

## News

Mogliano Veneto, 28 febbraio 2024

### Rivalutazione annuale delle posizioni al 31 dicembre 2023

Gentili Aderenti,

lo scorso 31 dicembre è stata attribuita alle posizioni individuali la rivalutazione annuale, legata ai risultati ottenuti nei rispettivi periodi di osservazione dalle gestioni separate "Gesav" e "Risprav" di Generali Italia S.p.A.

La misura della rivalutazione annua applicata è riportata nella tabella seguente:

Gestione separata	Categoria di aderenti		
	ATTIVI	CESSATI	PENSIONABILI
GESAV	1,84%	1,05%	1,56%
RISPAV	1,97%	–	–

Le misure di cui sopra sono al netto dei costi trattenuti dalla Compagnia (riportati nella "Scheda Costi" scaricabile dalla home page del sito [www.previgen.it](http://www.previgen.it)) e al netto dell'imposta sostitutiva sul rendimento annuale.

In allegato trovate una scheda che riporta le risposte alle domande più frequenti sul tema, compreso il dettaglio di calcolo della misura di rivalutazione netta.

Con i migliori saluti.

Previgen Fondo Pensione



## DOMANDE E RISPOSTE IN TEMA DI RIVALUTAZIONE ANNUALE

### 1) Perché sono utilizzate due diverse gestioni separate?

In occasione del rinnovo delle polizze collettive con Generali Italia avvenuto a fine 2016, le Aziende convenzionate avevano potuto scegliere per i propri aderenti, per i soli nuovi versamenti, l'utilizzo della gestione separata RISPAV in alternativa alla gestione separata GESAV. I versamenti nella polizza collettiva legata a RISPAV sono stati possibili sino al 31/12/2021. Dal 1° gennaio 2022 è nuovamente utilizzabile esclusivamente GESAV.

Per questo motivo, alcune posizioni individuali sono costituite da due polizze, una legata a RISPAV (alimentata per un periodo limitato) ed una legata a GESAV.

### 2) Qual è il periodo di osservazione per la determinazione del rendimento?

Secondo quanto previsto dalle condizioni di polizza, il periodo di osservazione è:

- per la gestione GESAV: dal 1° novembre dell'anno x-1 al 31 ottobre dell'anno x
- per la gestione RISPAV: dal 1° ottobre dell'anno x-1 al 30 settembre dell'anno x

### 3) Come si determina la misura di rivalutazione al 31/12/2023 al netto dei costi trattenuti dalla Compagnia e dell'imposta sul rendimento?

Il rendimento lordo nel periodo di osservazione è stato:

- per la gestione GESAV (01/11/2022-31/10/2023): 2,94%
- per la gestione RISPAV (01/10/2022-30/09/2023): 3,12%

Dal rendimento lordo occorre sottrarre il rendimento trattenuto dalla Compagnia e la commissione di overperformance previsti dalle condizioni di polizza e riportati nella "Scheda Costi", ovvero:

Categoria di aderenti	Rendimento trattenuto	Commissione di overperformance
ATTIVI	0,65%	0,01% ogni 0,10% di rendimento superiore al 2%
CESSATI	1,50%	0,02% ogni 0,10% di rendimento superiore al 2%
PENSIONABILI	0,90%	0,02% ogni 0,10% di rendimento superiore al 2%

Il rendimento al netto dei costi trattenuti dalla Compagnia è quindi determinato come segue:

Categoria di aderenti	Gestione separata	Rendimento retrocesso
ATTIVI	GESAV	$2,94\% - 0,65\% - (0,01\% \cdot 9) = 2,20\%$
	RISPAV	$3,12\% - 0,65\% - (0,01\% \cdot 11) = 2,36\%$
CESSATI	GESAV (*)	$2,94\% - 1,50\% - (0,02\% \cdot 9) = 1,26\%$
PENSIONABILI	GESAV (*)	$2,94\% - 0,90\% - (0,02\% \cdot 9) = 1,86\%$

(\*) Per gli aderenti "cessati" e "pensionabili" può essere utilizzata solo la gestione separata GESAV.

La misura di rivalutazione al netto dell'imposta sostitutiva sul rendimento si ottiene applicando la corrispondente aliquota, diversa tra le due gestioni separate:

Categoria di aderenti	Gestione separata	Aliquota di imposta	Rendimento netto
ATTIVI	GESAV	16,39%	$2,20\% \cdot (1-0,1639) = 1,84\%$
	RISPAV	16,34%	$2,36\% \cdot (1-0,1634) = 1,97\%$
CESSATI	GESAV (*)	16,39%	$1,26\% \cdot (1-0,1639) = 1,05\%$
PENSIONABILI	GESAV (*)	16,39%	$1,86\% \cdot (1-0,1639) = 1,56\%$

(\*) Per gli aderenti "cessati" e "pensionabili" può essere utilizzata solo la gestione separata GESAV.

#### 4) Perché l'aliquota di tassazione del rendimento annuale è diversa per le due gestioni separate?

L'aliquota di tassazione del rendimento annuale è una media tra l'aliquota base del 20% e l'aliquota del 12,5% prevista per i redditi da titoli pubblici italiani ed equiparati (oltre che da obbligazioni emesse da Stati o enti territoriali di Stati inclusi nella c.d. *white list*) ponderata in base alla presenza di questi ultimi nella gestione separata.

#### 5) Come posso capire se la mia posizione viene rivalutata alle condizioni previste per gli aderenti cessati o pensionabili?

Nel "Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo" inviato annualmente è possibile verificare se la propria posizione è stata precedentemente trasferita alla polizza degli aderenti cessati o degli aderenti pensionabili (con applicazione delle relative condizioni economiche).

In particolare, nella tabella presente nella sezione "Come è composta la tua posizione individuale", l'eventuale presenza della collettiva n. 81096 indica che la posizione è già investita nella polizza degli aderenti cessati, mentre la collettiva n. 81097 è riferibile agli aderenti pensionabili.

I nuovi trasferimenti verso le polizze degli aderenti cessati o degli aderenti pensionabili sono preceduti da una comunicazione specifica agli aderenti interessati.

#### 6) Dove posso trovare informazioni di dettaglio sulla composizione delle gestioni separate?

Le informazioni di dettaglio sulla composizione delle gestione separata al 31 dicembre dell'anno precedente sono riportate nella Nota informativa, il cui termine di aggiornamento annuale (per i fondi pensioni preesistenti, quale è PreviGen Fondo Pensione) è fissato dalla normativa entro i 30 giorni successivi all'approvazione del bilancio (quindi non oltre il 30 maggio).

#### 7) Quando potrò conoscere l'importo esatto della mia posizione rivalutato al 31 dicembre scorso?

L'importo della posizione rivalutata al 31 dicembre dell'anno precedente è riportato nel "Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo", il cui termine di invio annuale (per i fondi pensioni preesistenti, quale è PreviGen Fondo Pensione) è fissato dalla normativa entro i 30 giorni successivi all'approvazione del bilancio (quindi non oltre il 30 maggio).

La sezione "La mia posizione" dell'area riservata viene aggiornata prima, orientativamente entro la prima metà di aprile (o comunque non appena possibile).