



La Gestione Finanziaria di PreviAmbiente

Valentina Roticiani
Funzione Finanza



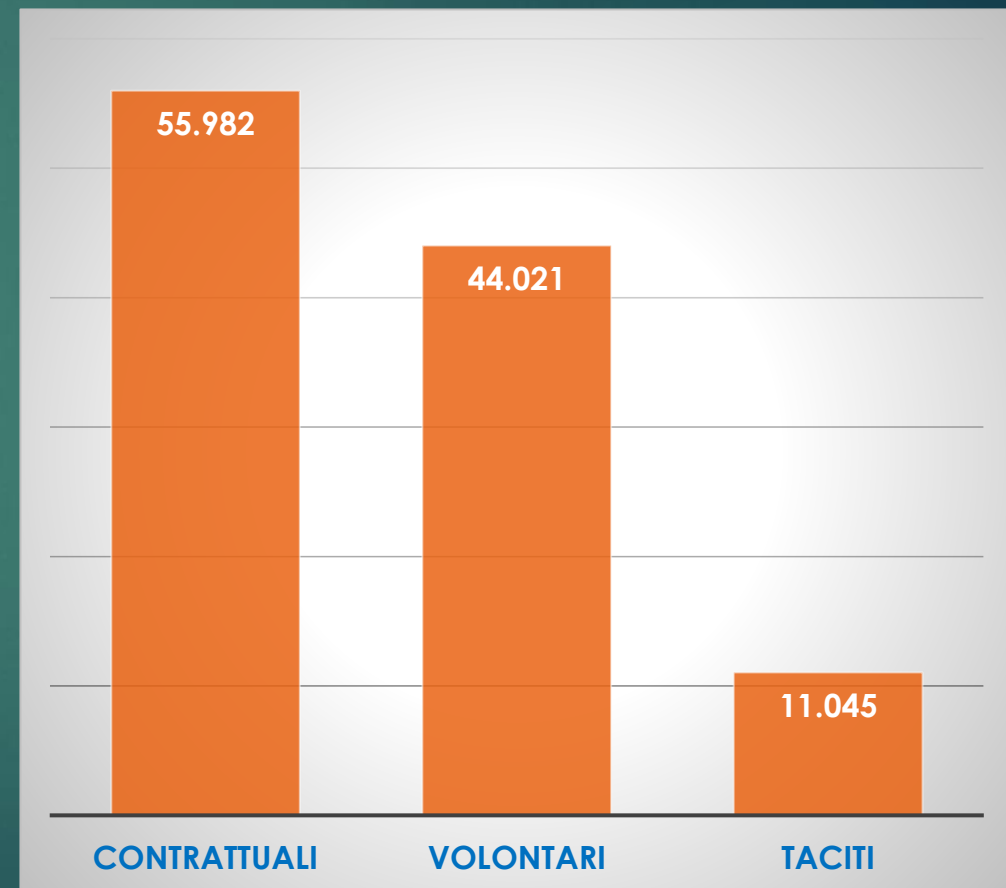
Aderenti al Fondo

dati al 31.12.2023

- ▶ ADERENTI **111.048** di cui:
 - 55.982 contrattuali
 - 44.021 volontari
 - 11.045 taciti

AZIENDE con almeno un aderente attivo: 1.353

- Nuovi aderenti 2023 11.963 di cui
- 10.388 contrattuali
 - 765 volontari
 - 810 taciti

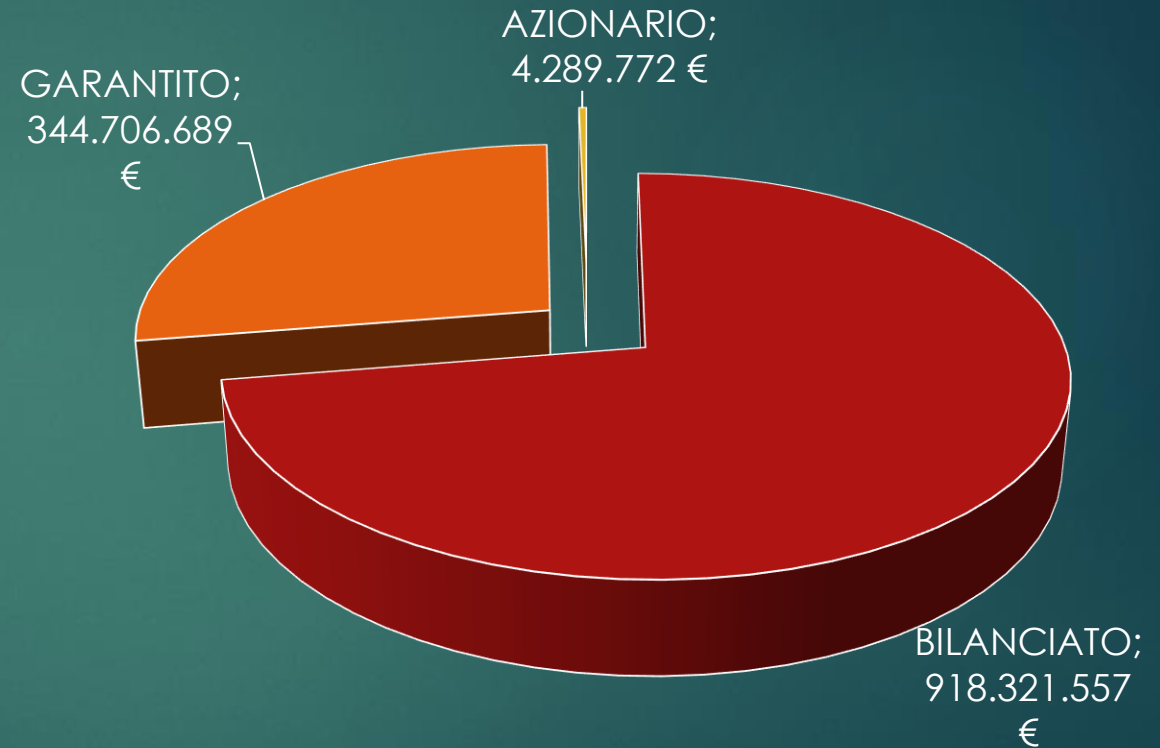


PATRIMONIO dati al 31.12.2023



PATRIMONIO TOTALE
€ 1.267.318.018
Suddiviso in 3 comparti:

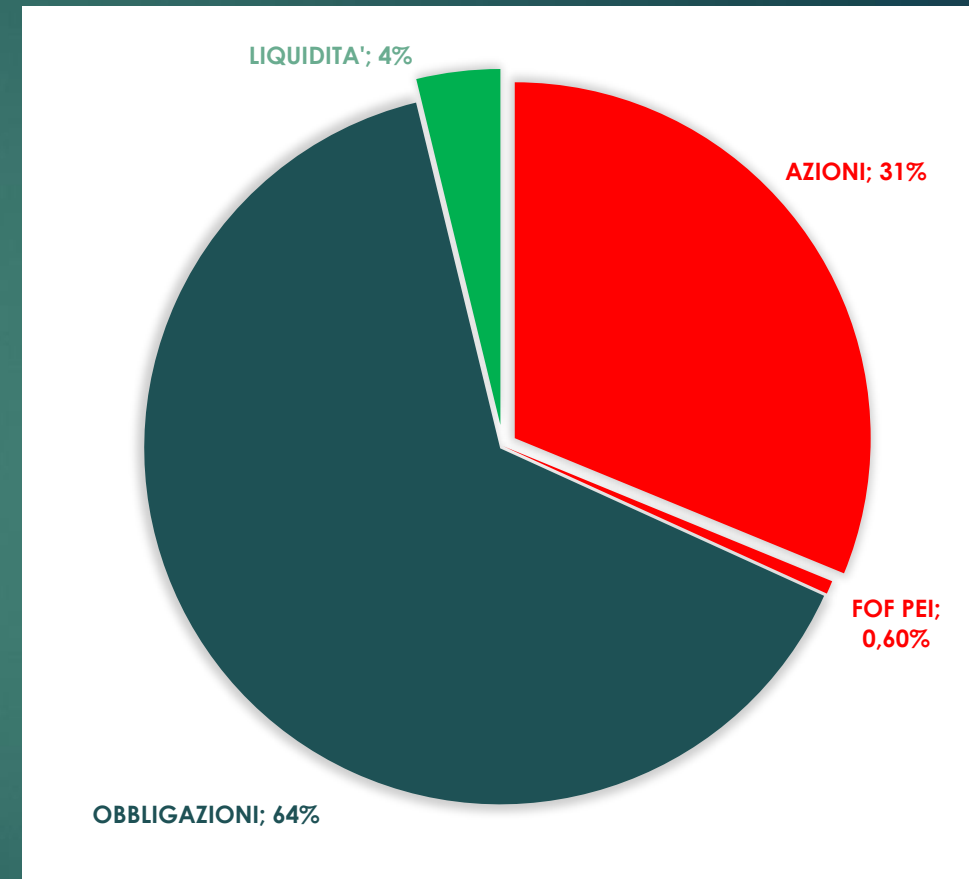
- BILANCIATO
- GARANTITO
- AZIONARIO



COMPARTO BILANCIATO dati al 31 dicembre 2023

COMPARTO BILANCIATO		
Asset class	Ammontare	Peso
AZIONI	€ 287.660.279	31,2%
FOF PRIVATE EQUITY ITALIA	€ 5.016.990	0,6%
OBBLIGAZIONI	€ 594.864.953	64,4%
LIQUIDITA'	€ 35.423.947	3,8%
Totale	€ 922.966.170	100%

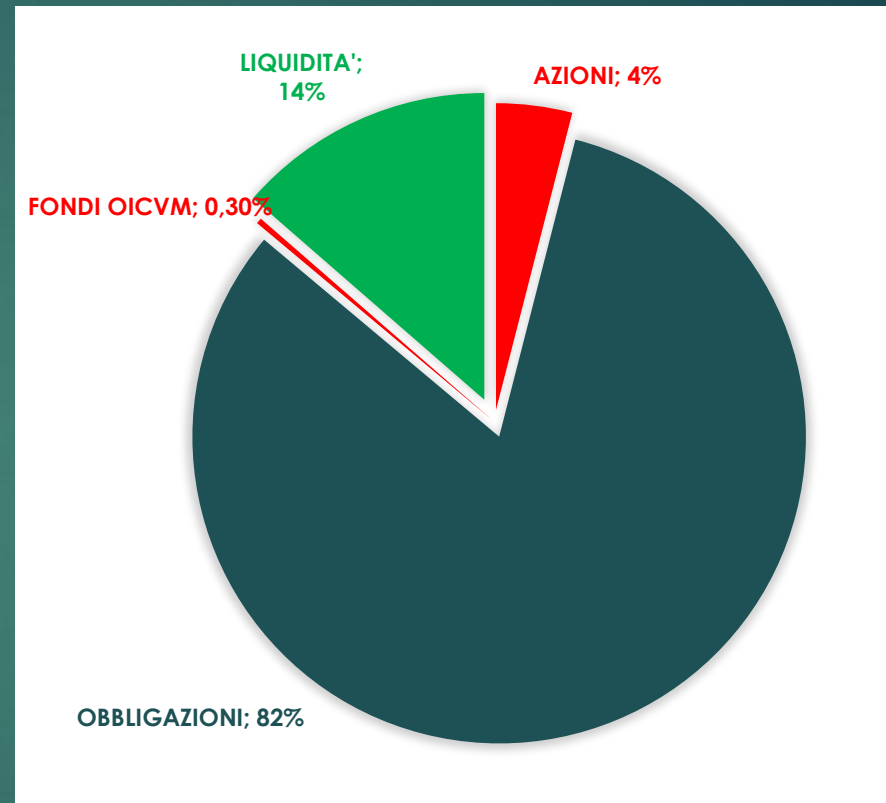
- ▶ 1.344 **azioni**
- ▶ 537 **obbligazioni societarie**
- ▶ 279 **titoli dello stato o di organismi internazionali**



COMPARTO GARANTITO dati al 31 dicembre 2023

COMPARTO GARANTITO		
Asset class	Ammontare	Peso
AZIONI	€ 13.530.273	4%
OBBLIGAZIONI	€ 280.099.682	82,1%
FONDI OICVM	€ 1.190.720	0,3%
LIQUIDITA'	€ 46.511.850	13,6%
Totale	€ 341.332.525	100%

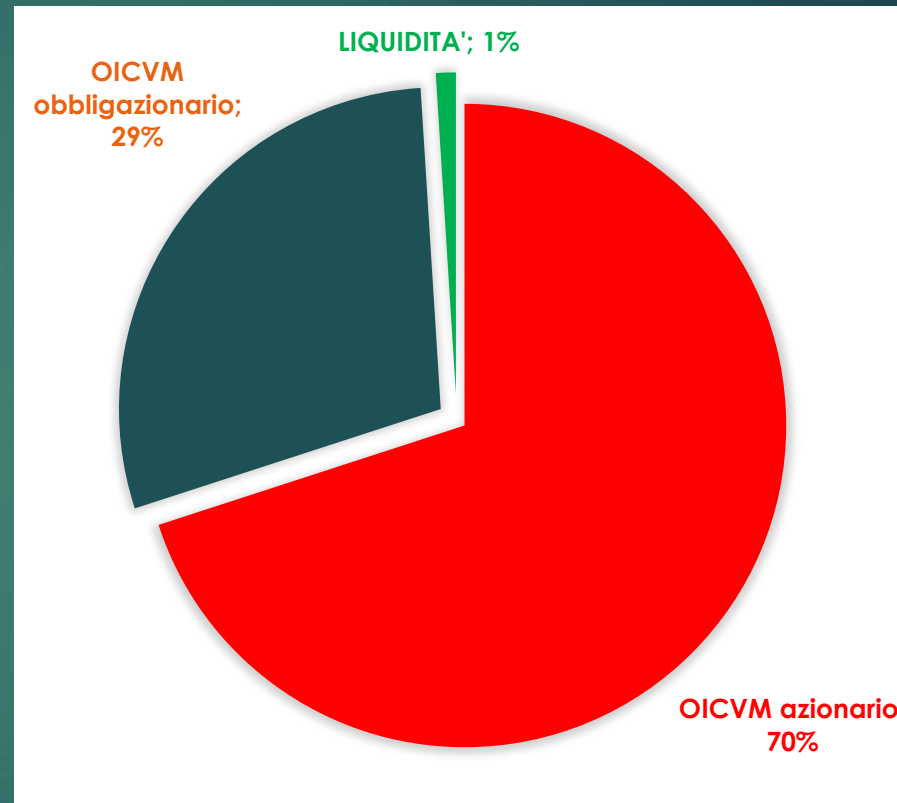
- ▶ 157 **azioni**
- ▶ 150 **obbligazioni societarie**
- ▶ 3 **Fondi OICVM UE**



COMPARTO AZIONARIO dati al 31 dicembre 2023

COMPARTO AZIONARIO		
Asset class	Ammontare	Peso
FONDI OICVM componente azionaria	€ 2.706.307	70%
FONDI OICVM componente obbligazionaria	€ 1.138.018	29%
LIQUIDITA'	€ 47.713	1%
Totale	€ 3.892.038	100%

► 18 FONDI OICVM



DOVE INVESTIRE



L'obiettivo finale della nostra politica di investimento è fornire agli iscritti una rendita pensionistica complementare, attraverso l'impiego delle contribuzioni in combinazioni rischio-rendimento efficienti in un determinato arco temporale, coerente con quello delle prestazioni da erogare.

COMPARTO GARANTITO:

Il comparto Garantito si caratterizza per un orizzonte temporale breve (fino a 5 anni dal pensionamento).

È il comparto a cui sono destinati i flussi di TFR conferiti tacitamente e i contributi dei familiari fiscalmente a carico, ed è consigliato per soggetti con una bassa propensione al rischio o ormai prossimi alla pensione.

COMPARTO BILANCIATO:

Il comparto Bilanciato è di tipo obbligazionario misto e presenta un grado di rischio medio. La gestione ha un orizzonte di medio periodo (tra i 5 e i 10 anni) e ha l'obiettivo di massimizzare il rendimento.

Risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, accettando un'esposizione al rischio moderata.

COMPARTO AZIONARIO (avvio 01.01.2023):

Il comparto Azionario è di tipo azionario ed è destinato agli aderenti con un orizzonte temporale di lungo periodo (superiore ai 10 anni) e una propensione al rischio elevata.

Risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio, con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi, o è molto distante dal pensionamento.



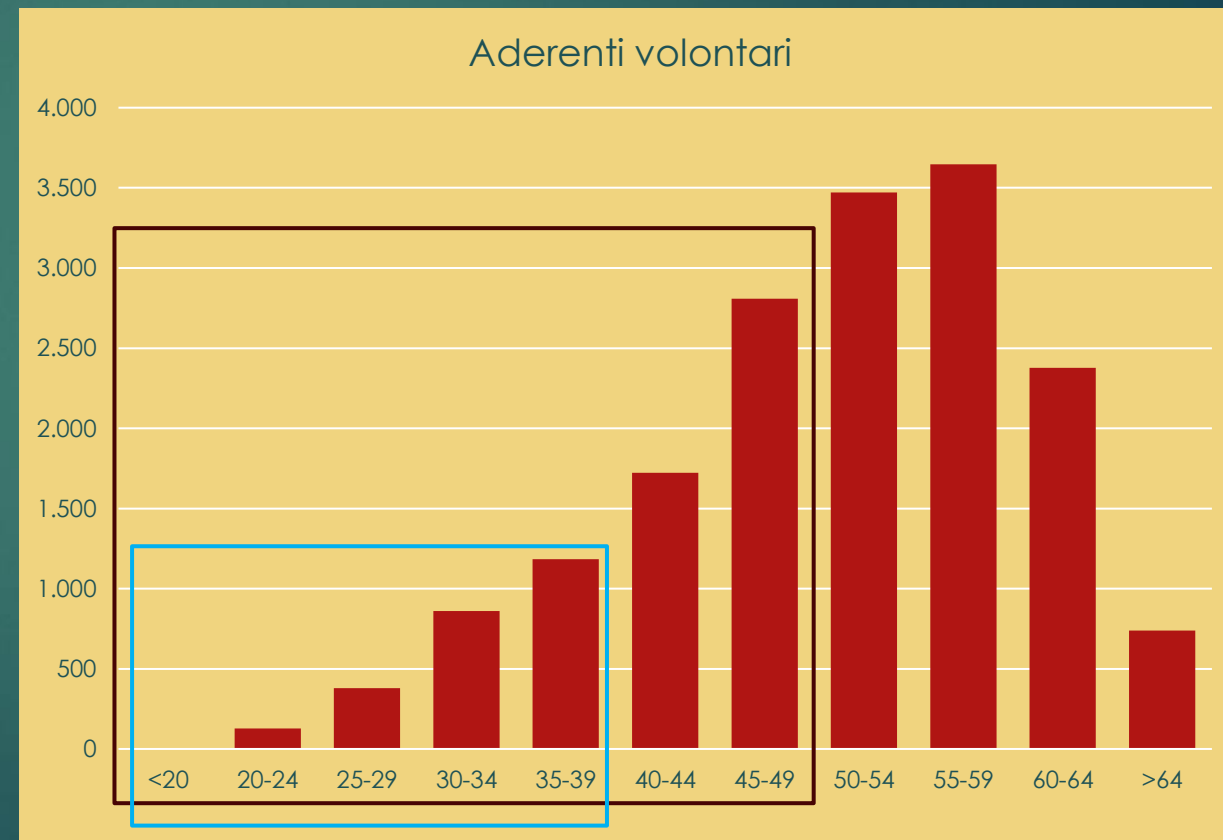
Aderenti al GARANTITO

dati al 31.12.2023

- ▶ ADERENTI **84.308** di cui:
 - 55.941 contrattuali
 - **17.322 volontari**
 - 11.045 taciti

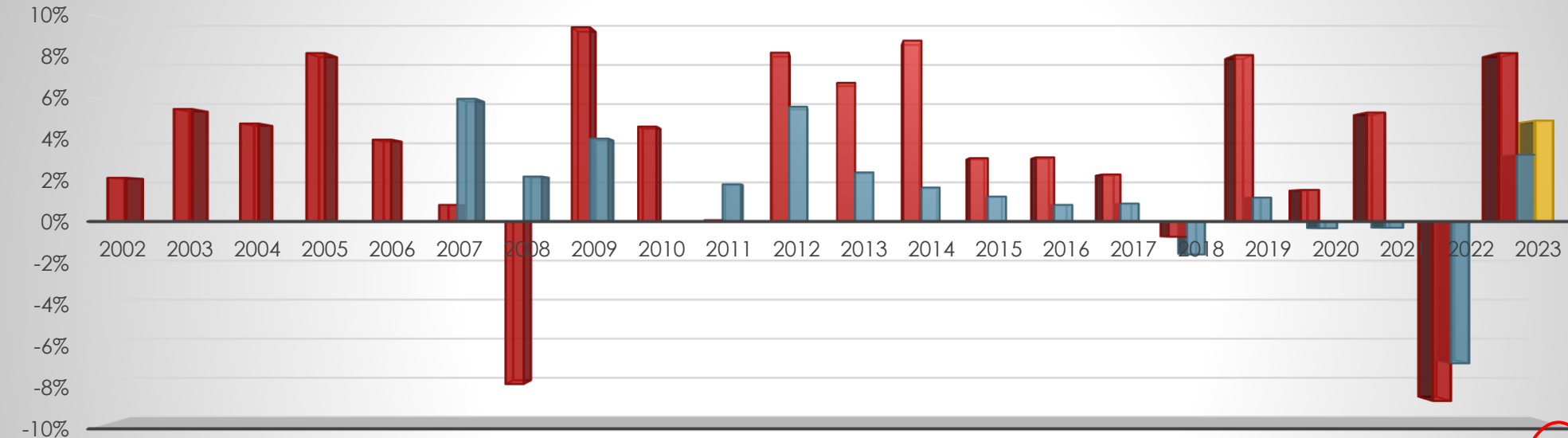
- ▶ 7.092 sotto i 50 anni

- ▶ 2.561 sotto i 40 anni



RENDIMENTI NETTI – dati storici

RENDIMENTI NETTI COMPARTO BILANCIATO - GARANTITO - AZIONARIO



	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
■ BILANCIATO	2,2%	5,5%	4,8%	8,3%	4,0%	0,8%	-8,0%	9,5%	4,7%	0,1%	8,3%	6,8%	8,9%	3,1%	3,2%	2,3%	-0,7%	8,2%	1,6%	5,3%	-8,8%	8,3%	
■ GARANTITO						6,0%	2,2%	4,1%	0,0%	1,8%	5,6%	2,4%	1,7%	1,2%	0,8%	0,9%	-1,6%	1,2%	-0,3%	-0,3%	-7,0%	3,3%	
■ AZIONARIO																							5,0%

■ BILANCIATO ■ GARANTITO ■ AZIONARIO

Rendimenti netti 2023 doppi rispetto alle medie storiche per Bilanciato (media +3,6%) e Garantito (media 1,3%) e superiori al TFR lordo 2023 (+1,94%)

I RENDIMENTI DEI FONDI PENSIONE NEGOZIALI NEL PRIMO TRIMESTRE 2024

Fondo pensione	Denominazione comparto/linea	Rendimento quota da 1/1 a 31/03/2024	Fondo pensione	Denominazione comparto/linea	Rendimento quota da 1/1 a 31/03/2024
Arco	Garantito	0,39%	Laborfonds	Garantita	-0,02%
	Bilanciato Prudente	2,82%		Prudente Etica	2,36%
	Bilanciato Dinamico	5,23%		Bilanciata	2,69%
Astri	Bilanciato	2,08%		Dinamica	6,45%
	Garantito	-0,05%	Mediafond	C. obbligazionario	0,40%
Byblos	Garantito	0,39%		C. azionario	6,95%
	Bilanciato	3,07%		C. garantito	0,02%
	Dinamico	5,01%		Profilo Prudente	1,69%
Cometa	Monetario Plus	0,42%		Profilo Stabilità	3,00%
	TFR Silente	-0,34%		Profilo Dinamico	4,31%
	Sicurezza 2020	0,16%	Pegaso	Bilanciato	2,47%
	Reddito	1,94%		Dinamico	3,45%
Crescita	4,60%	Garantito		0,21%	
Concreto	Bilanciato	2,56%	Prevaer	Garantita	0,18%
	Garantito	0,36%		Prudente	0,27%
Espero	Crescita	3,00%			Crescita
	Garanzia	0,28%		Dinamica	4,52%
Eurofer	Garantito	0,01%	Prevedi	Bilanciato	2,22%
	Bilanciato	2,64%		Sicurezza	0,54%
	Dinamico	5,23%	Previambiente	Bilanciato	3,36%
Foncer	Bilanciato	1,69%		Garantito	0,03%
	Garantito	0,41%		Azionario	5,30%
	Dinamico	3,82%	Prev. Cooperativa	Sicuro	-0,26%
Fonchim	Garantito	0,11%		Bilanciato	2,85%
	Stabilità	2,40%		Dinamico	4,39%
	Crescita	4,86%	Previmoda	Smeraldo Bilanciato	2,00%
Fondaereo	Crescita	4,30%		Rubino Azionario	3,81%
	Equilibrio	1,85%		Garantito	0,60%
	Garantito	0,10%	Priamo	Garantito Protezione	-0,03%
Fondapi	Garanzia	0,15%		Bilanciato Prudenza	1,58%
	Prudente	2,36%		Bilanciato Sviluppo	2,69%
	Crescita	4,47%	Solidarietà Veneto	Dinamico	4,89%
Fondemain	Garantito	0,19%		Reddito	2,64%
	Prudente	2,65%		Prudente	1,54%
	Dinamico	4,25%	Garantito	0,67%	
Fondenergia	Garantito	-0,46%	Telemaco	Garantito (White)	0,62%
	Bilanciato	1,68%		Prudente (Green)	1,99%
	Dinamico	3,90%		Bilanciato (Yellow)	3,27%
Fopen	Obbli. Garantito	0,42%	MEDIA 2,20%		
	Bilanciato Obblig.	2,50%	RIVALUTAZIONE NETTA TFR* 0,60%		
	Bilanciato Azion.	5,14%			
Gomma Plastica	Cons. con Garanzia	0,35%			
	Bilanciato	2,02%			
	Dinamico	4,40%			

*valore stimato sulla base dei dati provvisori dell'inflazione a marzo 2024

RENDIMENTI FONDI PENSIONE PRIMO TRIMESTRE 2024

Previambiente

Bilanciato

3,36%


Garantito

0,03%

Azionario

5,30%


GEMELLI....DIVERSI

Differenza tra due persone con la stessa età ed assunte lo stesso giorno
(con 23 anni di permanenza nel Fondo Pensione: luglio 2000- dicembre 2023)

Posizione lavoratore <u>non iscritto a</u> Previambiente	
Contributo aderente	-
TFR	€ 44.216
Contributo azienda	-
Rivalutazione netta TFR	€ 15.716
Totale controvalore	€ 59.932



Posizione lavoratore <u>aderente comparto</u> <u>BILANCIATO</u> di Previambiente	
Contributo aderente	€ 8.348
TFR	€ 44.216
Contributo azienda	€ 7.931
Rendimento netto Fondo	€ 27.772
Totale controvalore	€ 88.267

Differenza + € 28.335(+47%)