

Categoria del comparto: Garantito.

Finalità della gestione: Gli investimenti sono finalizzati a conseguire con elevata probabilità rendimenti che siano pari o superiori a quelli del Tfr in un orizzonte temporale pari a quello della durata della convenzione. La presenza di una garanzia di capitale consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione.

N.B.: I flussi di TFR conferiti tacitamente e il contributo contrattuale versato sulla posizione degli aderenti contrattuali sono destinati a questo comparto, fino a diversa scelta degli interessati.

N.B. I flussi destinati a RITA sono destinati a questo comparto salvo diversa scelta dell'aderente.

Garanzia: la restituzione del capitale versato dall'iscritto a scadenza della durata della convenzione e al verificarsi dei seguenti eventi:

- a) esercizio del diritto alla prestazione pensionistica;
- b) riscatto per decesso;
- c) riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo;
- d) riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi;
- e) riscatto per perdita dei requisiti di partecipazione
- f) anticipazioni per spese sanitarie;
- g) anticipazioni per acquisto o ristrutturazione prima casa;
- h) anticipazione per ulteriori esigenze;
- i) trasferimento della posizione a seguito di perdita dei requisiti di partecipazione;
- j) richiesta di RITA, ai sensi della normativa vigente, esercitata dagli Aderenti al Fondo, anche in ipotesi di trasferimento della posizione al Comparto Garantito da altro comparto, successivamente a tale richiesta.

AVVERTENZA: Qualora alla scadenza della convenzione in corso venga stipulata una nuova convenzione che contenga condizioni diverse dalle attuali, PREVIAMBIENTE comunicherà agli iscritti interessati gli effetti conseguenti.

Orizzonte temporale: breve periodo (fino a 5 anni dal pensionamento).

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. Gli investimenti sono finalizzati a conseguire con elevata probabilità rendimenti che siano pari o superiori a quelli del TFR (Trattamento di Fine Rapporto) in un orizzonte temporale pari a quello della durata della convenzione.

Strumenti finanziari: titoli di debito, titoli di capitale, contratti derivati, OICVM e liquidità.

Area geografica di investimento: prevalentemente Area Euro investimenti prevalentemente circoscritti a strumenti finanziari di emittenti dell'Unione Europea.

Rischio cambio: gestito attivamente

Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

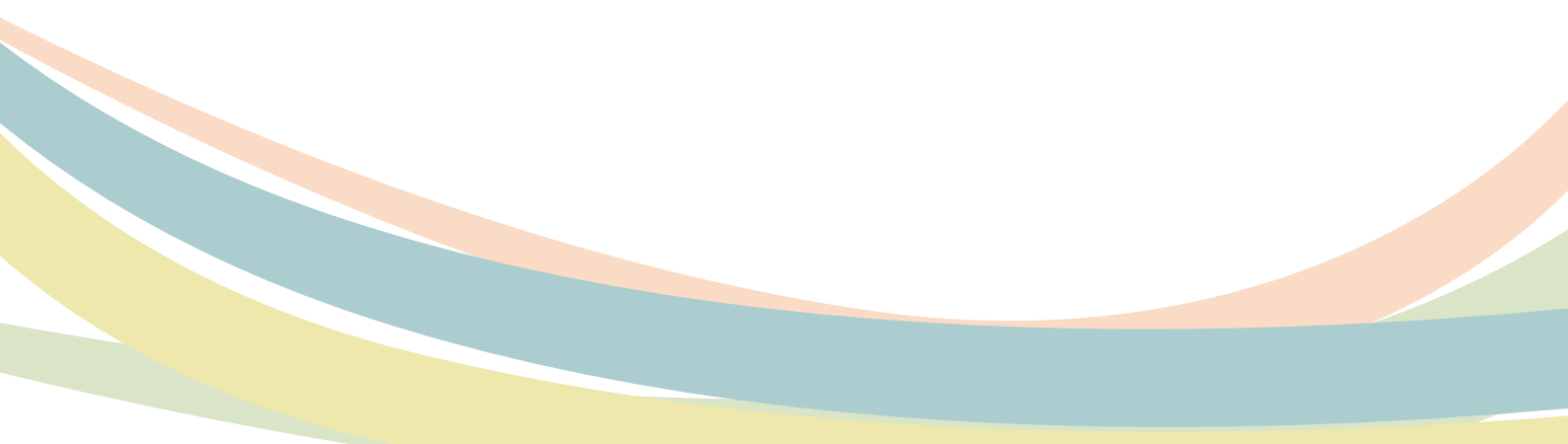
Benchmark:

75,0% ICE BofA 1-5 Year Euro Government Index EG0V

10% ICE BofA 1-5 Year Italy Government Index GVIO

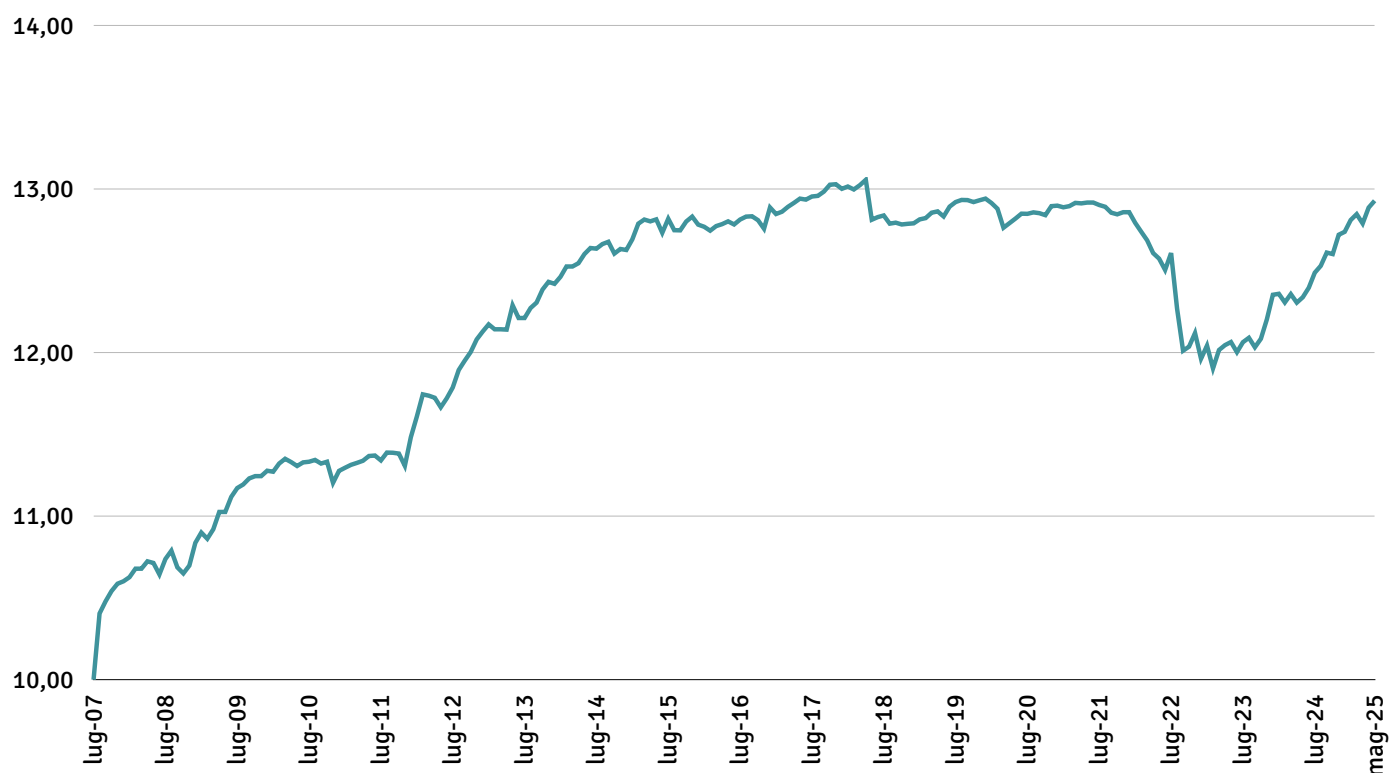
10% ICE BofA 1-5 Year Euro Large Cap Corporate Index ERLV

5% MSCI World Net Total Return EUR Index MSDEWIN

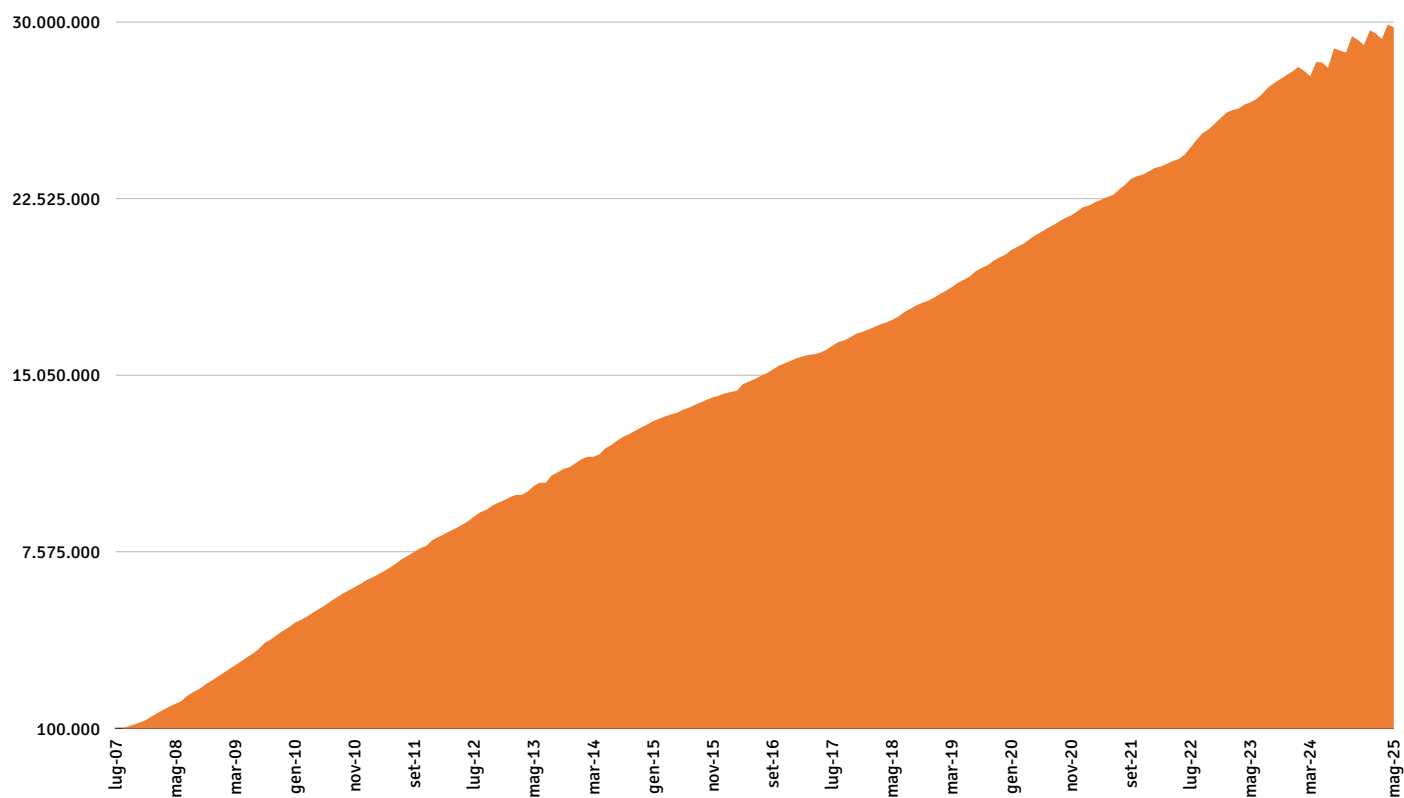


ANNO	MESE	CONFERIMENTI MENSILI	VALORE QUOTA	NUMERO QUOTE	ATTIVO NETTO DESTINATO A PRESTAZIONI
2025	gennaio	8.536.552,30	12,811	29.652.289,431	379.871.797,98
	febbraio	-1.767.751,65	12,847	29.514.689,084	379.173.457,17
	marzo	-1.521.912,79	12,790	29.284.731,141	374.557.866,78
	aprile	6.721.395,37	12,887	29.896.830,298	385.291.417,15
	maggio	-2.069.724,87	12,929	29.782.143,911	385.053.678,50
	giugno				
	luglio				
	agosto				
	settembre				
	ottobre				
	novembre				
	dicembre				

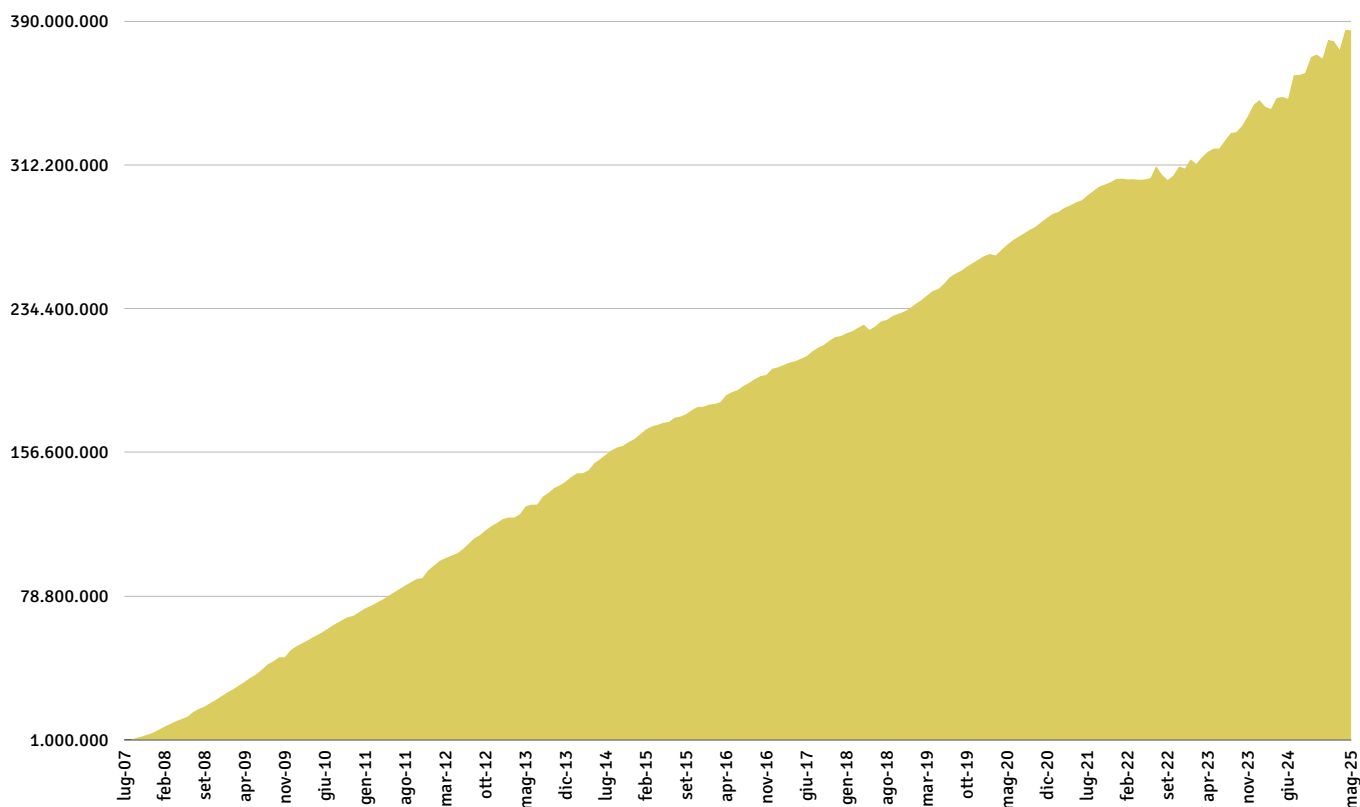
Andamento valore quota dal 31/07/2007



Andamento del numero quote dal 31/07/2007



Valore del patrimonio dal 31/07/2007

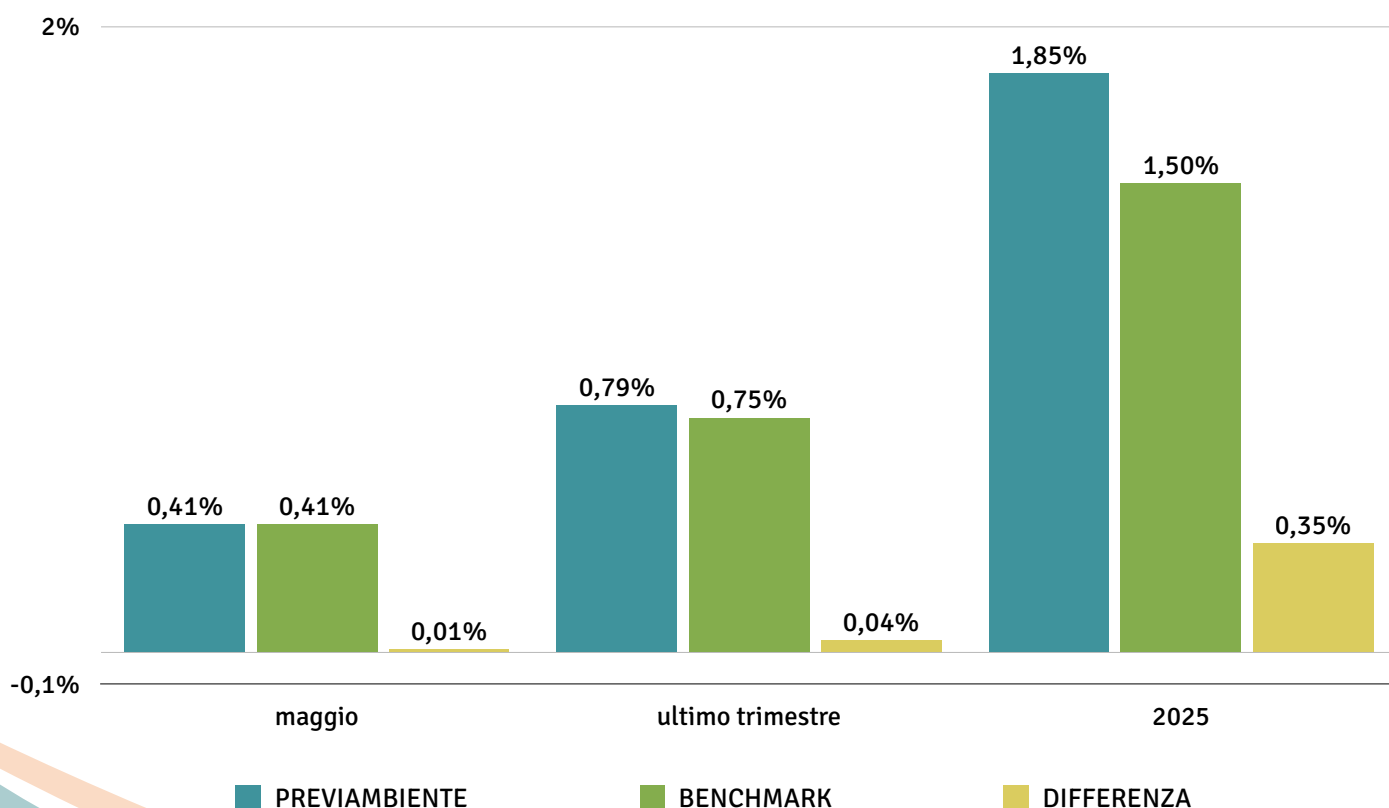


IL BENCHMARK è il parametro di riferimento per valutare la performance della gestione finanziaria del fondo pensione.

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.

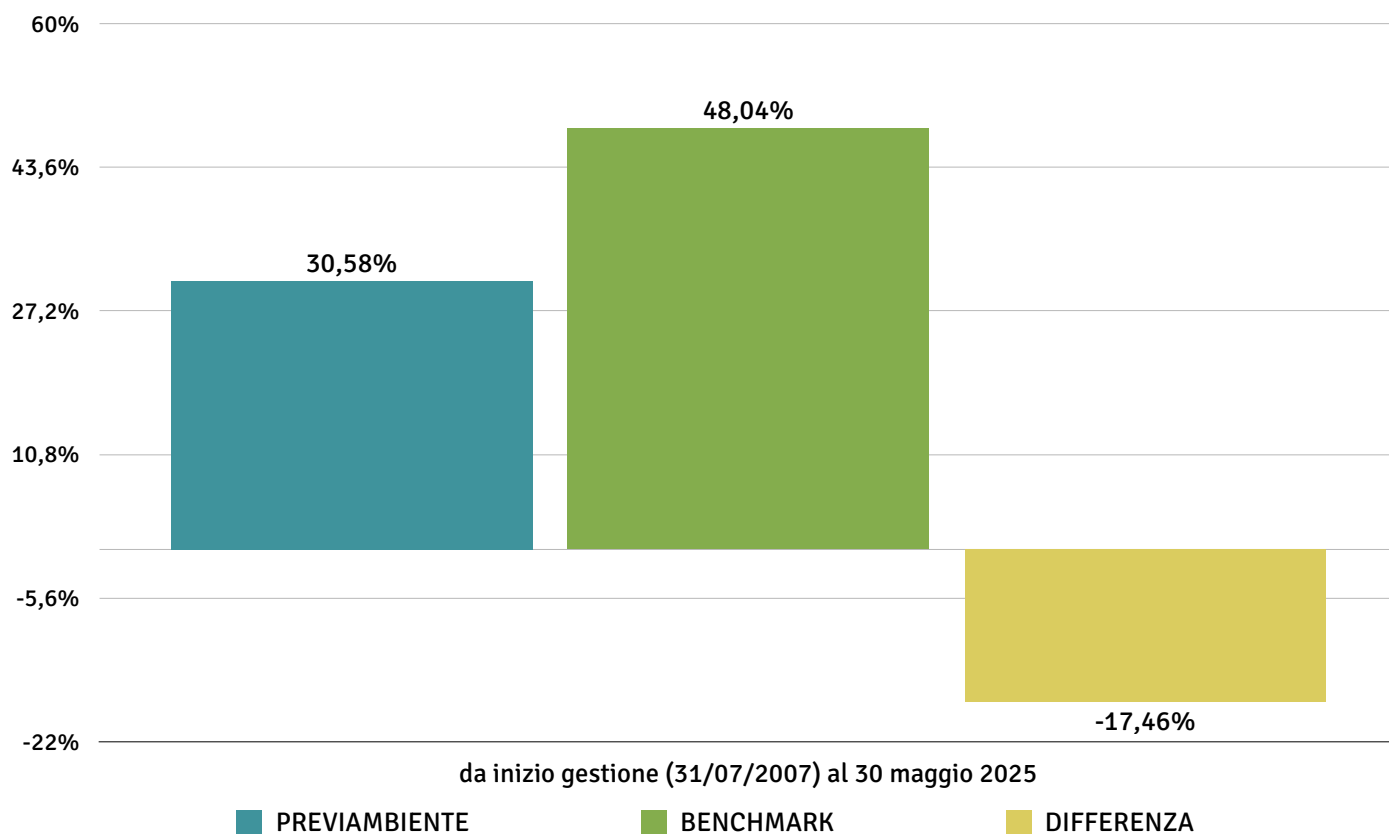
L'obiettivo è di consentire all'associato un agevole confronto dei rendimenti dei mercati di riferimento su cui investono i gestori, in modo da fornire un'indicazione del valore aggiunto in termini di extra-performance della gestione.

PERIODO	PREVIAMBIENTE	BENCHMARK	DIFFERENZA
maggio	0,41%	0,41%	-0,01%
ultimo trimestre	0,79%	0,75%	0,04%
2025	1,85%	1,50%	0,35%



Rendimento lordo da inizio gestione

PERIODO	PREVIAMBIENTE	BENCHMARK	DIFFERENZA
da inizio gestione (31/07/2007) al 30 maggio 2025	30,58%	48,04%	-17,46%



Valore aggiunto creato dalla gestione da luglio 2007

ANDP al 30/05/25	CONTRIBUZIONI DESTINATE A CONFERIMENTO	VALORE AGGIUNTO CREATO DALLA GESTIONE
385.053.678,50	359.270.591,30	25.783.087,20

QUOTA 31/07/07	QUOTA 30/05/25	RENDIMENTO NETTO CUMULATO 31/07/07 - 30/05/25	QUOTA 31/12/24	QUOTA 30/05/25	RENDIMENTO NETTO CUMULATO 31/12/24 - 30/05/25
10,000	12,929	29,29%	12,739	12,929	1,49%