



UIL CREDITO, ESATTORIE E ASSICURAZIONI
Aderente a UNI Global Union

Gruppo Intesa Sanpaolo

Milano, 10 luglio 2013

**AGLI ISCRITTI UILCA
GRUPPO INTESA SANPAOLO**

*A cura dei colleghi **UILCA** eletti negli organismi del Fondo Pensioni Gruppo Sanpaolo Imi e della Cassa di Previdenza San Paolo, ecco la consueta newsletter informativa sulle ultime novità.*

1) Notizie UILCA relative al Fondo Pensioni Gruppo Sanpaolo Imi

Il 1 luglio 2013 si è svolto il Consiglio di Amministrazione del Fondo Sanpaolo IMI; tra gli argomenti posti all'ordine del giorno si segnala quanto segue:

RISCATTO PER CAUSE DIVERSE: introdotta possibilità di frazionamento

A seguito dell'accordo sindacale del 6 giugno scorso sono state recepite alcune modifiche statutarie in merito al c.d. riscatto per "Cause Diverse" cioè la causale utilizzabile in caso di "esodo", o di cessazione del rapporto di lavoro senza diritto a pensione. **Essendo fiscalmente più conveniente attendere il maturare della prestazione anziché utilizzare la causale "Cause Diverse"**, è stata introdotta la possibilità di esercitare tale tipo di riscatto anche in modo parziale con le modalità seguenti: minimo 20% del valore dello "zainetto" al momento del riscatto e massimo 5 riscatti nel corso del rapporto di lavoro.

La suddetta modifica, attuata con decorrenza 1 ottobre 2013, in particolare amplierà le scelte dei colleghi per i colleghi che accedono al Fondo Esuberi.

All'attualità – fino al 1/10/2013 - i suddetti colleghi avevano le seguenti alternative:

- 1) **RISCATTO TOTALE DELLA POSIZIONE** che consente la liquidazione dello zainetto in una unica soluzione con imputazione del primo 50% alla causale "Mobilità" e del secondo 50% alla causale "Cause Diverse"
- 2) **RISCATTO PARZIALE DELLA POSIZIONE** che consente la liquidazione dello zainetto per un primo 50% imputato alla causale "Mobilità". Il rimanente 50% poteva essere mantenuto al Fondo in attesa di un successivo riscatto da imputarsi alla causale "Cause Diverse" oppure per la liquidazione della prestazione al momento della maturazione del diritto alla pensione con conseguente trattamento fiscale di maggior favore rispetto a quello riservato al riscatto
- 3) **MANTENIMENTO DELLA POSIZIONE AL FONDO PENSIONE** in attesa di successivi riscatti o liquidazione della posizione al momento della maturazione del diritto alla pensione

Con la modifica statutaria adottata il riscatto per Cause Diverse potrà essere esercitato non più in un'unica soluzione ma anche in modo frazionato con i limiti sopra indicati: almeno il 20% dello zainetto disponibile e per non più di cinque volte

CHIUSURA DEL COMPARTO MONETARIO

Il piano per la chiusura del comparto monetario prevede un periodo decorrente da ottobre 2013 a gennaio 2014 durante il quale i colleghi potranno esercitare switch secondo la consueta procedura informatica al fine di destinare lo zainetto agli altri comparti del Fondo. Decorso detto periodo gli zainetti, per i quali gli iscritti non avessero esercitato lo switch, verranno trasferiti al Comparto Garantito.

COMPARTO ETICO: passaggio dagli attuali 6 gestori ad un unico gestore

Al fine di individuare il gestore per il comparto etico si procederà ad una gara pubblica che avrà inizio da luglio con la definizione del questionario e la pubblicazione del bando e si concluderà a novembre/dicembre con la selezione del gestore.

INVESTIMENTI IMMOBILIARI: obiettivo 3%

Il rendimento obiettivo per gli investimenti immobiliari fissato per valutare le relative prestazioni era fissato al 6% sulla base delle condizioni di mercato registrate nel periodo di inizio degli investimenti (2007/2008) che ad oggi sono profondamente mutate. In aderenza, pertanto alle evoluzioni del mercato immobiliari e alle prospettive di crescita degli investimenti il rendimento obiettivo è stato fissato al 3%.

REVISIONE ASSET ALLOCATION DEI COMPARTI

Il processo di revisione dell'Asset Allocation dei comparti si sta sviluppando attraverso una proposta dell'Advisor volta ad introdurre le seguenti modifiche nei comparti:

- Inserimento di mandati più dinamici
- Aumento degli asset che fanno riferimento ai mercati emergenti
- Riduzione degli investimenti monetari e degli Investimenti Immobiliari

La proposta dell'Advisor verrà ulteriormente dettagliata in autunno con le conseguenti proposte operative ed avrà ad oggetto i comparti Aggressivo ed Equilibrato mentre successivamente si procederà alla revisione dei comparti Difensivo e Prudenziale.

SWITCH: modifica del periodo delle finestre

Sono state effettuate delle modifiche relativamente alle finestre di effettuazione degli switch al fine di evitare gli slittamenti correlati alla valorizzazione della quota di dicembre che conseguentemente determinava dei ritardi negli investimenti.

Le nuove finestre sono le seguenti:

Mese di attivazione "Finestra"	
OLD	NEW
Febbraio	Gennaio
Maggio	Aprile
Agosto	Luglio
Novembre	Ottobre

PERFORMANCE DEGLI INVESTIMENTI

L'andamento delle Performance rispetto ai Benchmark della seguente tabella è stato determinato utilizzando retroattivamente il rendimento obiettivo per gli investimenti immobiliari al 3% come indicato al punto 4).

I dati relativi al mese di Maggio 2013 sono al netto degli effetti fiscali e dei costi amministrativi.

Dati al 31/05/13			
Comparto	Performance	Benchmark	Delta
Difensivo	0,51%	0,87%	-0,35%
Prudenziale	3,52%	3,15%	0,36%
Equilibrato	4,67%	4,02%	0,65%
Aggressivo	6,31%	5,35%	0,96%
Etico	4,07%	3,44%	0,63%
Monetario	0,27%	0,55%	-0,28%

COMPARTO GARANTITO: la gestione assicurativa, tramite la gestione separata PREVI, ha reso al 30 aprile 2013, il **3,60%** su base annua, al netto delle commissioni di gestione (0,40%). Si ricorda, per completezza, che il rendimento citato del Comparto Garantito non tiene conto delle "commissioni di ingresso".

2) Notizie UILCA relative alla Cassa di Previdenza San Paolo

In data 17 giugno 2013 si è svolto il Consiglio di Amministrazione della Cassa di Previdenza San Paolo, ecco un sunto di quanto è stato deliberato:

APPROVAZIONE BILANCIO 2012: redditività 14,01%

E' stato approvato il bilancio relativo all'anno 2012 che evidenzia una redditività pari al **14,01%**

Il disavanzo tecnico rispetto al patrimonio gestito calcolato sulla base del principio

contabile internazionale IAS 19 dallo Studio Attuariale incaricato dalla Banca ammonta ad Euro 400,9 milioni circa (vedasi pagina 21 del Bilancio).

La copertura di detto disavanzo risulta garantito dalla Banca in forza della previsioni di legge, in forza di quanto risulta dall'art 38 dello Statuto e in forza degli atti integrativi del rapporto di lavoro (cosiddetta *fideiussione*) rilasciata agli iscritti, nonché in forza degli accordi sindacali aziendali del 1990 e del 1992.

📊 RENDIMENTI DEGLI INVESTIMENTI MOBILIARI

Il rendimento degli investimenti mobiliari a partire da inizio anno è del 3,46% come risulta dal seguente tabella:

	dal 26/04/13	Da inizio anno	Peso medio
Portafoglio Growth	+0,02%	+1,80%	27,3%
Portafoglio d'Immunizzaz.	+0,29%	+1,66%	72,7%
Totale	+0,31%	+3,46%	100,0%

Il rendimento calcolato a partire da inizio anno conseguito supera il tasso di rivalutazione attuariale per un Delta pari al 2,35%. Conseguentemente il tasso attuale di rendimento consente, ad oggi, un recupero parziale del disavanzo tecnico della Cassa di Previdenza.

portafoglio investito | analisi delle performance



📋 MODIFICHE STATUTARIE IN MATERIA DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI

In seguito all'accordo sindacale del 6 giugno e la conseguente modifica statutaria, la revisione legale dei conti verrà effettuata, non dal Collegio Sindacale, ma da una società di revisione legale, in possesso dei requisiti di legge, iscritta nell'apposito Registro. L'incarico sarà conferito, su proposta motivata del Collegio dei Sindaci, dal Consiglio di Amministrazione.

Al Collegio Sindacale competerà verificare l'amministrazione della Cassa, vigilare sull'osservanza della legge e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo,

amministrativo e contabile adottato dalla Cassa e sul suo concreto funzionamento. Detta modifica statutaria decorrerà a partire dall'esercizio 2014 tenuto conto dei 90 gg in cui COVIP può esprimersi sulle variazioni statutarie.

Notizie sul Fondo Pensioni Gruppo Sanpaolo Imi a cura degli eletti UILCA nel Fondo:

MOCATI Vincenzo – Vice Presidente Consiglio di Amministrazione
vincenzo.mocati@uilca.eu

Notizie sul Fondo Pensioni Gruppo Sanpaolo Imi a cura degli eletti **UILCA**:

MOCATI VINCENZO – consiglio di amministrazione - vincenzo.mocati@uilca.eu

Cerri Dario – supplente cons. di amministrazione

Saquella Achille, Fais Maurizio, Luzzu Vittoria, Zizza Rocco – assemblea dei delegati

*Notizie sulla Cassa di Previdenza San Paolo a cura degli eletti **UILCA** nella Cassa:*

MOCATI Vincenzo – Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione
vincenzo.mocati@uilca.eu

www.UilcaIS.it

