

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 e altre attività di natura obbligazionaria; titoli azionari prevalentemente quotati su mercati regolamentati; OICR (in via residuale), ivi inclusi OICVM e FIA; previsto il ricorso a derivati quotati.

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.

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

Rischio cambio: gestito attivamente

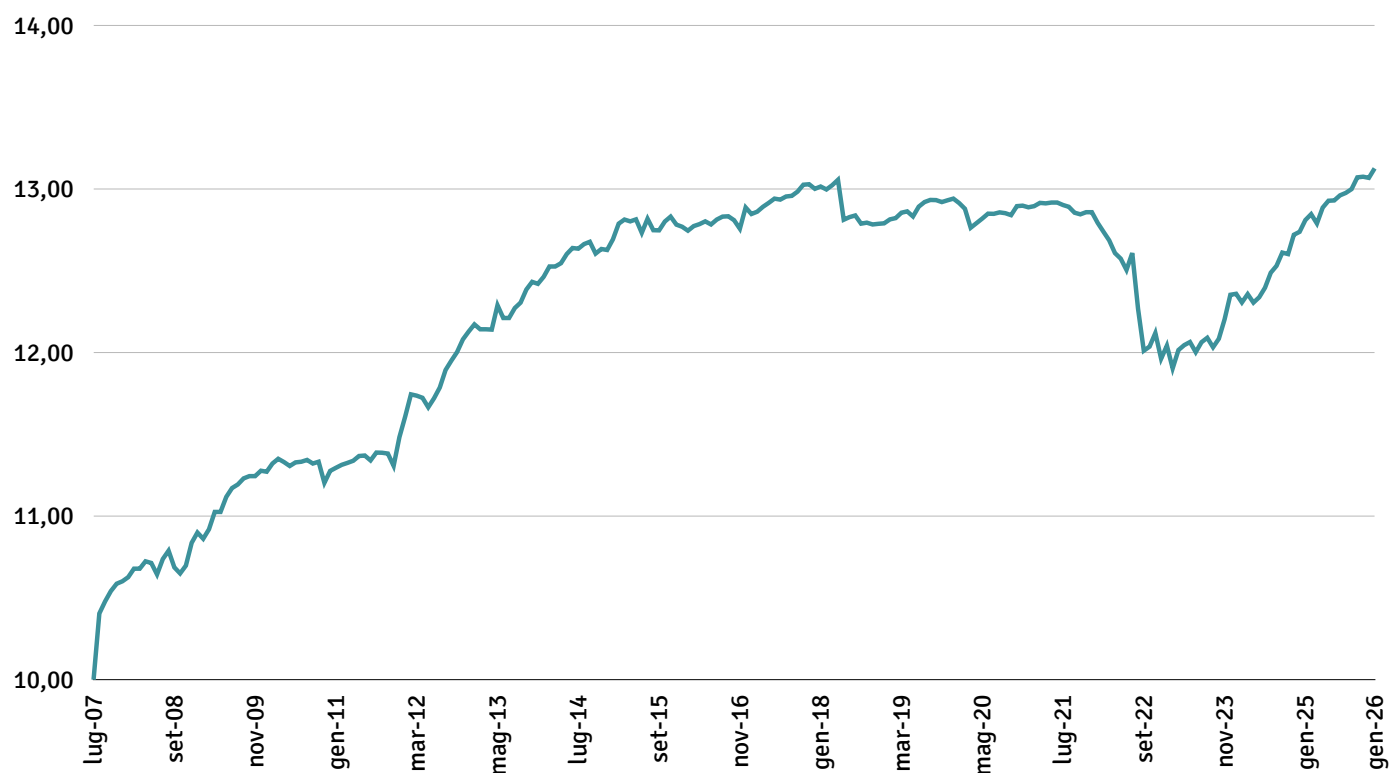
Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Benchmark:

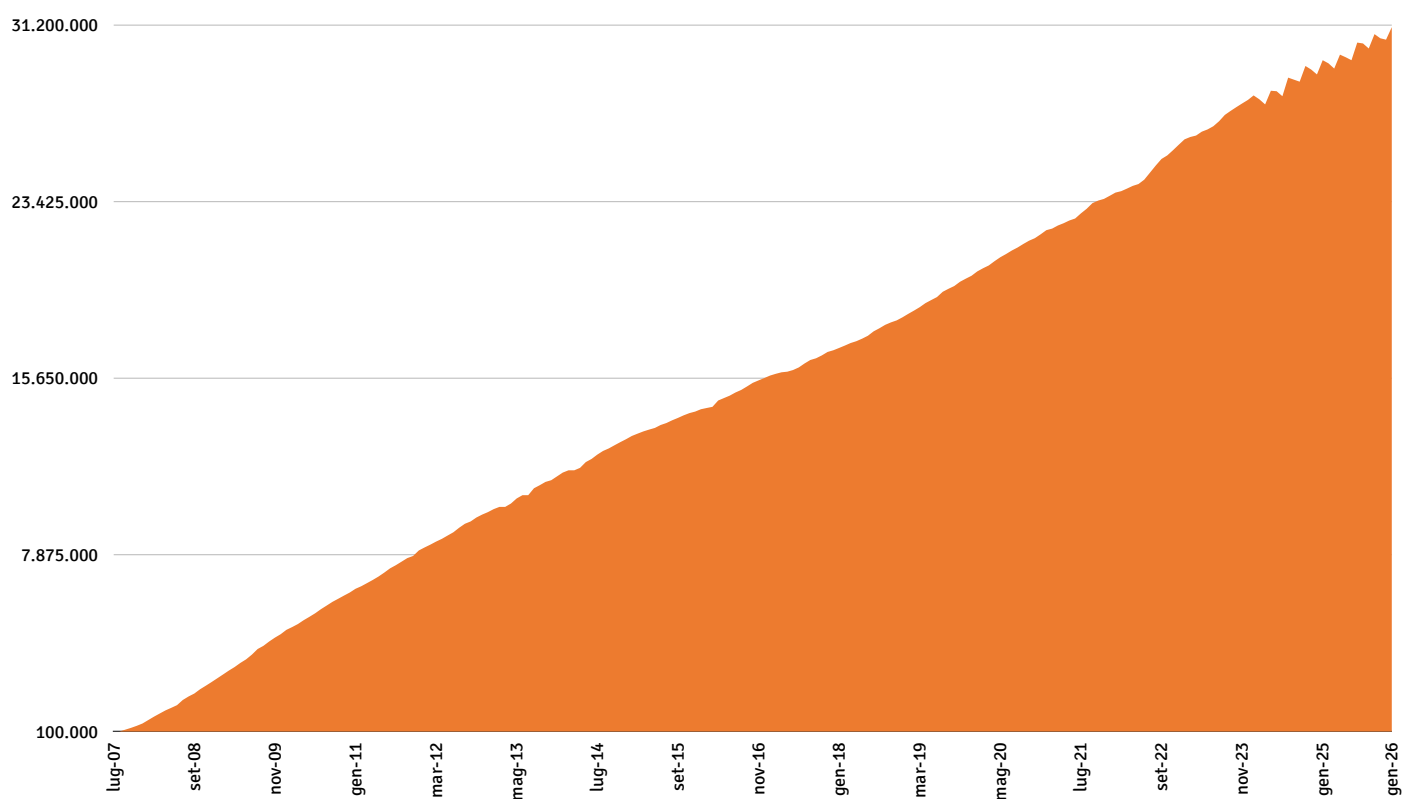
75,0% ICE BofA 1-5 Year Euro Government Index EG0V
10% ICE BofA 1-5 Year Italy Government Index GVI0
10% ICE BofA 1-5 Year Euro Large Cap Corporate Index ERLV
5% MSCI World Net Total Return EUR Index MSDEWIN

ANNO	MESE	CONFERIMENTI MENSILI	VALORE QUOTA	NUMERO QUOTE	ATTIVO NETTO DESTINATO A PRESTAZIONI
2026	gennaio	6.785.245,340	13,127	31.106.868,903	408.341.565,38
	febbraio				
	marzo				
	aprile				
	maggio				
	giugno				
	luglio				
	agosto				
	settembre				
	ottobre				
	novembre				
	dicembre				

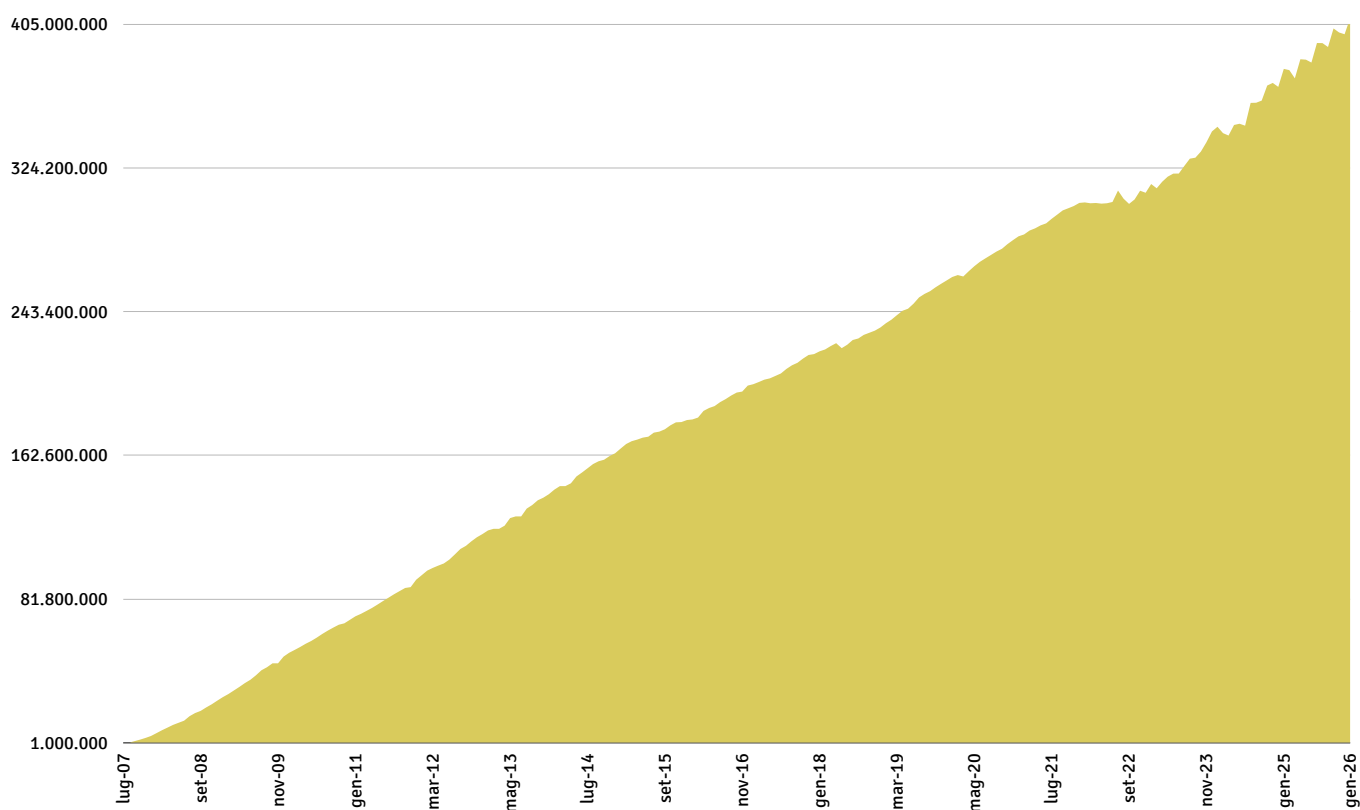
Andamento valore quota dal 31/07/2007



Andamento del numero quote dal 31/07/2007



Valore del patrimonio dal 31/07/2007

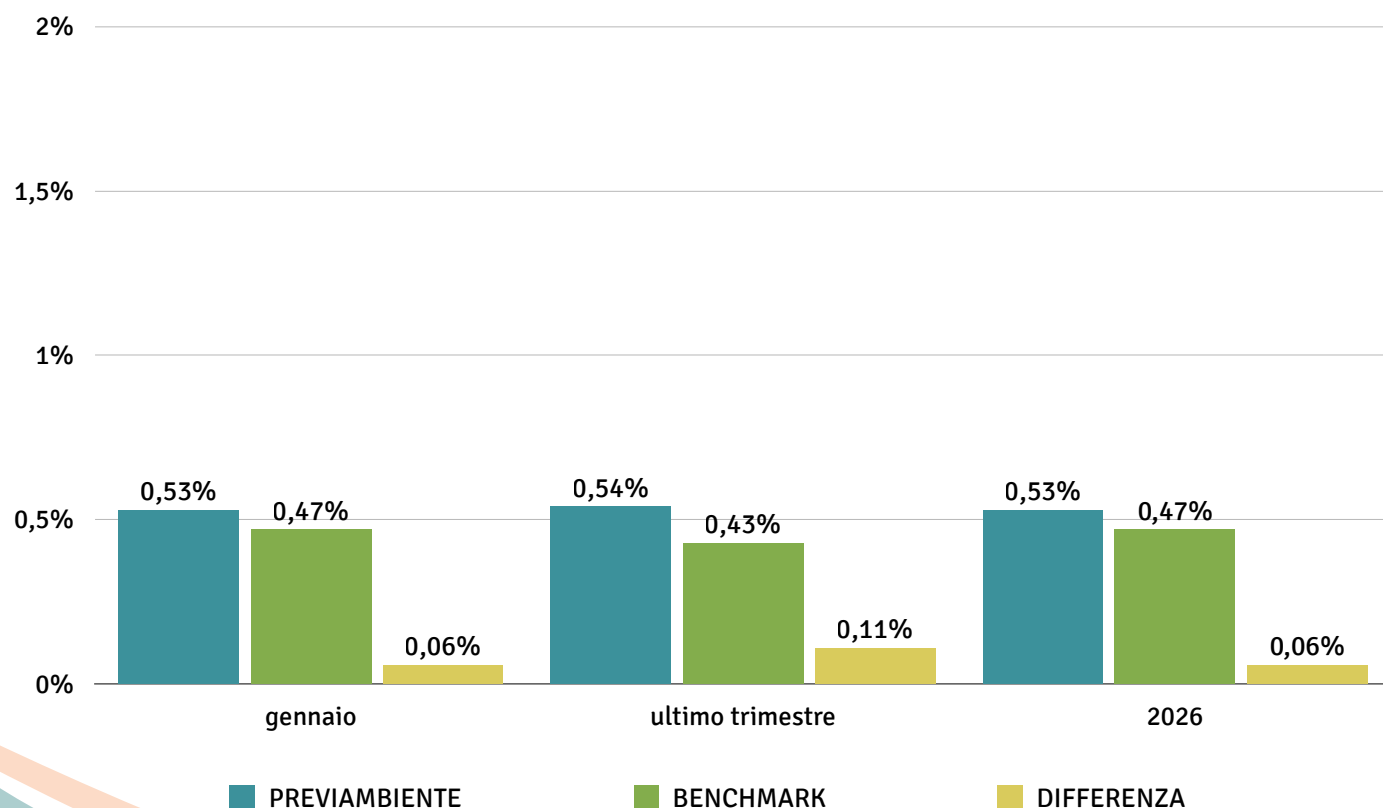


IL BENCHMARK è il parametro di riferimento per valutare la performance della gestione finanziaria del fondo pensione.

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.

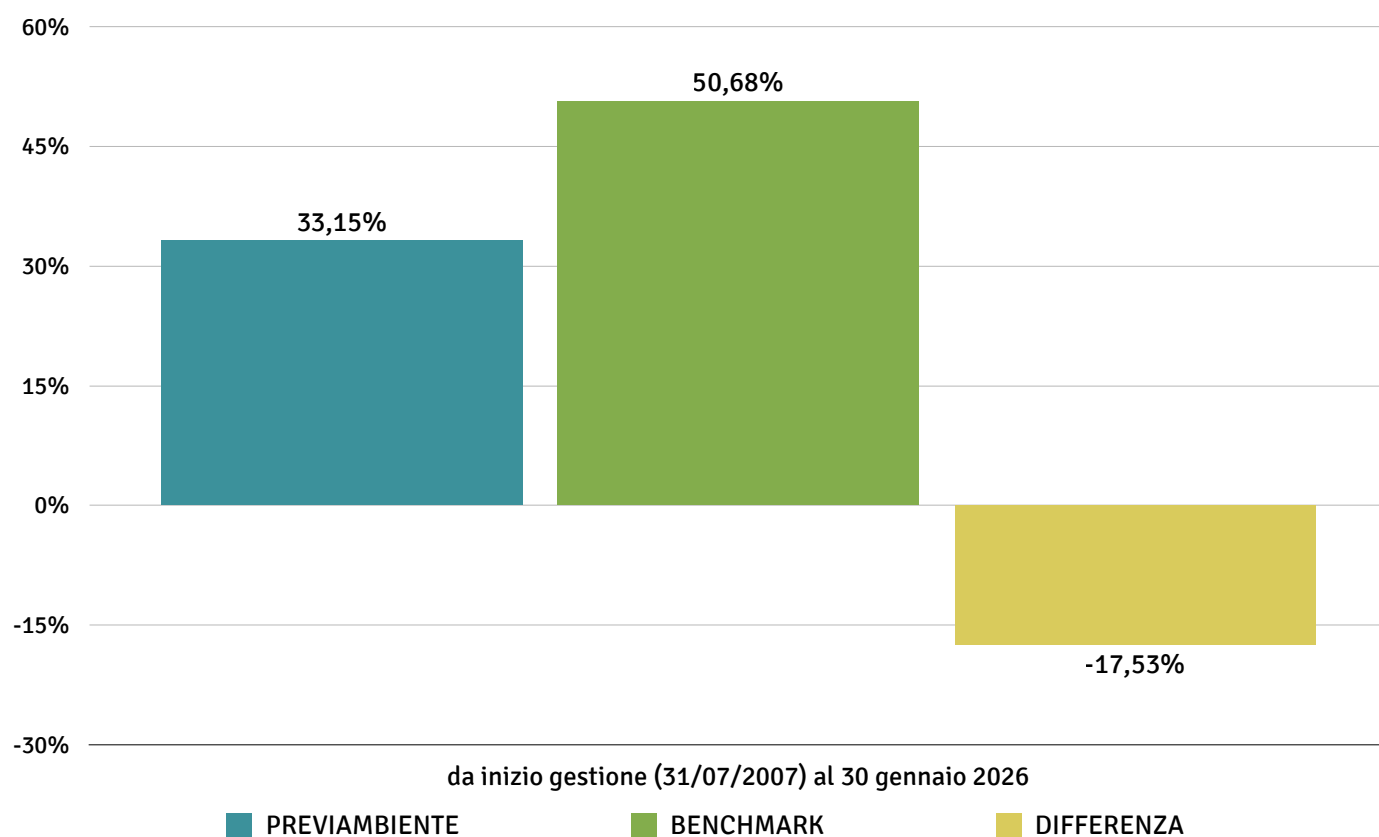
L'obiettivo è di consentire all'associato un agevole confronto dei rendimenti dei mercati di riferimento su cui investono i gestori, in modo da fornire un'indicazione del valore aggiunto in termini di extra-performance della gestione.

PERIODO	PREVIAMBIENTE	BENCHMARK	DIFFERENZA
gennaio	0,53%	0,47%	0,06%
ultimo trimestre	0,54%	0,43%	0,11%
2026	0,53%	0,47%	0,06%



Rendimento lordo da inizio gestione

PERIODO	PREVIAMBIENTE	BENCHMARK	DIFFERENZA
da inizio gestione (31/07/2007) al 30 gennaio 2026	33,15%	50,68%	-17,53%



Valore aggiunto creato dalla gestione da luglio 2007

ANDP al 30/01/26	CONTRIBUZIONI DESTINATE A CONFERIMENTO	VALORE AGGIUNTO CREATO DALLA GESTIONE
408.341.565,38	376.569.755,05	31.771.810,33

QUOTA 31/07/07	QUOTA 30/01/26	RENDIMENTO NETTO CUMULATO 31/07/07 - 30/01/26	QUOTA 31/12/25	QUOTA 30/01/26	RENDIMENTO NETTO CUMULATO 31/12/25 - 30/01/26
10,000	13,127	31,27%	13,069	13,127	0,44%