

# PREVINDAI

## Via al multicomparto: all'assicurativo si affiancano due comparti finanziari

*Flessibilità e trasparenza  
caratterizzano le soluzioni adottate*

DI MARIO CARDONI\*

Con l'invio da parte del Previndai della scheda informativa ai dirigenti iscritti al Fondo, prende avvio la gestione "multicomparto".

La scheda informativa unitamente alla relativa lettera di accompagnamento e il fac simile del modulo di opzione di comparto riguarda i dirigenti già iscritti al Fondo in quanto dispongono di una posizione pregressa nel comparto assicurativo.

E' in corso di realizzazione, invece, la scheda informativa riguardante i potenziali aderenti di cui sarà nostra cura, non appena in grado, diffonderne copia.

La gestione "multicomparto", che il Fondo attiverà a partire dal prossimo mese di maggio, in attuazione di precedenti accordi stipulati tra la parti istitutive, Federmanager e Confindustria, consentirà allo stesso Fondo di rispondere, in modo più appropriato e specifico, alle diverse esigenze dei propri iscritti.

Si evidenzia che la scheda informativa, il cui invio risponde a specifici obblighi normativi posti a carico del Fondo, è accompagnata da una lettera condivisa anche dalle parti, nella quale si sottolinea l'intento perseguito dalle stesse parti, in occasione dell'ultimo rinnovo contrattuale, di garantire adeguate coperture integrative per gli aspetti di natura previdenziale e assistenziale attraverso il consolidamento e lo sviluppo degli strumenti di tutela tradizionali e il loro affiancamento con le nuove forme di tutela volte a soddisfare i bisogni formativi, il sostegno al reddito in caso di disoccupazione e la successiva ricollocazione nel mercato del lavoro.

Per quanto attiene il Previndai, in particolare, oltre all'avvio del "multicomparto" che consentirà di maggiormente personalizzare la gestione delle risorse che ciascun iscritto destinerà alla previdenza integrativa e alla possibilità che sarà offerta a ciascun dirigente di incrementare a partire dal 2005, attraverso versamenti aggiuntivi volontari, la propria quota di contribuzione, gli attesi provvedimenti di attuazione delle legge delega in materia di previdenza approvata nell'ottobre scorso consentiranno un incremento dei flussi di contribuzione in base ai parametri più elevati già stabiliti in sede di rinnovo del CCNL.

Nel rinviare a una attenta lettura della documentazione in parola e, in particolare della scheda informativa, si ritiene opportuno in ogni caso mettere in evidenza, schematicamente, alcuni elementi sostanziali e procedurali contenuti nella scheda medesima.

### 1.

**Previndai**, con il passaggio da una gestione "monocomparto" ad una "multicomparto", offre al dirigente iscritto la possibilità di scegliere la tipologia di gestione del proprio portafoglio previdenziale (capitale accumulato più contribuzioni future) costituito presso il Fondo. **La scelta del comparto, quindi, spetta al singolo iscritto.**

### 2.

**La gestione "multicomparto"** viene realizzata affiancando, all'attuale "comparto assicurativo", **due nuovi "comparti finanziari"** con diversi profili di rischio/rendimento:

- il primo, denominato "bilanciato", sarà caratterizzato da un tetto massimo di investimento in azioni del 40%;
- il secondo, denominato "sviluppo", sarà caratterizzato da un tetto massimo in azioni del 75%.

Una gestione articolata anche su comparti finanziari consente di realizzare soluzioni che meglio si conformano all'orizzonte temporale del singolo iscritto e alla sua propensione al rischio, con l'obiettivo di

conseguire opportunità di migliori rendimenti. E' noto che il comparto a gestione assicurativa è contraddistinto da rendimento minimo garantito, consolidamento dei risultati, coefficienti di conversione in rendita predeterminati. I comparti finanziari non saranno assistiti da garanzie di rendimento né di integrità del capitale investito e avranno una gestione attiva volta a cogliere le opportunità del mercato. In caso di accumulo in un comparto finanziario, le condizioni della rendita, soprattutto demografico-finanziarie, saranno definite al momento della richiesta della rendita stessa.

### 3.

La soluzione adottata da Previndai è quella di offrire la massima flessibilità rispetto ai bisogni previdenziali e alle perplessioni individuali e permetterà a ciascun dirigente, nel caso lo ritenga utile, anche di ripartire il proprio portafoglio previdenziale su più comparti.

L'iscritto potrà, quindi, destinare interamente la propria posizione - sia pregressa sia conseguente a nuovi flussi contributivi - in un nuovo comparto, ovvero potrà suddividere la propria posizione pregressa e futura in più comparti, così come potrà, invece, continuare a mantenere l'intera posizione pregressa e futura nel comparto assicurativo. In caso di suddivisione della posizione, le percentuali minime da destinare a ciascun comparto, in base a specifica delibera del Consiglio di Amministrazione, sono pari al

10% della contribuzione corrente e al 5% della posizione pregressa.

### 4.

La formazione dei comparti finanziari avverrà gradualmente man mano che vi confluiranno i contributi e/o le risorse degli iscritti che decideranno di aderirvi. Da ciò deriva che, nella fase di avvio, tali comparti non potranno avere l'assetto gestorio definitivo. Fermo restando quanto specificato per la fase di avvio, i mandati saranno conferiti a gestori "specialistici" selezionati sul mercato mondiale, cioè ad ogni classe di attività corrisponderà un gestore che ha fatto di quella classe la sua specialità e saranno in gran parte attivi, cioè responsabili dell'Asset Allocation Tattica (serie di scelte di breve termine relative alla composizione del portafoglio, in funzione delle condizioni contingenti di mercato), nel rispetto del mandato fissato dal Consiglio di Amministrazione del Fondo. Il Fondo, peraltro, a titolo indicativo, nella scheda rappresenta i riferimenti con i quali è stato configurato ciascun comparto finanziario.

### 5.

Una volta effettuata la scelta di comparto, tra una opzione e l'altra è, tuttavia, necessario che decorra almeno un anno. Va, peraltro, ricordato che la scelta di comparto è esclusivamente individuale e non è suggerita in alcun modo dal Fondo. Si consiglia fortemente, quindi, di astenersi da suggerimenti

anche in sede di assistenza sindacale all'iscritto.

### 6.

Sul piano procedurale, dopo aver ricordato che l'iscritto ha facoltà di aderire all'uno e/o all'altro comparto con tutta la propria contribuzione corrente e/o con tutta la propria posizione pregressa o parte delle stesse, l'opzione di comparto deve essere esercitata tramite l'apposito modulo presente sul sito [www.previndai.it](http://www.previndai.it), nella zona protetta da password, di cui un fac simile è unito alla scheda informativa.

Il Fondo consiglia la compilazione del modulo direttamente sul sito del Fondo, al fine di evitare incongruenze ed errori, problemi e ritardi postali oltre che rendere più facile e sicura la gestione dell'opzione stessa.

Circa i termini, le scelte che perverranno al Fondo entro il **15 marzo 2005** verranno rese effettive sin dall'avvio dei due nuovi comparti (**maggio 2005**). Entro la medesima data, sarà possibile annullare/modificare l'opzione di comparto. Nel caso sia stato utilizzato Internet come strumento di opzione, anche l'annullamento/modifica dovrà essere effettuato col medesimo strumento che comporta maggior sicurezza dell'avvenuta ricezione della comunicazione. Internet dovrà essere utilizzato preferibilmente anche se l'opzione originaria sia stata inviata per posta. In ogni caso, ove la revoca avvenga per posta, quest'ultima dovrà utilizzare esclusivamente lo strumento della raccomandata a.r. L'opzione successiva potrà essere effettuata non prima di un anno e sarà operante nei tempi tecnici derivanti anche dalle Convenzioni in essere per ciascun comparto e, comunque, entro tre mesi dalla relativa richiesta. Il dirigente iscritto che non intenda aderire ad un nuovo comparto, mantenendo quindi la posizione pregressa e futura nel comparto assicurativo, non invierà alcuna opzione. Potrà, tuttavia, esercitarla in qualunque momento successivo la predetta data del 15 marzo 2005: tutte le opzioni pervenute successivamente detta data verranno gestite con i tempi tecnici necessari alla struttura e, comunque, entro tre mesi dalla relativa richiesta.

\*Vice Direttore Generale  
Federmanager