PreviAmbiente
DA VENT'ANNI IL TUO FONDO PENSIONE

COMPARTO BILANCIATO

Categoria del comparto: Obbligazionario misto.

Finalità della gestione: la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati.

Orizzonte temporale: medio periodo (tra i 5 e i 10 anni).

Grado di rischio: medio.

Politica di investimento:
Politica di gestione: le disponibilità del comparto sono investite in misura prevalente in strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati indicati dalla normativa vigente e negli altri mercati regolamentati presenti nell'elenco redatto da Assogestioni, reperibile sul sito www.assogestioni.it. La politica di gestione prevede una composizione bilanciata del portafoglio, diversificata nelle seguenti classi di attività finanziarie: azioni (circa il 30%), obbligazioni a medio-lungo termine (circa il 30%) e strumenti di mercato monetario (circa il 40%). È attivato un meccanismo di ribilanciamento dell'asset allocation volto a preservare nel tempo la composizione sopra indicata.
Il 46,6% della componente azionaria è investito secondo criteri socialmente responsabili, altrimenti detti etici, utilizzando un universo investibile etico, cioè un elenco di titoli che il gestore può utilizzare nell'impiego delle risorse del Fondo.
L'obiettivo di gestione del comparto consiste nel massimizzare il rendimento del portafoglio compatibilmente con il profilo di rischio espresso dal benchmark complessivo del comparto, adottando una politica gestionale che garantisca una adeguata diversificazione degli investimenti e un sistematico controllo dei rischi assunti. Tutti i gestori, eccetto uno che gestisce metà della componente azionaria del comparto con un mandato passivo rispetto al benchmark assegnatogli, per la gestione della quota di competenza attuano una politica di tipo attivo rispetto al benchmark assegnatogli, coerente con il mandato conferitogli e con l'obiettivo di gestione del comparto.

PreviAmbiente
DA VENT'ANNI IL TUO FONDO PENSIONE

COMPARTO BILANCIATO

Strumenti finanziari: titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria; titoli azionari prevalentemente quotati su mercati regolamentati; OICR (in via residuale); previsto il ricorso a derivati.

Categorie di emittenti e settori industriali: obbligazioni di emittenti pubblici e privati con rating medio-alto (tendenzialmente investment grade). Gli investimenti in titoli di natura azionaria sono effettuati senza limiti riguardanti la capitalizzazione, la dimensione o il settore di appartenenza della società.

Aree geografiche di investimento: prevalentemente area OCSE; è previsto l'investimento residuale in mercati dei Paesi Emergenti.

Rischio cambio: gestito attivamente.

Benchmark: Merrill Lynch Euro Government Bill 16,23%; Merrill Lynch Euro Broad Market 1-3 Y 10,82%; Jp Morgan Cash Index Euro Currency 3 mesi 12,95%; Merrill Lynch Euro Broad Market index 30%; MSCI ACWI ESG Leaders Index 14%; MSCI World Total Return Net Dividend in Euro 16%.

PreviAmbiente
DA VENT'ANNI IL TUO FONDO PENSIONE

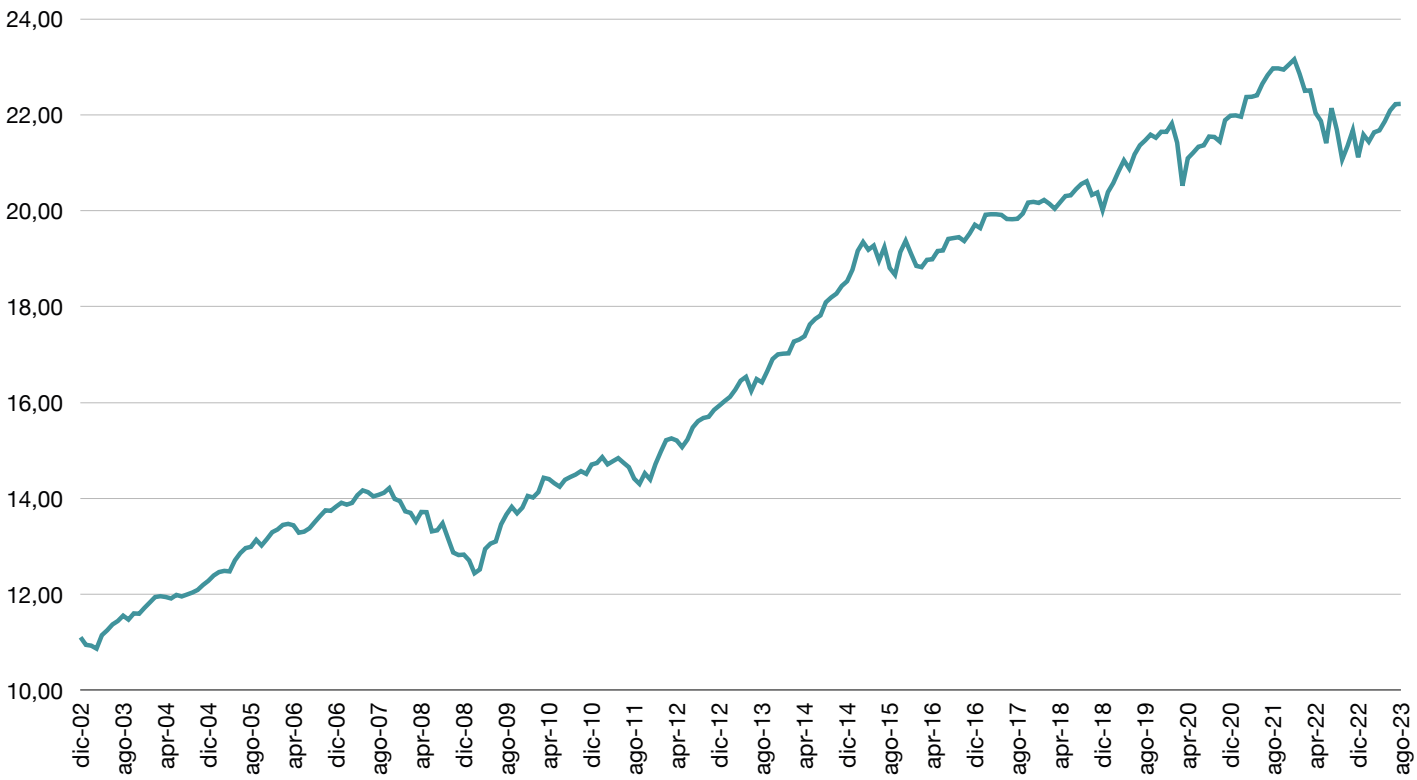
RENDIMENTI LORDI

ANNO	MESE	CONFERIMENTI MENSILI	VALORE QUOTA	NUMERO QUOTE	ATTIVO NETTO DESTINATO A PRESTAZIONI
2023	gennaio	559.913,86	21,585	40.237.311,445	868.516.156,24
	febbraio	1.464.267,90	21,438	40.198.166,581	861.761.402,11
	marzo	-810.560,45	21,634	40.039.469,473	866.218.242,45
	aprile	-3.998.360,01	21,675	40.036.533,532	867.802.017,50
	maggio	166.470,90	21,861	39.965.171,495	873.659.327,24
	giugno	-1.524.485,87	22,089	39.965.802,453	882.809.426,53
	luglio	773.163,84	22,221	40.031.046,740	889.543.751,85
	agosto	1.390.659,04	22,227	40.165.811,602	892.771.680,47

PreviAmbiente
DA VENT'ANNI IL TUO FONDO PENSIONE

RENDIMENTI LORDI

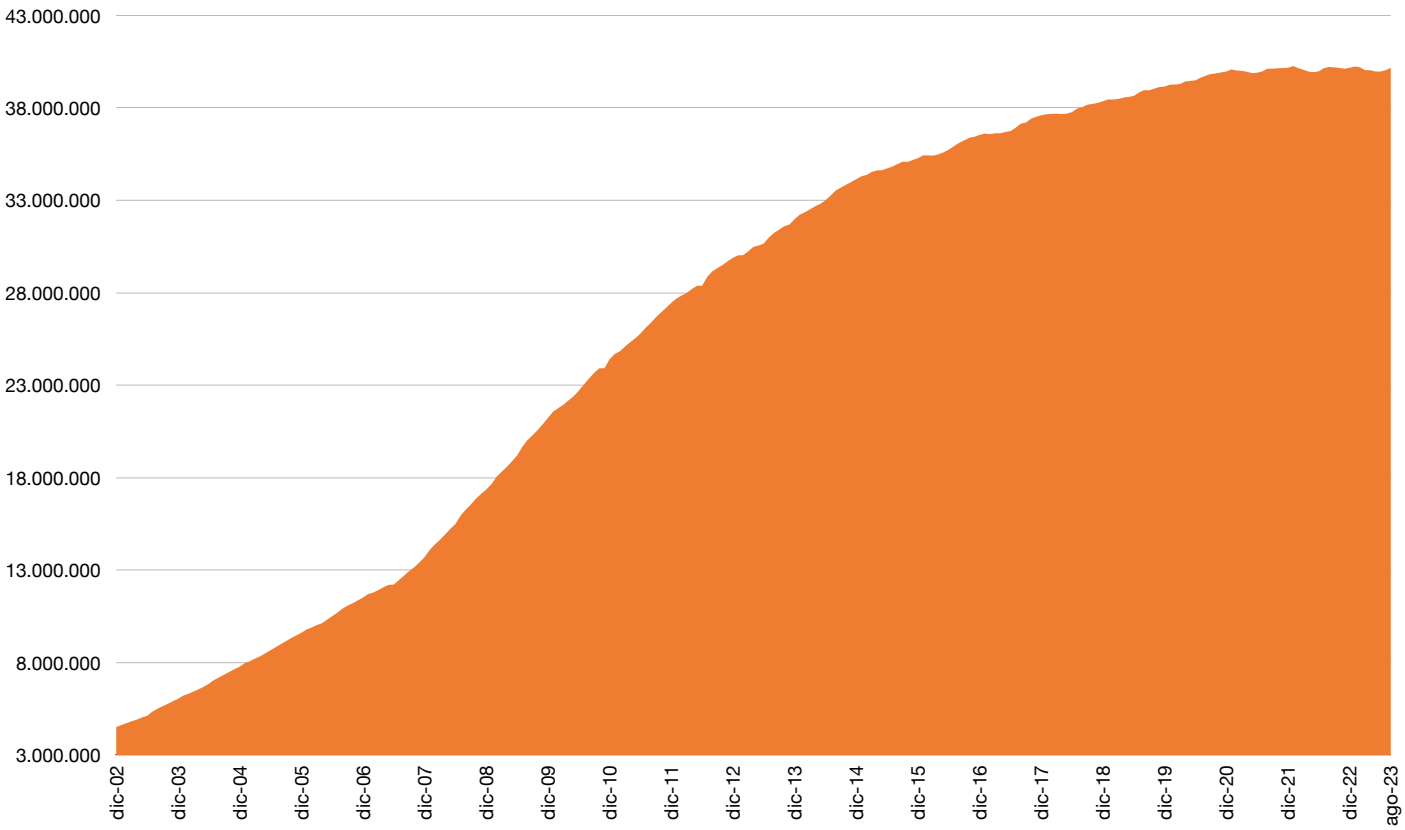
ANDAMENTO VALORE QUOTA DAL 31/12/2002



PreviAmbiente
DA VENT'ANNI IL TUO FONDO PENSIONE

RENDIMENTI LORDI

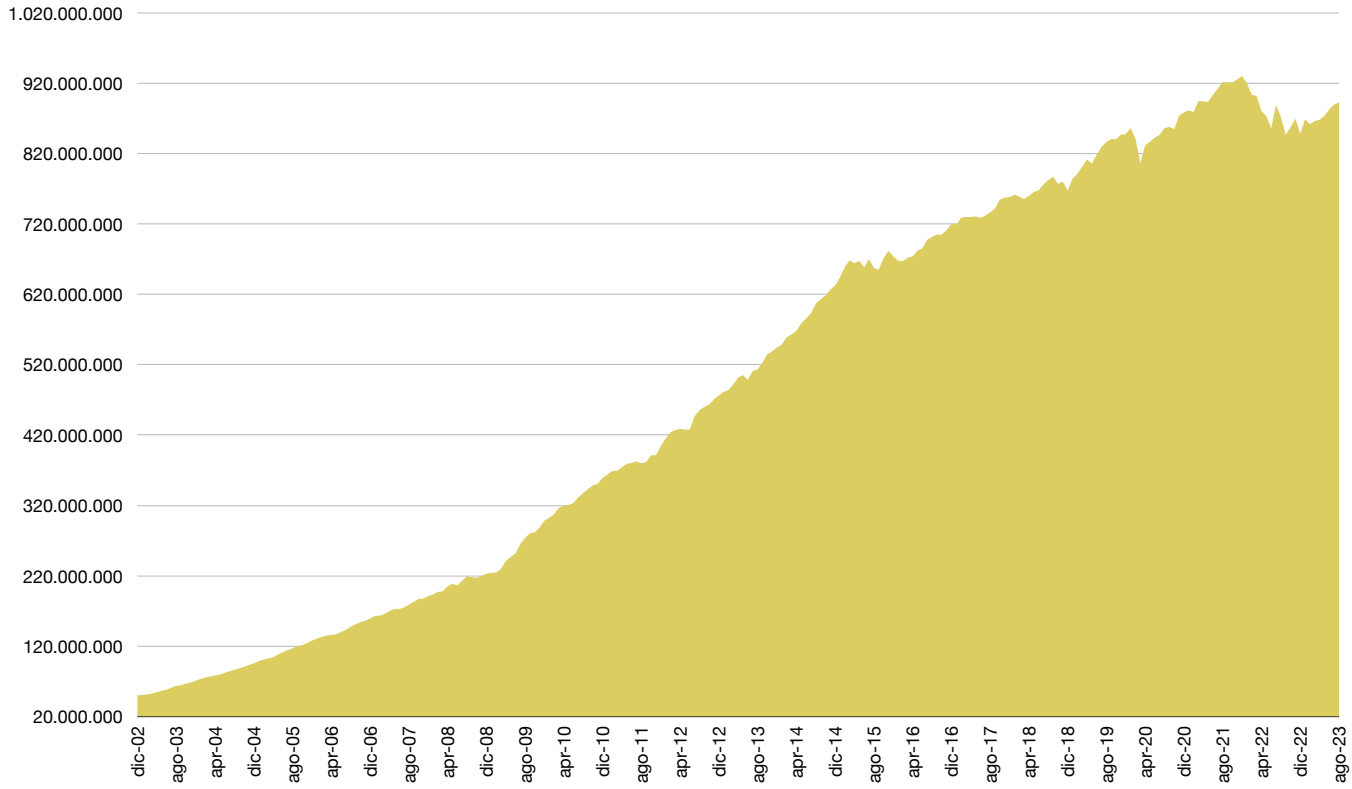
ANDAMENTO DEL NUMERO QUOTE DAL 31/12/2002



PreviAmbiente
DA VENT'ANNI IL TUO FONDO PENSIONE

RENDIMENTI LORDI

VALORE DEL PATRIMONIO DAL 31/12/2002



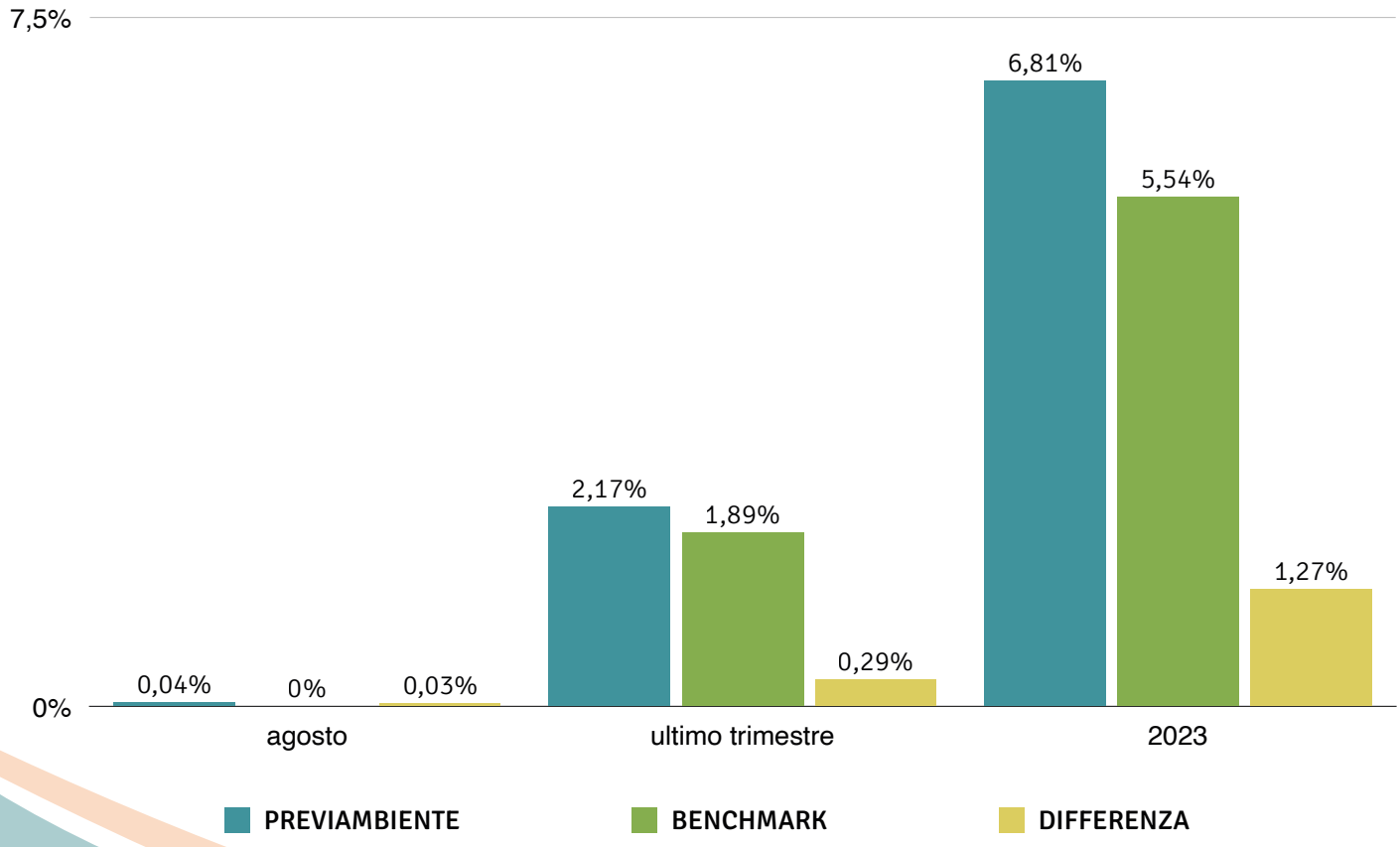
RENDIMENTI LORDI

Il BENCHMARK è il parametro di riferimento per valutare la performance della gestione finanziaria del fondo pensione.

È costruito facendo riferimento a indici di mercato - nel rispetto dei requisiti normativi di trasparenza, coerenza e rappresentatività con gli investimenti posti in essere - elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo.

L'obiettivo è di consentire all'associato un agevole confronto dei rendimenti dei mercati di riferimento su cui investono i gestori, in modo da fornire un'indicazione del valore aggiunto in termini di extra-performance della gestione.

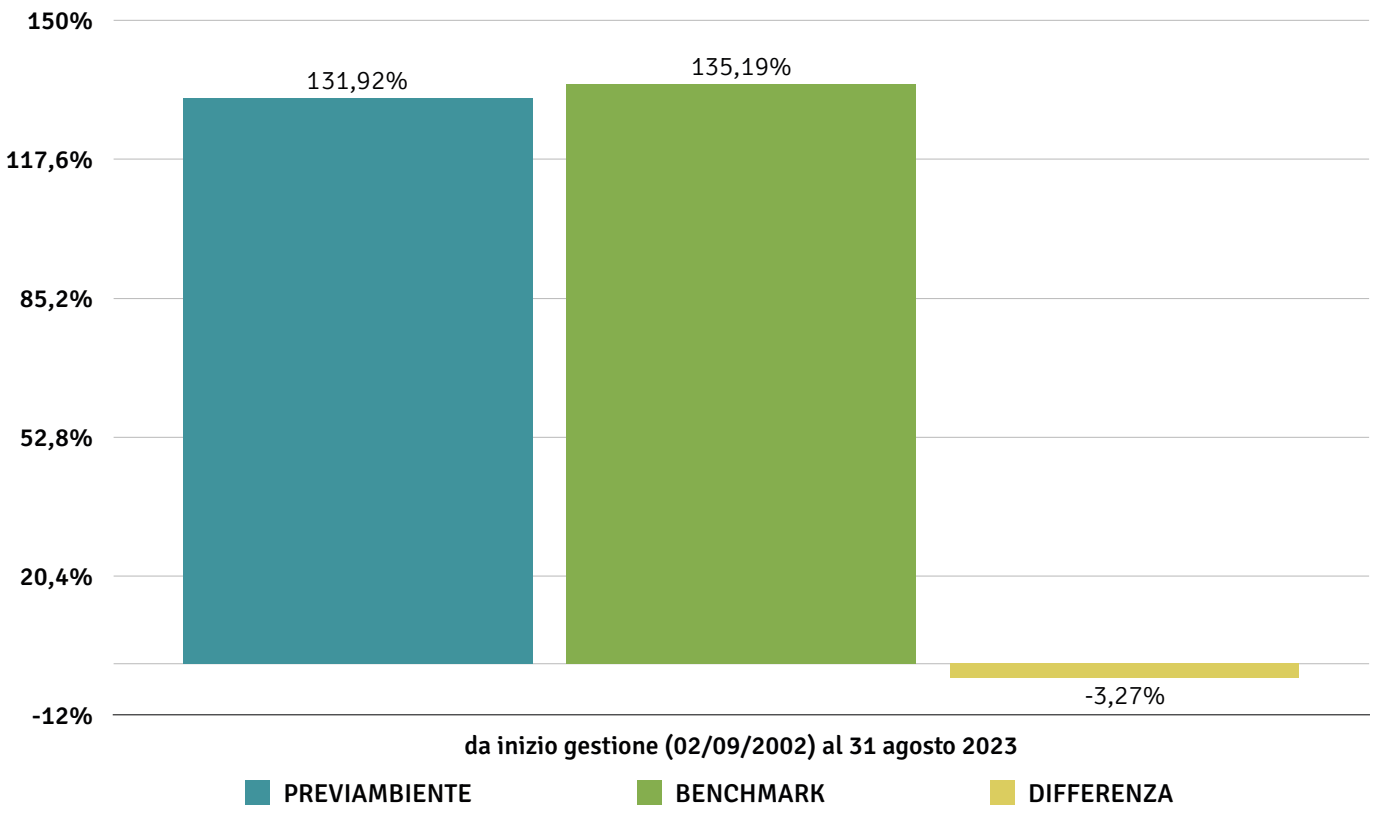
PERIODO	PREVIAMBIENTE	BENCHMARK	DIFFERENZA
agosto	0,04%	0,00%	0,03%
ultimo trimestre	2,17%	1,89%	0,29%
2023	6,81%	5,54%	1,27%



RENDIMENTI LORDI

RENDIMENTO LORDO DA INIZIO GESTIONE

PERIODO	PREVIAMBIENTE	BENCHMARK	DIFFERENZA
da inizio gestione (02/09/2002) al 31 agosto 2023	131,92%	135,19%	-3,27%



PreviAmbiente
DA VENT'ANNI IL TUO FONDO PENSIONE

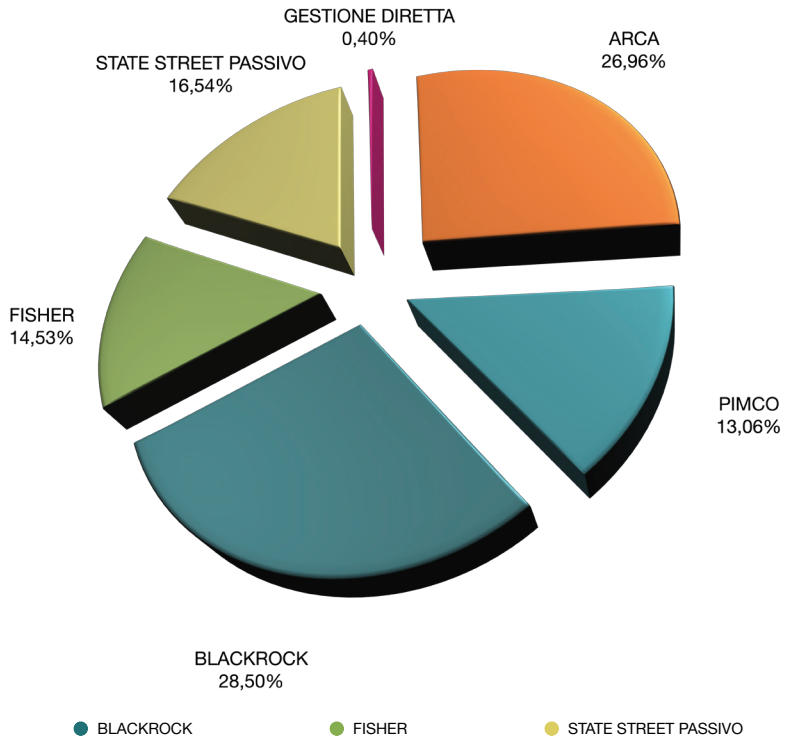
RENDIMENTI NETTI

ANDP AL 31/08/23	CONTRIBUZIONI DESTINATE A CONFERIMENTO	VALORE AGGIUNTO CREATO DALLA GESTIONE
892.771.680,47	589.390.813,49	303.380.866,98

Quota 31/07/00	Quota 31/08/23	Rendimento netto cumulato 31/07/00 - 31/08/23	Quota 31/12/22	Quota 31/08/23	Rendimento netto cumulato 31/12/22 - 31/08/23
10,000	22,227	122,27%	21,113	22,227	5,28%

PreviAmbiente
DA VENT'ANNI IL TUO FONDO PENSIONE

RENDIMENTI NETTI

COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO AL 31/08/23

ARCA	239.847.849,33	26,96%	(monetario)
PIMCO	116.222.775,42	13,06%	(monetario)
BLACKROCK	253.505.528,22	28,50%	(obbligazionario)
FISHER	129.295.120,80	14,53%	(azionario ESG attivo)
STATE STREET PASSIVO	147.120.313,17	16,54%	(azionario passivo)
GESTIONE DIRETTA	3.585.108,90	0,40%	(azionario - private equity)