

Data 18 Novembre 2017 E' stata pubblicata la bozza del nuovo Regolamento IVASS sulle Gestioni Separate. Due le novità importanti:

- La possibilità di attribuire agli assicurati le plusvalenze nette realizzate su più esercizi, fino ad otto. Tale possibilità può essere fatta valere solo sui nuovi contratti, seppure sussista la possibilità di consentire, in seno ad un'unica Gestione Separata, la coesistenza di entrambi i criteri di attribuzione degli utili da realizzo agli assicurati.
- La possibilità di utilizzare dentro le Gestioni Separate strumenti derivati negoziati su mercati regolamentati caratterizzati da scadenze brevi, consentendo la possibilità di 'rolling' del derivato, senza che questo impatti sul rendimento della gestione.

Si tratta sicuramente di novità interessanti che consentiranno una maggior flessibilità nella gestione finanziaria. Da un punto di vista operativo, la sfida più significativa consisterà nella creazione di un sistema di gestione e monitoraggio dei rendimenti proiettati secondo i due comparti di calcolo (quello tradizionale e quello nuovo), in seno alla medesima Gestione Separata. Inoltre, considerando i criteri di allocazione delle plusvalenze nette realizzate ai due differenti comparti di calcolo secondo proporzionalità per preservare l'interesse dei vecchi contratti, l'impatto operativo sarà verosimilmente significativo più nel medio-lungo termine che nel breve. Sarà utile anche valutare se sia opportuno aprire nuove Gestioni Separate ad hoc.

Entro il 15 dicembre 2017 gli interessati potranno proporre ad IVASS i propri commenti.

IVASS - il Documento di Consultazione 4/2017 sulle Gestioni Separate apre nuove opportunità e lancia una nuova sfida gestionale