Separata (PreviReale) che nel quinquennio 2017-2021 ha fatto registrare un rendimento medio al lordo del trattenuto dalla Compagnia del 3,68%, tra i più alti del mercato assicurativo.

La soluzione della doppia Gestione massimizza i benefici per gli iscritti, perché non si rinuncia a nessun diritto acquisito nel passato e per il futuro l'offerta di Reale Mutua è sostanzialmente equivalente a quella di ZIL.

Ulteriori informazioni sulla nuova convenzione potranno essere visionate sul sito del Fondo nella Nota Informativa, che sarà disponibile subito dopo il deposito della stessa presso la Commissione di Vigilanza.

Per qualsiasi ulteriore chiarimento sono a disposizione i canali di comunicazione usuali del Fondo.

Concludendo, si ritiene che le modalità di rinnovo della convenzione manterranno inalterati nei prossimi anni i valori che hanno sempre guidato l'azione del Fondo: competitività e trasparenza nella gestione delle risorse, buona qualità dei servizi resi agli iscritti.

Cordiali saluti

Il Presidente

