

ASSEMBLEA 2023

A CURA DEL DIRETTORE GENERALE
ANNA COZZOLINO

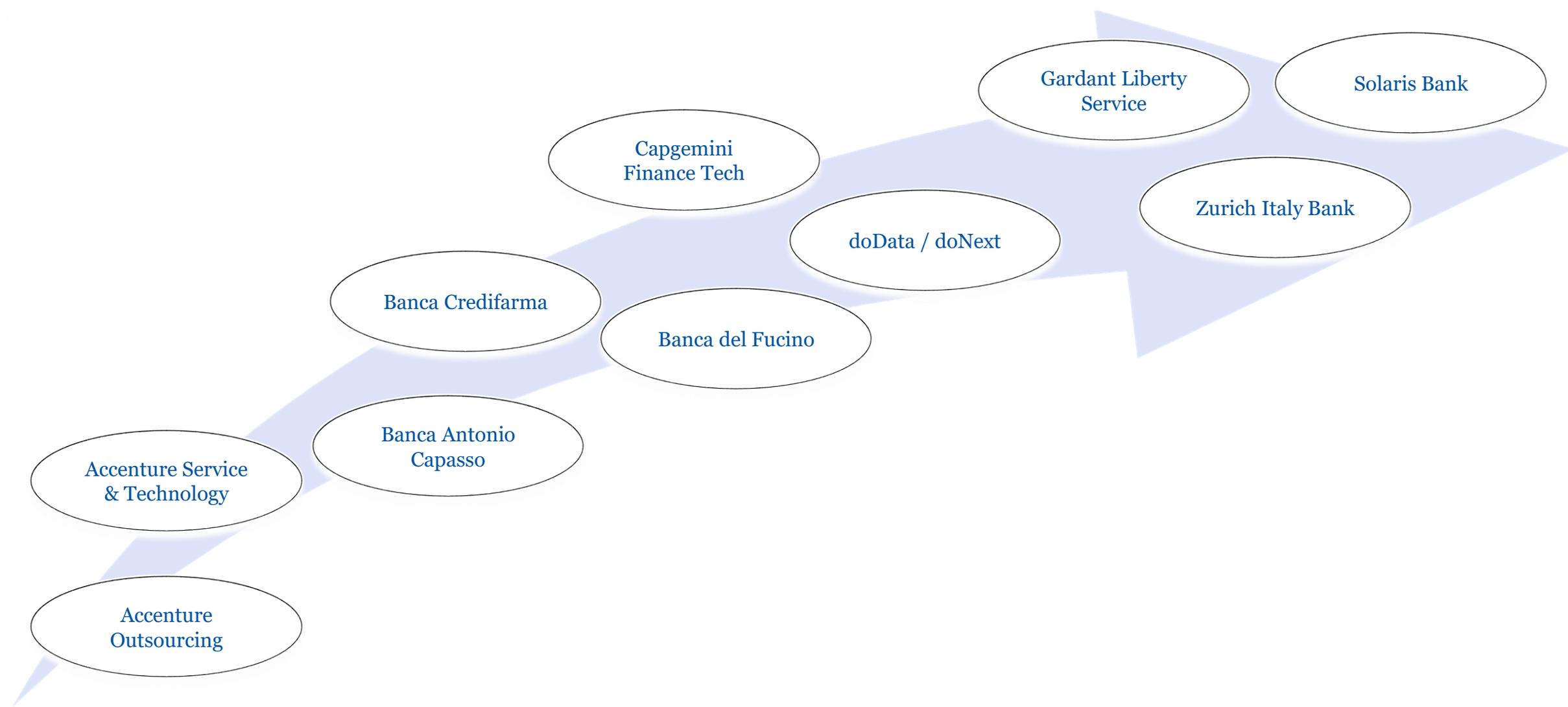


30 maggio 2023

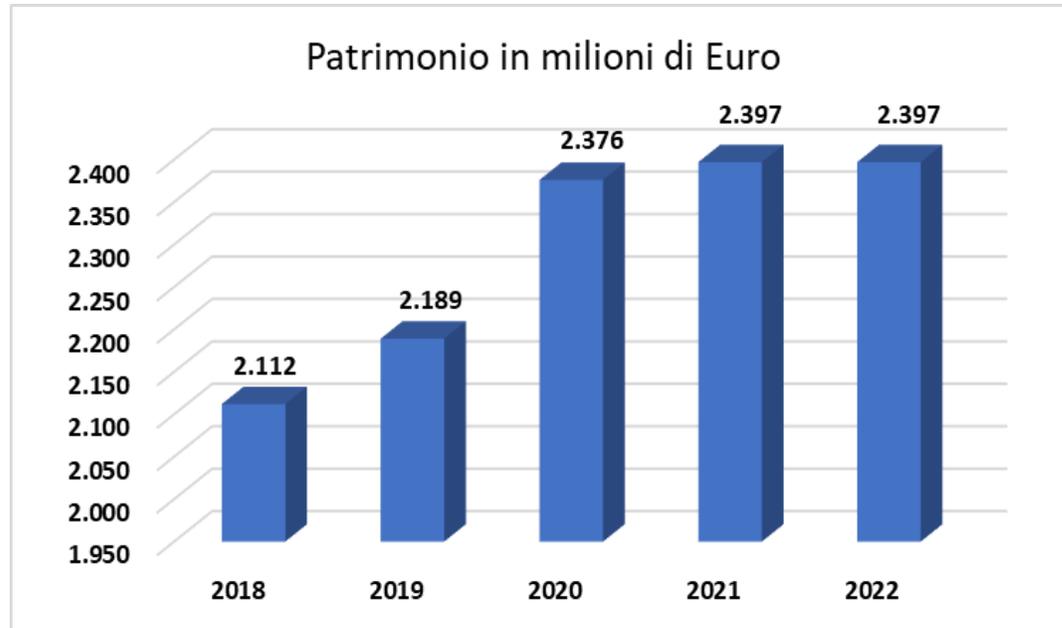
SOMMARIO

- I) Nuove adesioni 2022
- II) I numeri del Fondo al 31 dicembre 2022
- III) I rendimenti del 2022
- IV) I rendimenti del comparto assicurativo Multigaranzia
- V) I rendimenti del comparto Finanziario
- VI) L'impegno ESG del Fondo
- VII) L'offerta previdenziale 2023
- VIII) Novità: comparto bilanciato sostenibile
- IX) Riferimenti e contatti

NUOVE ADESIONI 2022



I NUMERI DEL FONDO AL 31 DICEMBRE 2022



29.107 associati

171 aziende aderenti

2.397 milioni di patrimonio in gestione di cui **162** milioni (pari al **6,78 %**) al comparto finanziario

149 milioni flusso contributivo

26 milioni di anticipazioni evase nel 2022

I RENDIMENTI DEL 2022

1° Profilo «finanziario»	-11,89%
2° Profilo «crescita»	-9,20%
3° Profilo «equilibrio»	-5,17%
4° Profilo Multigaranzia	1,55% ^(*)

^(*) E' il rendimento medio ponderato dei rendimenti delle Gestioni Separate del *Pool* di Compagnie di Assicurazione

(i rendimenti sotto elencati sono lordi **e si consolidano anno per anno**):

UnipolSai Ass.ni S.p.A. – Fondicoll Unipolsai	2,82%
Generali Italia S.p.A. – Gesav	2,70%
Unicredit Allianz Vita – R+R	2,82%
Allianz S.p.A. – Vitariv Group	2,16%

N.B.: I rendimenti sono al netto dei costi ricorrenti di gestione e dell'imposta sostitutiva del 20%.

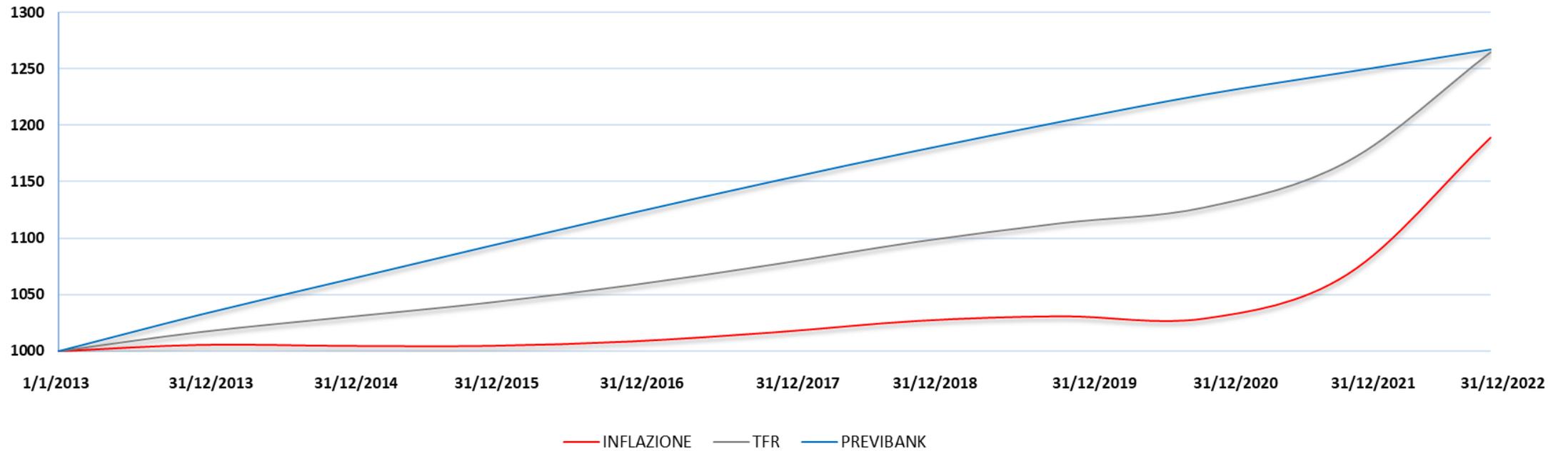
I rendimenti derivanti da titoli del debito pubblico nazionali o esteri e quelli collegati alla cosiddetta “white list” sono tassati all'aliquota del 12,5%.

Il rendimento del comparto assicurativo Multigaranzia è definitivamente acquisito dall'iscritto e la posizione potrà solo crescere.

I RENDIMENTI DEL COMPARTO ASSICURATIVO MULTIGARANZIA

10 ANNI

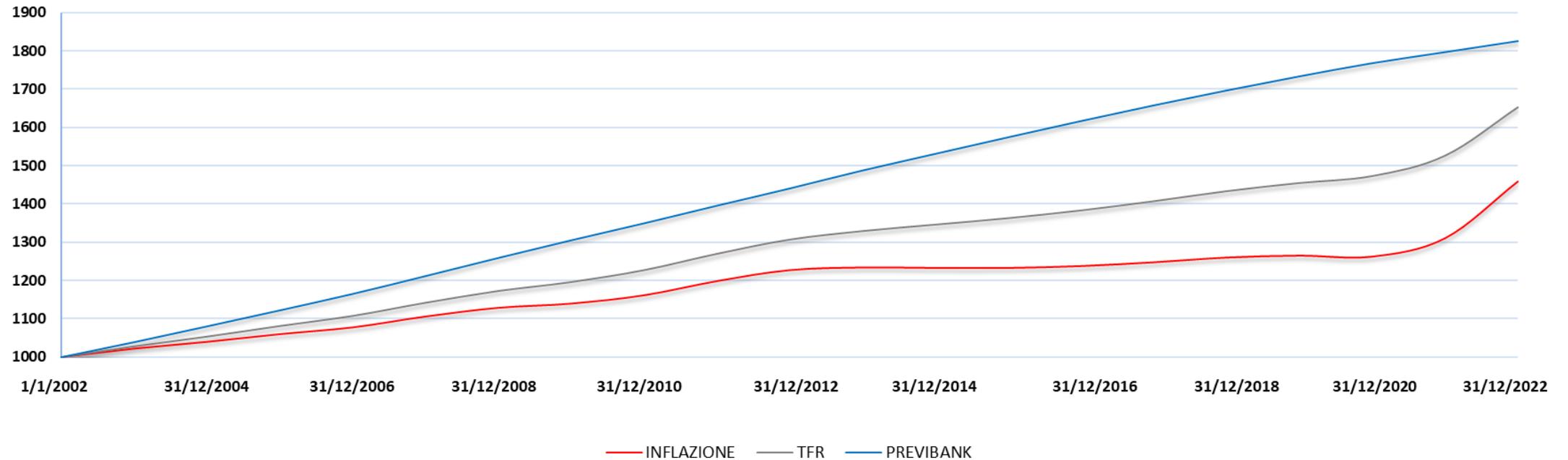
Crescita di Euro 1.000 investiti a inizio 2013 rispetto al T.F.R. in azienda e al tasso di inflazione



I RENDIMENTI DEL COMPARTO ASSICURATIVO MULTIGARANZIA

20 ANNI

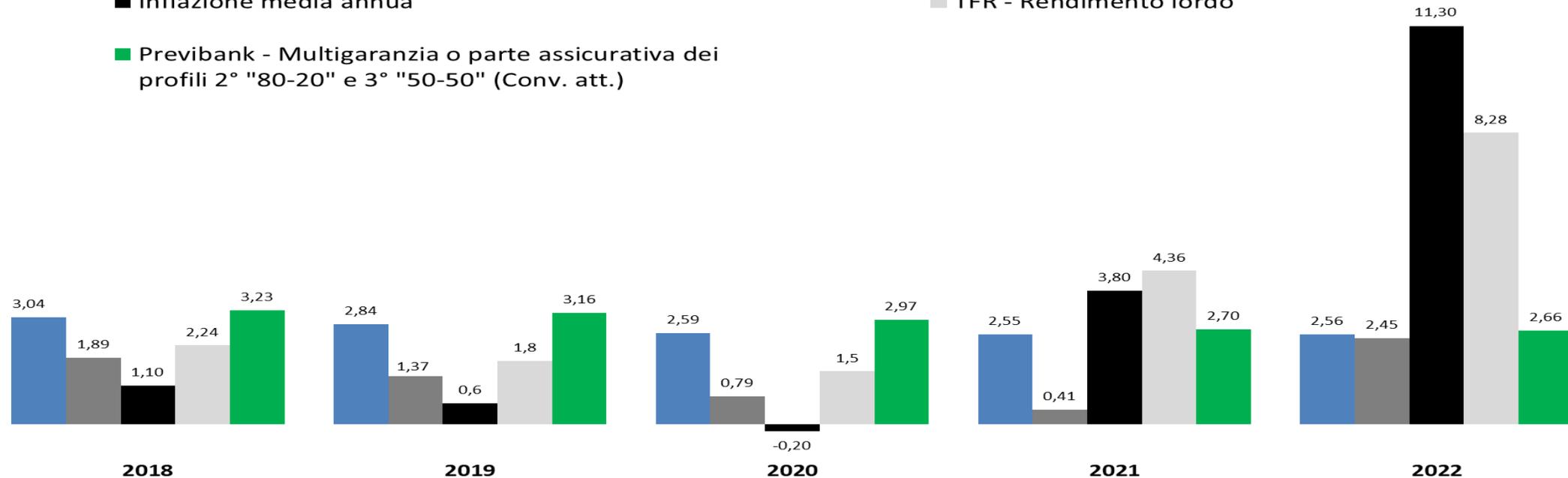
Crescita di Euro 1.000 investiti a inizio 2002 rispetto al T.F.R. in azienda e al tasso di inflazione



Confronto del rendimento (%) delle Gestioni Separate con principali indicatori e il rendimento di Previbank

- Gestioni Separate - Rendimento medio lordo
- Inflazione media annua
- Previbank - Multigaranzia o parte assicurativa dei profili 2° "80-20" e 3° "50-50" (Conv. att.)

- Titoli di Stato - Rendimento medio lordo
- TFR - Rendimento lordo



I rendimenti annui lordi del profilo Multigaranzia e della parte assicurativa dei profili 2° - 3° e 5° (libero), che si **consolidano** anno per anno nel tempo:

- sono stati superiori alla media dei rendimenti ponderati delle Gestioni Separate esaminate dal Fondo Pensione;
- hanno protetto l'investimento dall'inflazione;
- sono stati superiori al rendimento annuo lordo riconosciuto al TFR in azienda o al Fondo di Tesoreria c/o INPS.

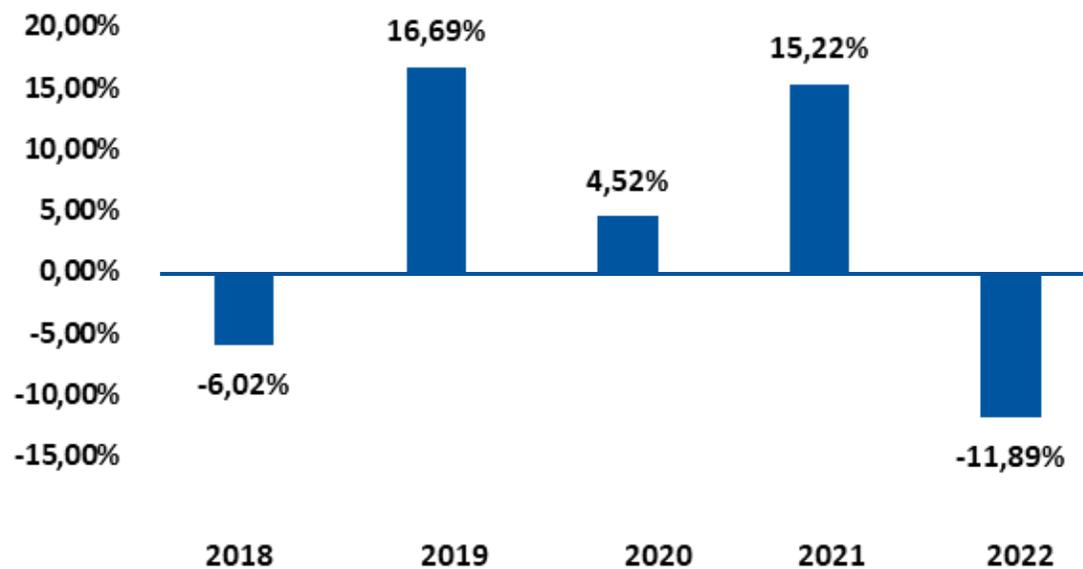
I RENDIMENTI DEL COMPARTO FINANZIARIO

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic
2011				2,3%	-1,2%	-0,9%	-3,3%	-5,3%	-4,3%	2,7%	0,1%	2,6%
2012	1,7%	2,2%	1,0%	-0,4%	-1,8%	1,5%	2,7%	0,1%	0,5%	-0,2%	1,7%	0,4%
2013	1,2%	2,2%	1,7%	0,9%	0,9%	-2,4%	3,4%	-1,7%	2,0%	2,0%	1,5%	0,6%
2014	-0,5%	2,2%	0,4%	-0,1%	2,5%	0,4%	-0,6%	2,5%	0,6%	0,0%	2,2%	0,5%
2015	3,5%	4,3%	2,2%	-1,2%	0,7%	-2,8%	2,7%	-4,8%	-1,9%	5,8%	2,1%	-3,3%
2016	-3,5%	1,5%	1,8%	0,5%	1,9%	-2,2%	2,6%	0,6%	0,2%	0,2%	0,9%	3,2%
2017	-0,4%	2,1%	1,7%	1,0%	0,5%	-1,3%	0,4%	-0,2%	2,1%	1,8%	-0,5%	-0,2%
2018	2,1%	-2,2%	-1,3%	2,1%	0,6%	-0,4%	1,8%	-0,3%	-0,1%	-4,2%	0,3%	-4,3%
2019	3,9%	2,3%	1,6%	2,5%	-3,4%	3,7%	0,6%	-0,6%	1,7%	0,5%	1,8%	1,1%
2020	-0,3%	-4,7%	-9,8%	5,5%	2,8%	2,3%	0,8%	3,0%	-1,1%	-2,3%	8,1%	1,5%
2021	-0,3%	1,4%	3,4%	1,7%	1,0%	1,6%	1,1%	1,8%	-2,5%	3,3%	-0,9%	2,8%
2022	-3,0%	-2,9%	0,7%	-3,3%	-0,3%	-5,4%	5,4%	-2,8%	-4,9%	4,1%	4,3%	-3,7%



(segue) I RENDIMENTI DEL COMPARTO FINANZIARIO

RENDIMENTI ULTIMI 5 ANNI



Rendimenti cumulati ultimi cinque anni

BENCHMARK	COMPONENTE FINANZIARIA (rendimento lordo)
19,76%	22,86%

L'IMPEGNO ESG DEL FONDO

È ANCHE



Nel 2019 Previbank, al fine di misurare il livello di sostenibilità degli emittenti presenti nel portafoglio del Fondo sulla base di specifici indicatori appartenenti alle aree Ambiente, Sociale e Corporate Governance, ha scelto di avviare il monitoraggio del Fondo sotto il profilo ESG avvalendosi dell'Advisor ESG specializzato **ETICA SGR**. Dal gennaio 2023 Previbank aderisce al **Forum per la Finanza Sostenibile**

Nell'ultimo trimestre dell'anno 2022, da un'analisi effettuata dall'Advisor Etica SGR, è risultata una segnalazione di tre investimenti in liste di produzione di armi a grappolo; pertanto, la Direzione ha svolto, con la Funzione Finanza, il Depositario e con il Gestore, un'attività di approfondimento utile a sostituire ed escludere i titoli segnalati.

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha ritenuto di variare gli investimenti e il Gestore si è tempestivamente attivato per la loro sostituzione.

(segue) L'IMPEGNO ESG DEL FONDO

Il monitoraggio del portafoglio viene svolto sulla base di:

- oltre 100 indicatori per il calcolo del punteggio ESG per i titoli di impresa (es. Tutela della biodiversità, Gestione delle emissioni e dell'energia, Gestione della salute e della sicurezza, Protezione dei diritti dei lavoratori, Impatto sociale dei prodotti, Remunerazioni dei manager, Prevenzione della corruzione, ecc.);
- oltre 60 indicatori per il calcolo del punteggio ESG per i titoli di Stato (es. Mitigazione e adattamento ai cambiamenti climatici, Tutela delle risorse idriche, Promozione dell'uguaglianza di genere, dell'istruzione e della sanità, Partecipazione alle Convenzioni Internazionali sui Diritti dei Lavoratori, ecc.

L'ANALISI HA RIGUARDATO:

- A. l'attribuzione di un **punteggio ESG a ciascun emittente**, impresa o Stato, presente nel portafoglio del Fondo sulla base degli indicatori sopra elencati;
- B. l'attribuzione di un **punteggio ESG medio ponderato** delle imprese e degli Stati del portafoglio del Fondo, comparato con la media dei punteggi del **benchmark di riferimento (ovvero gli emittenti presenti nell'universo analizzato dall'Advisor ESG)**

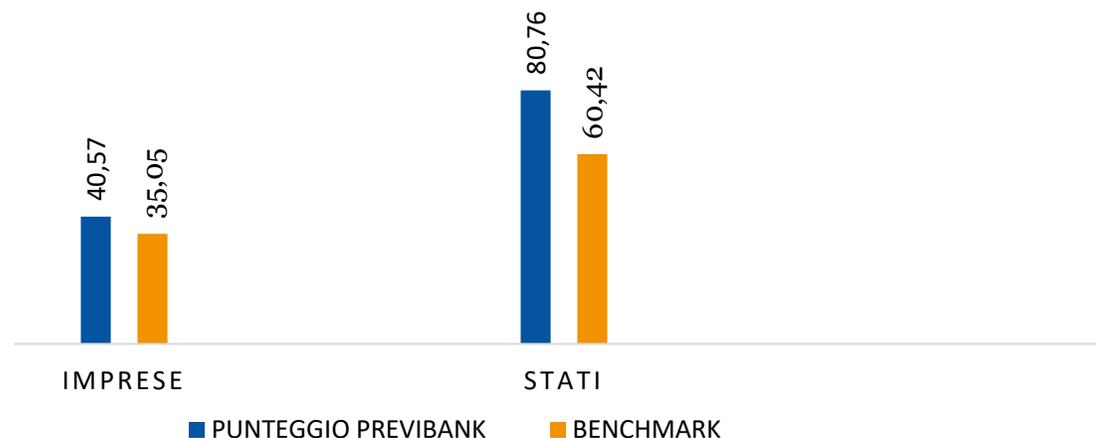
RISULTATI DELL'ANALISI ESG DI PORTAFOGLIO

PORTAFOGLIO ANALIZZATO: 95,89%
1.475 TITOLI DI IMPRESA E 102 TITOLI DI STATO

- ✓ PUNTEGGIO ASSEGNATO ALLE IMPRESA: 40,57 (BENCHMARK* 35,05)
- ✓ PUNTEGGIO ASSEGNATO AGLI STATI: 80,76 (BENCHMARK** 60,42)

L'ANALISI CONDOTTA EVIDENZIA UN **VALIDO LIVELLO DI SOSTENIBILITÀ** DELLE IMPRESE E DEGLI STATI PRESENTI NEL PORTAFOGLIO

ANALISI PORTAFOGLIO ESG AL 31.12.2022

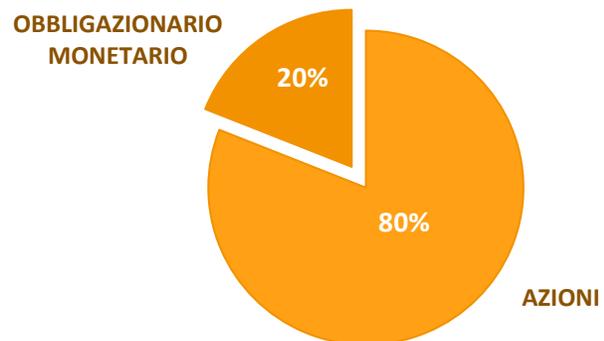


*costituito da circa 4.532 società

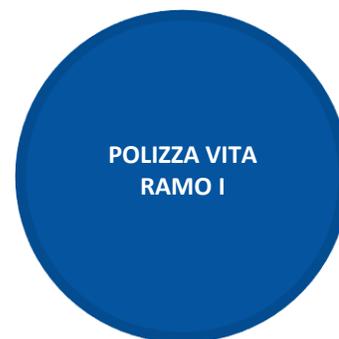
**costituito da 179 Paesi

L'OFFERTA PREVIDENZIALE 2023

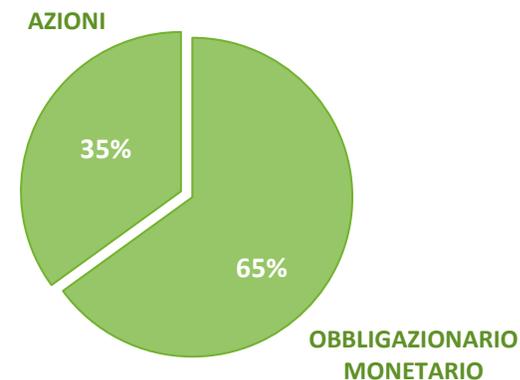
COMPARTO FINANZIARIO



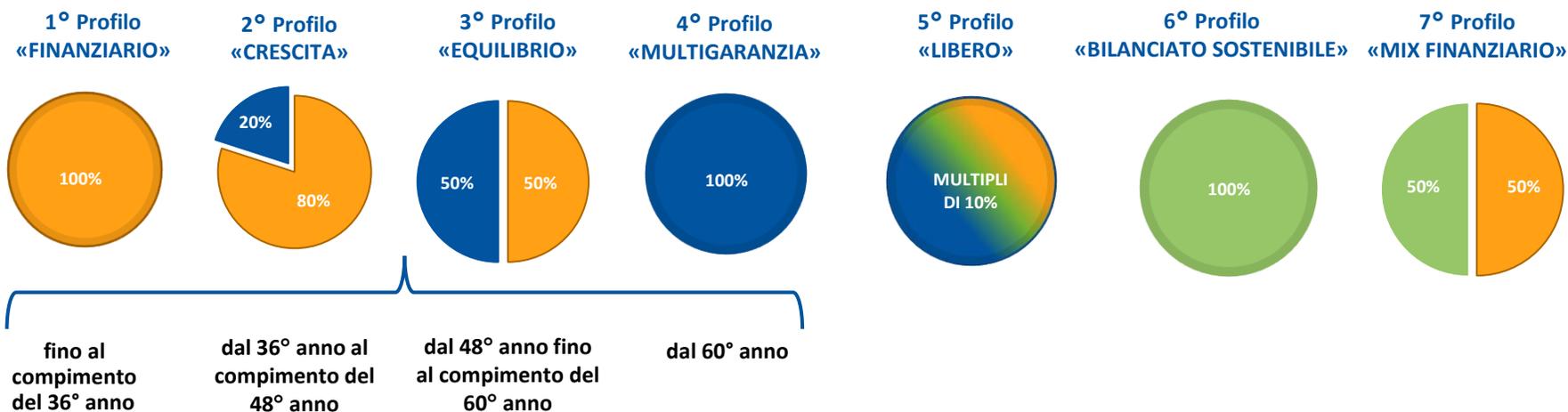
COMPARTO ASSICURATIVO



COMPARTO BILANCIATO SOSTENIBILE



LIFE CYCLE



NOVITA': COMPARTO BILANCIATO SOSTENIBILE

MANDATO DI GESTIONE



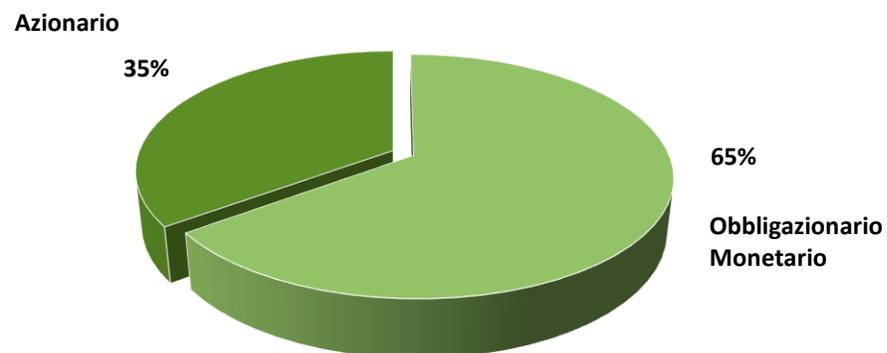
ATTENZIONE



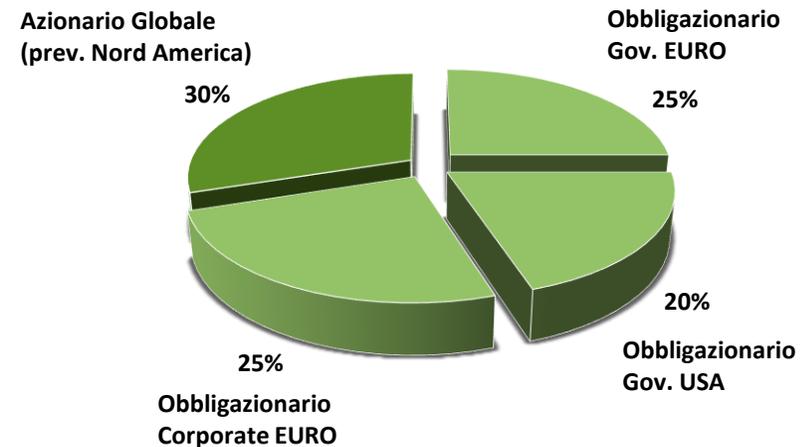
A seguito dell'entrata in vigore del nuovo Regolamento per la scelta degli Investimenti sarà possibile per tutti gli aderenti effettuare la richiesta di switch al nuovo comparto bilanciato sostenibile, indipendentemente dal limite dei 12 mesi, nella finestra temporale:

1° marzo 2023 - 30 giugno 2023

ASSET ALLOCATION MEDIA



AREE GEOGRAFICHE



RIFERIMENTI E CONTATTI

DI GIOVANNI CLAUDIA

RESPONSABILE AMMINISTRATIVA

E-MAIL: digiovanni@previbank.it; segreteria@previbank.it - TEL. 334.27.66.139

CICLO ATTIVO

Adesioni, accesso area riservata, reset password, trasferimenti in entrata, scelta del profilo di investimento, switch, etc.

PEROCCO ARIANNA

E-MAIL: perocco@previbank.it – TEL. 334.27.65.988

GIULIANI ALESSIO

E-MAIL: giuliani@previbank.it – TEL. 345 34.73.915

SORTINO PAOLA

E-MAIL: sortino@previbank.it – TEL 331 15.92.231

AUGELLO VERONICA

CICLO PASSIVO

Anticipazioni, liquidazioni riscatto, prestazioni, R.I.T.A., trasferimenti in uscita, cessione del V, etc.

DI GIOVANNI PAOLA

REFERENTE “CICLO PASSIVO “

E-MAIL: paola@previbank.it – TEL. 339.230.94.95

MENNUNI GRAZIA

ANTICIPAZIONI/LIQUIDAZIONI E DECESSI

E-MAIL: mennuni@previbank.it – TEL. 334.27.66.124

TARANTO VALERIO

ANTICIPAZIONI/LIQUIDAZIONI/CESSIONI DEL V E TRASFERIMENTI IN USCITA

E-MAIL: taranto@previbank.it – TEL. 334.27.66.141