PrevAer
Fondo Pensione

Nota Informativa

PrevAer, il tuo Fondo Pensione.

pagina bianca

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE NAZIONALE PER I LAVORATORI QUADRI, IMPIEGATI ED OPERAI DELLE AZIENDE ADERENTI AD ASSAEROPORTI

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 127

Istituito in Italia

Via G. Schneider snc – Torre Uffici 1 – Aeroporto "Leonardo da Vinci" – 00054 Fiumicino (RM) **(Sede Legale)**

Aerostazione Aeroporto Milano Linate – 2° piano – Ufficio 122 - C.P. 9 – 20054 Aeroporto di Milano Linate (MI) **(Altra Sede)**

+39 06 84030300

info@prevaer.it
prevaerfondopensione@pec.prevaer.it

www.prevaer.it

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 02.11.2026*)

PrevAer – Fondo Pensione è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.
La Nota informativa è composta da 2 PARTI e da un'Appendice:

- *la **PARTE I 'LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE'**, contiene INFORMAZIONI DI BASE, è suddivisa in **3 SCHEDE** ('Presentazione'; 'I costi'; 'I destinatari e i contributi') e ti viene consegnata al MOMENTO DELL'ADESIONE;*
- *la **PARTE II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE'**, contiene INFORMAZIONI DI APPROFONDIMENTO, è composta da **2 SCHEDE** ('Le opzioni di investimento'; 'Le informazioni sui soggetti coinvolti') ed è DISPONIBILE SUL SITO WEB (www.prevaer.it);*
- ***l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'**, ti viene consegnata al MOMENTO DELL'ADESIONE.*

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

Scheda 'Presentazione' (*in vigore dal 02.11.2026*)

Premessa

Quale è l'obiettivo	PrevAer - Fondo Pensione è un **fondo pensione negoziale** finalizzato all'erogazione di una **pensione complementare**, ai sensi del **decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252**. PrevAer - Fondo Pensione è vigilato dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione (**COVIP**).
Come funziona	PrevAer - Fondo Pensione opera in **regime di contribuzione definita**: l'importo della tua pensione complementare è determinato dai contributi che versi e dai rendimenti della gestione. Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e l'andamento passato non è necessariamente indicativo di quello futuro. Valuta i risultati in un'ottica di lungo periodo.
Come contribuire	Se aderisci a PrevAer - Fondo Pensione hai diritto ad avere un contributo del tuo datore di lavoro ma solo nel caso in cui versi al fondo pensione almeno il contributo minimo a tuo carico fissato dalle fonti istitutive. Pertanto la tua posizione verrà alimentata dal **tuo contributo**, dal **contributo dell'azienda** e dal **TFR futuro**.
Quali prestazioni puoi ottenere	▪ RENDITA e/o CAPITALE – (fino a un massimo del 50%) al momento del pensionamento, secondo le condizioni previste nello Statuto e nelle Convenzioni in essere al momento della richiesta della rendita al Fondo; ▪ *NUOVE PRESTAZIONI PENSIONISTICHE – in alternativa alla rendita vitalizia, dal 1° luglio 2026: rendita a durata definita, prelievi liberamente determinabili ed erogazione frazionata del montante (la decorrenza di quest'ultima prestazione è fissata al 31 ottobre 2026);* ▪ ANTICIPAZIONI – (fino al 75%) per *malattia* in ogni momento; (fino al 75%) per *acquisto/ristrutturazione prima casa,* dopo 8 anni; (fino al 30%) per *altre cause*, dopo 8 anni, secondo quanto previsto nello Statuto e nel Documento sulle anticipazioni; ▪ RISCATTO PARZIALE/TOTALE – per *perdita requisiti*, *invalidità, inoccupazione, mobilità, cassa integrazione, decesso,* secondo le condizioni previste nello Statuto; ▪ RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (R.I.T.A), secondo le condizioni previste nello Statuto e nel Documento sulla R.I.T.A..
Trasferimento	Puoi trasferire la tua posizione ad altra forma pensionistica complementare dopo 2 anni (in ogni momento per perdita dei requisiti di partecipazione), secondo le condizioni previste nello Statuto.
I benefici fiscali	Se partecipi a una forma pensionistica complementare benefici di un **trattamento fiscale di favore** sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

Consulta la Sezione 'Dove trovare ulteriori informazioni' per capire come approfondire tali aspetti.

Le opzioni di investimento

Puoi scegliere tra i seguenti **4 comparti:**

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	SOSTENIBILITÀ (*)	ALTRE CARATTERISTICHE
Linea Garantita	*Garantito*	*No*	*Comparto di default in caso di mancata scelta del comparto.* *Comparto di default in caso di R.I.T.A.* *Comparto di default in caso di mancata scelta da parte del beneficiario di una delle nuove prestazioni alternative alla rendita vitalizia* *Comparto TFR per adesioni tacite ossia lavoratori dipendenti del settore privato assunti antecedentemente al 1° luglio 2026, che non hanno espresso alcuna volontà nei tempi e nei modi fissati dal decreto n. 252/2005 nella versione antecedente alla riforma di cui alla legge n. 199/2025, circa il conferimento del TFR maturando*
Linea Prudente	*Obbligazionario misto*	*No*	
Linea Crescita	*Bilanciato*	*No*	
Linea Dinamica	*Bilanciato*	*No*	
Linee di investimento differenziate per **adesioni automatiche**	*A seguito delle modifiche introdotte dalla legge 30 dicembre 2025, n. 199, al D.lgs. n. 252/2005 e in ottemperanza a quanto previsto dalle Istruzioni COVIP del 23 giugno 2026, PrevAer, pur non pienamente adeguato, risulta idoneo a raccogliere adesioni automatiche. Tuttavia, **in via transitoria**, nelle more del completo adeguamento del Fondo alle istruzioni Covip in tema di life cycle, e comunque non oltre il 30 giugno 2027, il TFR maturando, i contributi del datore di lavoro e del lavoratore pervenuti a seguito di adesioni automatiche successivamente al 30 giugno 2026 sono destinati in funzione dell'età anagrafica degli iscritti, secondo lo schema che segue:* - *fino a 49 anni di età (anni interi) – Linea Dinamica;* - *da 50 a 54 anni di età (anni interi) – Linea Crescita;* - *da 55 a 59 anni di età (anni interi) – Linea Prudente;* - *da 60 anni (anni interi) – Linea Garantita.* *La Nota informativa descrive le caratteristiche dei comparti dedicati ad accogliere le adesioni automatiche in base all'età anagrafica dell'aderente. Il Fondo fornirà adeguata informativa circa il completamento dell'adeguamento con l'adozione del percorso life cycle e le posizioni derivanti da adesioni automatiche, pregresse e future, saranno inserite di default in tale percorso previa opportuna comunicazione. L'aderente automatico al Fondo potrà decidere di riallocazione la posizione (switch) con le modalità in essere di PrevAer anche in deroga al periodo minimo di permanenza di un anno dall'iscrizione. In tal caso la collocazione tra i comparti dipenderà dalla scelta esplicita dell'Iscritto.*		

(*) Comparti caratterizzati da una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

In fase di adesione ti viene sottoposto un questionario (**Questionario di autovalutazione**) che ti aiuta a scegliere a quale comparto aderire.

*Puoi trovare ulteriori informazioni sulle caratteristiche dei comparti di PrevAer – Fondo Pensione nella **SCHEDA 'Le opzioni di investimento' (Parte II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE')**, che puoi acquisire dall'**area pubblica** del sito web (www.prevaer.it).*

I comparti

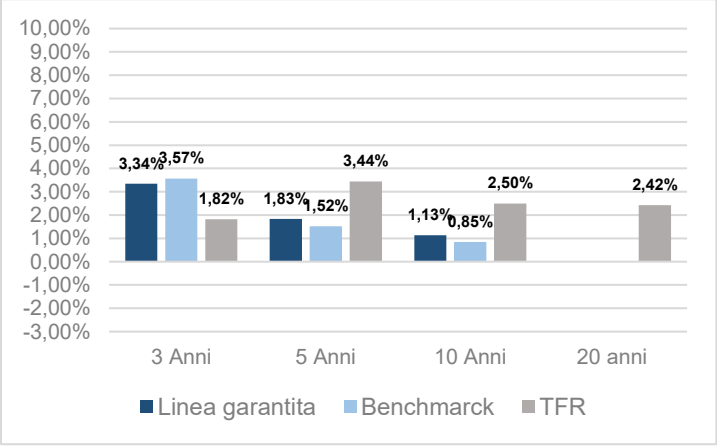
Linea Garantita [1]

COMPARTO GARANTITO	ORIZZONTE TEMPORALE **BREVE** *fino a 5 anni dal pensionamento*	La gestione è volta a realizzare con elevata probabilità rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR in un orizzonte temporale pluriennale. La presenza di una garanzia di restituzione del capitale, al verificarsi degli eventi prestabiliti, consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione

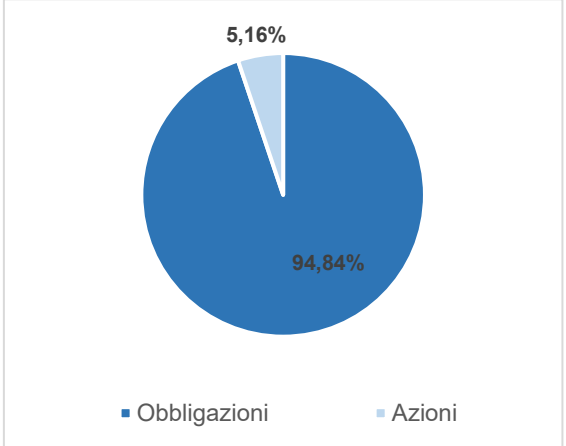
[1] Comparto destinato ad accogliere i flussi di TFR conferiti tacitamente ossia lavoratori dipendenti del settore privato assunti antecedentemente al 1° luglio 2026, che non hanno espresso alcuna volontà nei tempi e nei modi fissati dal decreto n. 252/2005 nella versione antecedente alla riforma di cui alla legge n. 199/2025, circa il conferimento del TFR maturando. Comparto di default in caso di RITA. Comparto di default in caso di mancata scelta da parte del beneficiario di una delle nuove prestazioni alternative alla rendita vitalizia. Comparto di default in caso di mancata scelta al momento dell'adesione.

- **Garanzia:** presente; viene prevista la restituzione del capitale versato nel comparto (al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate, riscatti, rate di RITA erogate, oneri amministrativi del Fondo e oneri fiscali) alla scadenza della Convenzione di gestione nonché nel durante al verificarsi dei seguenti eventi in capo agli iscritti previsti dal D. lgs. n.252/2005: esercizio del diritto alla prestazione pensionistica, riscatto totale per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di 1/3, riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi, riscatto parziale per cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo non inferiore a 12 mesi e non superiore a 48 mesi CIG ordinaria o straordinaria, riscatto e trasferimento della posizione a seguito di perdita dei requisiti di partecipazione, riscatto per decesso, anticipazione per spese sanitarie, anticipazione per acquisto o ristrutturazione prima, anticipazione per ulteriori esigenze e Rendita Integrativa Temporanea Anticipata.
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 31.08.2007
- **Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):** 107.259.717
- **Rendimento netto del 2025:** 2,28%
- **Sostenibilità:**
  - ○ **non ne tiene conto**
  - ☐ ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  - ☐ ○ **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto *(valori percentuali)*



Composizione del portafoglio al 31.12.2025



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Linea Prudente [2]

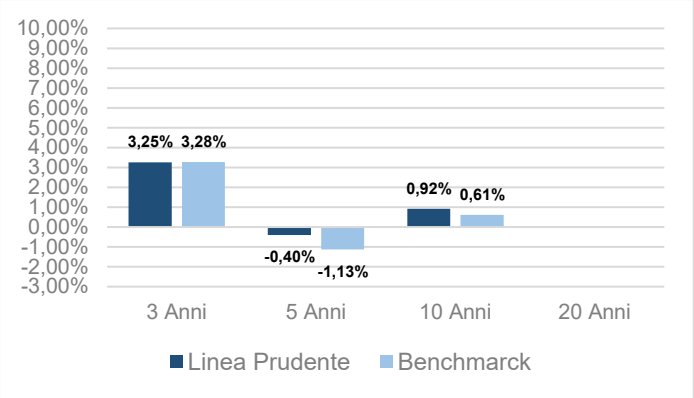
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO MISTO	ORIZZONTE TEMPORALE **MEDIO** *tra 5 e 10 anni dal pensionamento*	La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati o si sta avvicinando al pensionamento

[2] La politica di investimento del comparto è stata modificata a partire dal 01.07.2026. Per maggiori informazioni vi invitiamo a visionare la Parte II "Le informazioni integrative" della Nota informativa, Scheda "Le opzioni di investimento", Sezione "I comparti. Caratteristiche" e il Documento sulla politica di investimento, che illustrano le strategie di gestione delle risorse di

PrevAer – Fondo Pensione aggiornate.

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 31.12.2007
- **Patrimonio netto al 31.12.2025(in euro):** 85.811.975
- **Rendimento netto del 2025:** 1,33%
- **Sostenibilità:**
  - ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
  - ☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  - ☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto *(valori percentuali)*



Composizione del portafoglio al 31.12.2025



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

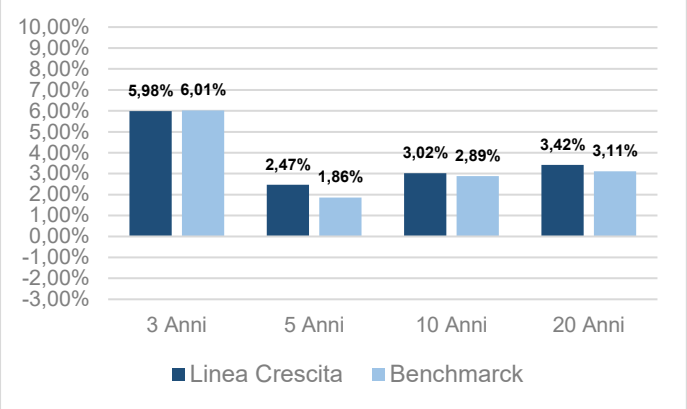
Linea Crescita [3]

COMPARTO BILANCIATO	ORIZZONTE TEMPORALE **MEDIO/LUNGO** *Tra 10 e 15 anni dal pensionamento*	La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che non è prossimo al pensionamento o che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata

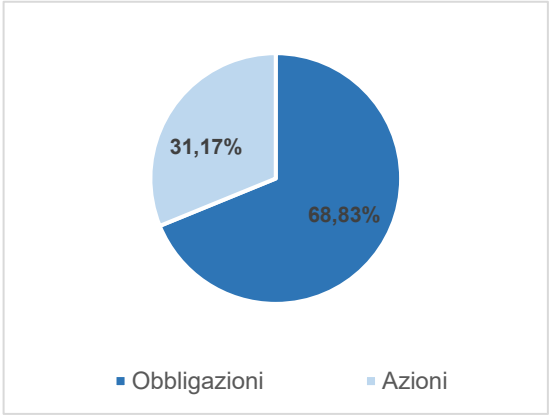
[3] La politica di investimento del comparto è stata modificata a partire dal 01.07.2026. Per maggiori informazioni vi invitiamo a visionare la Parte II "Le informazioni integrative" della Nota informativa Scheda, "Le opzioni di investimento", Sezione "I comparti. Caratteristiche" e il Documento sulla politica di investimento, che illustrano le strategie di gestione delle risorse di PrevAer – Fondo Pensione aggiornate.

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 01.04.2005
- **Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):** 425.763.145
- **Rendimento netto del 2025:** 2,71%
- **Sostenibilità:** ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
  ☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  ☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Composizione del portafoglio al 31.12.2025



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark

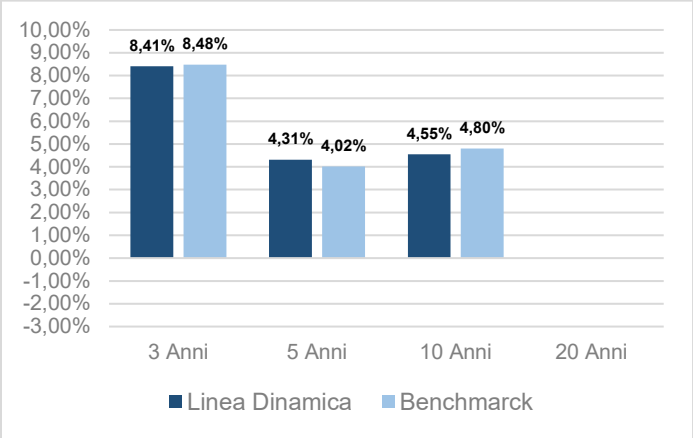
Linea Dinamica [4]

COMPARTO BILANCIATO	ORIZZONTE TEMPORALE **LUNGO** *Oltre 15 anni dal pensionamento*	La gestione 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.

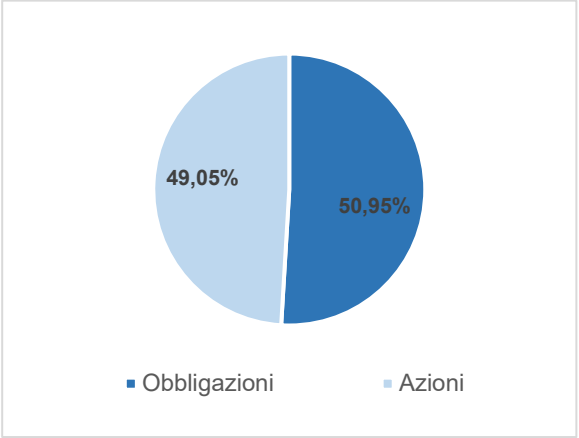
[4] La politica di investimento del comparto è stata modificata a partire dal 01.07.2026. Per maggiori informazioni vi invitiamo a visionare la Parte II "Le informazioni integrative" della Nota informativa Scheda, "Le opzioni di investimento", Sezione "I comparti. Caratteristiche" e il Documento sulla politica di investimento, che illustrano le strategie di gestione delle risorse di PrevAer – Fondo Pensione aggiornate.

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 31.12.2007
- **Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):** 231.771.506
- **Rendimento netto del 2025:** 5,15%
- **Sostenibilità:** ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
  ☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  ☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Composizione del portafoglio al 31.12.2025



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione [5]

MASCHI			Contributo iniziale € 2.500		Contributo iniziale € 5.000	
Età all'iscrizione	Anni versamento	Comparto	Posizione finale (euro)	Rendita annua (euro)	Posizione finale (euro)	Rendita annua (euro)
30	37	L.CRESCITA	156.337,30	6.192,08	313.713,24	12.425,31
30	37	L.DINAMICA	166.493,96	6.594,36	334.099,22	13.232,74
30	37	L.GARANTITA	139.369,64	5.520,04	279.657,07	11.076,44
30	37	L.PRUDENTE	145.836,44	5.776,17	292.636,64	11.590,52
40	27	L.CRESCITA	98.824,36	4.058,57	198.335,53	8.145,34
40	27	L.DINAMICA	103.441,15	4.248,17	207.603,39	8.525,96
40	27	L.GARANTITA	90.870,15	3.731,90	182.368,25	7.489,59
40	27	L.PRUDENTE	93.939,60	3.857,96	188.529,84	7.742,64

FEMMINE			Contributo iniziale € 2.500		Contributo iniziale € 5.000	
Età all'iscrizione	Anni versamento	Comparto	Posizione finale (euro)	Rendita annua (euro)	Posizione finale (euro)	Rendita annua (euro)
30	37	L.CRESCITA	156.337,30	5.392,12	313.713,24	10.820,07
30	37	L.DINAMICA	166.493,96	5.742,43	334.099,22	11.523,19
30	37	L.GARANTITA	139.369,64	4.806,90	279.657,07	9.645,46
30	37	L.PRUDENTE	145.836,44	5.029,95	292.636,64	10.093,13
40	27	L.CRESCITA	98.824,36	3.525,19	198.335,53	7.074,89
40	27	L.DINAMICA	103.441,15	3.689,88	207.603,39	7.405,48
40	27	L.GARANTITA	90.870,15	3.241,46	182.368,25	6.505,31
40	27	L.PRUDENTE	93.939,60	3.350,95	188.529,84	6.725,10

[5] Gli importi sono al lordo della fiscalità e sono espressi in termini reali. Il valore della rata di rendita fa riferimento a una rendita vitalizia immediata a un'età di pensionamento pari a 67 anni.

AVVERTENZA: *Gli importi sopra riportati sono proiezioni fondate su ipotesi di calcolo definite dalla COVIP e potrebbero risultare differenti da quelli effettivamente maturati al momento del pensionamento. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo né PrevAer – Fondo Pensione né la COVIP. Tieni inoltre in considerazione che la posizione individuale è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione e che le prestazioni pensionistiche sono soggette a tassazione.*

Trovi informazioni sulla metodologia e le ipotesi utilizzate al seguente indirizzo https://prevaer.it/metodologia-simulazione. Sul sito web di PrevAer – Fondo Pensione (www.prevaer.it) puoi inoltre realizzare simulazioni personalizzate della tua pensione complementare futura.

Cosa fare per aderire

Per aderire è necessario compilare in ogni sua parte e sottoscrivere il **Modulo di adesione,** reperibile sul sito www.prevaer.it, consegnare il medesimo modulo presso le Sedi del Fondo/Azienda, delle Parti Istitutive (Associazioni datoriali e OO.SS.) e loro articolazione sul territorio, i Patronati incaricati dal Fondo nonché gli spazi che ospitano momenti istituzionali di attività del Fondo e dei soggetti sottoscrittori delle fonti istitutive. All'iscritto sarà consegnata copia per ricevuta. E' anche possibile compilare e sottoscrivere il Modulo utilizzando, in totale autonomia, l'apposita procedura guidata disponibile sul sito www.prevaer.it di ADESIONE ONLINE tramite firma Elettronica Avanzata (FEA) Nella procedura di compilazione online l'aderente dovrà autenticarsi con le sue credenziali SPID o CIE. In seguito al riconoscimento potrà passare alla compilazione del modulo. Al termine della procedura sarà richiesta l'apposizione di una firma elettronica avanzata tramite OTP. L'adesione sarà immediatamente e automaticamente recepita dal Fondo che

informerà l'azienda trasmettendole il modulo di adesione; in questo caso di adesione online, è riconosciuto all'aderente il diritto di recedere entro trenta giorni dal perfezionamento dell'adesione, senza costi di recesso e senza dover indicare il motivo dello stesso. Allo stato tale nuova modalità di adesione online non è disponibile per l'adesione dei soggetti fiscalmente a carico.

L'adesione decorre dal primo giorno del mese successivo dalla data di ricezione del **Modulo** da parte del Fondo, correttamente e completamente compilato. PrevAer – Fondo Pensione provvederà successivamente ad inviare all'aderente entro 60 giorni dalla decorrenza della domanda di adesione una lettera di conferma avvenuta iscrizione in cui sono contenute le credenziali per l'accesso all'area riservata dei Lavoratori/Soci del sito web www.prevaer.it, dalla quale sarà possibile verificare, tra l'altro, la decorrenza del rapporto associativo.

La sottoscrizione del modulo non è richiesta ai lavoratori che aderiscono automaticamente: PrevAer – Fondo Pensione procede automaticamente all'iscrizione sulla base delle indicazioni ricevute dal datore di lavoro. In questo caso la lettera di conferma della avvenuta iscrizione riporterà anche le informazioni necessarie per consentire all'aderente l'esercizio delle scelte di sua competenza.

L'esercizio delle prerogative individuali è consentito anche attraverso l'area riservata del sito web www.prevaer.it secondo le modalità stabilite dal Fondo.

I rapporti con gli aderenti

PrevAer – Fondo Pensione ti trasmette, entro il 31 marzo di ogni anno, una comunicazione (**Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo**) contenente un aggiornamento sull'ammontare delle risorse che hai accumulato (posizione individuale) e una proiezione della pensione complementare che potresti ricevere al pensionamento. Tale prospetto verrà trasmesso in forma telematica. Il documento sarà inserito nella tua area riservata e sarai avvertito della pubblicazione tramite e-mail. E' previsto l'invio in forma cartacea per coloro che ne faranno esplicita richiesta e per coloro dei quali il Fondo non ha acquisito l'indirizzo di posta elettronica. E' inoltre presente nell'area riservata l'apposita funzione che consente l'attivazione e/o disattivazione della modalità di invio cartaceo/telematico.

PrevAer – Fondo Pensione mette inoltre a tua disposizione, nell'**area riservata** del sito *web* (accessibile solo da te), informazioni di dettaglio relative ai versamenti effettuati e alla posizione individuale tempo per tempo maturata, nonché strumenti utili ad aiutarti nelle scelte.

Ti invitiamo a prestare particolare attenzione a questi strumenti per conoscere l'evoluzione del tuo piano previdenziale e a utilizzarli anche al fine di verificare la regolarità dei versamenti effettuati.

In caso di necessità, puoi contattare PrevAer – Fondo Pensione telefonicamente, via *e-mail* (anche PEC) o posta ordinaria.

Eventuali reclami relativi alla partecipazione a PrevAer – Fondo Pensione devono essere presentati in forma scritta e possono essere indirizzati a: PrevAer – Fondo Pensione – Via G. Schneider snc – Torre Uffici 1 – Aeroporto "Leonardo da Vinci" – 00054 Fiumicino (Roma) – compilando l'apposito modulo disponibile sul sito web del fondo pensione www.prevaer.it – Sezione contatti. In alternativa è possibile presentare il reclamo via e-mail all'indirizzo di posta elettronica: reclami@prevaer.it o all'indirizzo di posta elettronica certificata prevaerfondopensione@pec.prevaer.it oppure accedendo alla propria Area Riservata Lavoratori Soci – Sezione Contatti e compilando la scheda on-line dedicata.

*Se non hai ricevuto risposta entro 45 giorni o ritieni che la risposta sia insoddisfacente puoi inviare un esposto alla COVIP. Consulta la **Guida pratica alla trasmissione degli esposti alla COVIP** (www.covip.it).*

Dove trovare ulteriori informazioni

Se ti interessa acquisire ulteriori informazioni puoi consultare i seguenti documenti:

- la **Parte II 'Le informazioni integrative'**, della Nota informativa;
- lo **Statuto**, che contiene le regole di partecipazione a PrevAer – Fondo Pensione (ivi comprese le prestazioni che puoi ottenere) e disciplina il funzionamento del Fondo;
- il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni, Documento sulla R.I.T.A.,** il **Documento sulle rendite** (**integrato con le informazioni relative alle Altre Prestazioni**), il **Regolamento per i versamenti Contributivi Aggiuntivi** e il **Regolamento recante la disciplina dell'adesione e della contribuzione dei soggetti Fiscalmente a Carico** che contengono informazioni di dettaglio sulle relative tematiche;
- il **Documento sulla politica di investimento**, che illustra la strategia di gestione delle risorse di PrevAer – Fondo Pensione;
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione (ad esempio, il Bilancio, il Documento sul sistema di governo, ecc.).

*Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'**area pubblica** del sito web (www.prevaer.it).*
*È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE NAZIONALE
PER I LAVORATORI QUADRI, IMPIEGATI ED OPERAI
DELLE AZIENDE ADERENTI AD ASSAEROPORTI

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 127

Istituito in Italia

Via G. Schneider snc – Torre Uffici 1 – Aeroporto "Leonardo da Vinci" – 00054 Fiumicino (RM) **(Sede Legale)**

Aerostazione Aeroporto Milano Linate – 2° piano – Ufficio 122 - C.P. 9 – 20054 Aeroporto di Milano Linate (MI) **(Altra Sede)**

+39 06 84030300

info@prevaer.it
prevaerfondopensione@pec.prevaer.it

www.prevaer.it

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 02.11.2026*)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

PrevAer – Fondo Pensione è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'I costi' (*in vigore dal 02.11.2026*)

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire a PrevAer – Fondo Pensione, è importante **confrontare** i costi del fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche. Analoghe considerazioni valgono in caso di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare.

I costi nella fase di accumulo [1]

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
• **Spese di adesione**	**€ 5,16,** a carico del socio, da versare in unica soluzione, solo all'atto dell'adesione. **€ 10,33**, a carico delle aziende aderenti, da versare in unica soluzione, all'atto dell'adesione del lavoratore e/o all'atto della variazione legame lavoro da parte del lavoratore già iscritto al Fondo. I soggetti fiscalmente a carico sono esenti.
• **Spese da sostenere durante la fase di accumulo:**	
– Direttamente a carico dell'aderente	**€ 24,00,** prelevate dal primo versamento di ciascun anno. In assenza di contribuzione nell'anno, il prelievo sarà disposto con l'annullamento di quote con NAV di fine novembre. Tale spesa sarà applicata anche a coloro che hanno convertito l'intera posizione in Rendita integrativa temporanea anticipata (R.I.T.A.) e che non effettuano versamenti contributivi in corso d'anno. Per i soggetti fiscalmente a carico, dei lavoratori iscritti al Fondo il prelievo è ridotto a **€ 12,00** annui.
– Indirettamente a carico dell'aderente:[2]	
✓ *Linea Garantita*	**0,52%** del patrimonio su base annua (di cui 0,45% per la gestione finanziaria, 0,05% a copertura di spese amministrative e 0,02% per costi del depositario)
✓ *Linea Prudente*	**0,23%** del patrimonio su base annua (di cui 0,08%[3] per la gestione finanziaria mediante strumenti liquidi, 0,08% per la gestione finanziaria mediante strumenti illiquidi (FIA)[4], 0,05% a copertura di spese amministrative e 0,02% per costi del depositario).
✓ *Linea Crescita*	**0,28%** del patrimonio su base annua (di cui 0,08%[3] per la gestione finanziaria mediante strumenti liquidi, 0,13% per la gestione finanziaria mediante strumenti

	illiquidi (FIA)[4], 0,05% a copertura di spese amministrative e 0,02% per costi del depositario).
✓ *Linea Dinamica*	**0,28%** del patrimonio su base annua (di cui 0,08%[3] per la gestione finanziaria mediante strumenti liquidi, 0,13% per la gestione finanziaria mediante strumenti illiquidi (FIA)[4], 0,05% a copertura di spese amministrative e 0,02% per costi del depositario).
• **Spese per l'esercizio di prerogative individuali** (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione)**:**	
– Anticipazione	**€ 10,00** + ulteriori **€ 10,00** in caso di erogazione con pratica di finanziamento attiva
– Trasferimento	**€ 10,00** + ulteriori **€ 10,00** in caso di erogazione con pratica di finanziamento attiva
– Riscatto	**€ 10,00** + ulteriori **€ 10,00** in caso di erogazione con pratica di finanziamento attiva
– Riallocazione della posizione individuale	**€ 10,00** da addebitare a partire dalla seconda richiesta (switch)
– Riallocazione del flusso contributivo	Non previste
– Rendita integrativa temporanea anticipata (R.I.T.A.)	**€ 3,00** su ciascuna rata erogata

(1) Gli oneri che gravano annualmente sugli aderenti durante la fase di accumulo sono determinabili soltanto in relazione al complesso delle spese effettivamente sostenute dal fondo; i costi indicati nella tabella sono pertanto il risultato di una stima, volta a fornire un'indicazione della onerosità della partecipazione. Eventuali differenze, positive o negative, tra le spese effettivamente sostenute dal fondo e le somme poste a copertura delle stesse sono ripartite tra tutti gli aderenti. Laddove non ripartite nell'esercizio, le stesse vengono riscontate a esercizi successivi per le finalità indicate nella Nota Integrativa al Bilancio, cui si rinvia.

(2) Le spese indirettamente a carico dell'aderente relative alla gestione finanziaria a copertura di spese amministrative e al depositario sono prelevate trimestralmente con calcolo mensile dei ratei.

(3) Detta percentuale potrà subire incremento, in misura residuale, qualora il Fondo autorizzi alcuni gestori all'investimento in ETF (Exchange-traded fund) con addebito al Fondo delle commissioni di gestione; in tale caso i predetti costi saranno tempestivamente aggiornati.

(4) I costi della gestione di strumenti illiquidi (FIA) sono stati calcolati sulla base delle commissioni concordate con il gestore finanziario che li gestisce; dette commissioni ammontano a 0,15% sul NAV dei FIA conferiti dal Fondo e a 0,25% sul NAV dei FIA sottoscritti ex novo dal gestore e sono determinati avendo a riferimento l'incidenza di ogni tipologia di investimento alla data di redazione della presente scheda. Inoltre, gravano sulla gestione finanziaria di strumenti illiquidi anche i costi di gestione dei FIA previsti nei relativi Regolamenti.

L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di PrevAer – Fondo Pensione, è riportato, per ciascun comparto, l'indicatore sintetico dei costi (ISC), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% e diversi periodi di partecipazione nella forma pensionistica complementare (2, 5, 10 e 35 anni). L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.

*Per saperne di più, consulta il riquadro 'L'indicatore sintetico dei costi' della **Guida introduttiva alla previdenza complementare**, disponibile sul sito web della COVIP (www.covip.it).*

***AVVERTENZA:** É importante prestare attenzione all'ISC che caratterizza ciascun comparto. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).*

Indicatore sintetico dei costi

Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Linea Garantita	**1,40%**	**0,91%**	**0,72%**	**0,59%**
Linea Prudente	**1,10%**	**0,60%**	**0,42%**	**0,29%**
Linea Crescita	**1,16%**	**0,66%**	**0,47%**	**0,34%**
Linea Dinamica	**1,16%**	**0,66%**	**0,47%**	**0,34%**

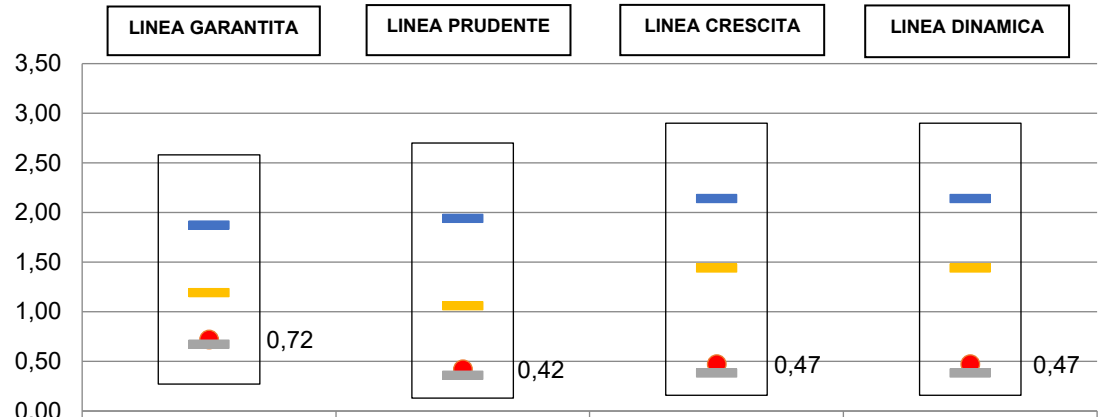
***AVVERTENZA**: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verifichino le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.*

Per consentirti di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto di PrevAer – Fondo Pensione è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari presenti sul mercato. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

L'onerosità di PrevAer – Fondo Pensione è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.

Il confronto prende a riferimento i valori dell'ISC riferiti a un periodo di permanenza nella forma pensionistica di 10 anni.

Onerosità di PrevAer rispetto alle altre forme pensionistiche (periodo di permanenza 10 anni)



	Comparti Garantiti	Comparti Obbligazionari	Comparti Bilanciati	Comparti Bilanciati
ISC min	0,27	0,13	0,16	0,16
ISC PrevAer	0,72	0,42	0,47	0,47
ISC medio FPN	0,67	0,36	0,38	0,38
ISC medio FPA	1,19	1,06	1,44	1,44
ISC medio PIP	1,87	1,94	2,14	2,14
ISC max	2,58	2,70	2,90	2,90

*La COVIP mette a disposizione sul proprio sito il **Comparatore dei costi delle forme pensionistiche complementari** per valutarne l'onerosità (www.covip.it).*

I costi nella fase di erogazione

Al momento dell'accesso al pensionamento ti verrà pagata una rata di rendita calcolata sulla base di un coefficiente di conversione che non incorpora un caricamento per spese di pagamento rendita, ma che prevede un caricamento applicato solo al momento della conversione in rendita al capitale costitutivo della prestazione vitalizia; tale caricamento non dipende dalla tipologia o dalla rateazione scelta ma si applica nella misura dell'1,10% al premio che verrà riconosciuto alla Compagnia (5% della sola componente di premio LTC nel caso di scelta dell'opzione F).

A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata.

La misura annua di rivalutazione attribuita si basa su una regola che prevede l'applicazione di un costo, in termini di rendimento trattenuto, pari allo 0,90%.

*Per saperne di più, consulta il **Documento sulle rendite**, disponibile sul sito web di PrevAer – Fondo Pensione (www.prevaer.it).*

pagina bianca

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE NAZIONALE
PER I LAVORATORI QUADRI, IMPIEGATI ED OPERAI
DELLE AZIENDE ADERENTI AD ASSAEROPORTI

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 127

Istituito in Italia

Via G. Schneider snc – Torre Uffici 1 – Aeroporto "Leonardo da Vinci" – 00054 Fiumicino (RM) **(Sede Legale)**

Aerostazione Aeroporto Milano Linate – 2° piano – Ufficio 122 - C.P. 9 – 20054 Aeroporto di Milano Linate (MI) **(Altra Sede)**

+39 06 84030300

info@prevaer.it
prevaerfondopensione@pec.prevaer.it

www.prevaer.it

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 02.11.2026*)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

PrevAer - Fondo Pensione è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'I destinatari e i contributi' (*in vigore dal 02.11.2026*)

Fonte istitutiva: PrevAer – Fondo Pensione è stato costituito in attuazione del CCNL del 16 marzo 1999 e in base all'accordo istitutivo del 6 luglio 1999 tra ASSAEROPORTI e FILT/CGIL – FIT/CISL – UILTRASPORTI. UGL Trasporto Aereo si è aggiunta negli accordi successivi.

Fonti Istitutive successive:

- Accordo 26.02.2002 ENAV;
- Accordo 19.11.2004 ALITALIA (e società del Gruppo);
- Accordo 12.12.2003 AIR ONE;
- Accordo 02.07.2002 ASSOCAER/ASSOCATERING;
- Accordo 17.01.2003 AVIAPARTNER S.p.A.;
- Accordo 28.01.2004 IBERIA;
- Accordo 01.10.2004 LUFTHANSA – LUFTHANSA CARGO;
- Accordo 09.12.2004 FAIRO;
- Accordo 17.11.2006 ASSOHANDLERS;
- Accordo 21.05.2007 ASSAEREO;
- Accordo 22.01.2008 CARGO MERCI FIUMICINO Srl – FIUMICINO LOGISITCA EUROPA;
- Accordo 30.10.2008 GRUPPO ALITALIA COMPAGNIA AEREA ITALIANA S.P.A.;
- Accordo 19.01.2017 ERNEST S.p.A.;
- Accordo 26.10.2018 TECHNO SKY Srl;
- Accordo 22.09.2023 AEROITALIA Srl.

Destinatari: Sono destinatari di **PrevAer – Fondo Pensione** i Lavoratori – quadri, impiegati ed operai – dipendenti dalle Aziende che applicano il CCNL per i dipendenti delle Aziende di gestione aeroportuale e dei servizi aeroportuali di assistenza a terra, sottoscritto dalle parti istitutive del Fondo nonché i lavoratori dipendenti, per i quali sono stati sottoscritti specifici accordi istitutivi successivi, di ENAV, ALITALIA (e società del Gruppo), AIR ONE, società aderenti ad ASSOCAER e ASSOCATERING, AVIAPARTNER S.p.A., IBERIA, LUFTHANSA e LUFTHANSA CARGO, società aderenti a FAIRO, ASSOHANDLERS, ASSAEREO, CARGO MERCI FIUMICINO Srl – FIUMICINO LOGISITCA EUROPA, GRUPPO ALITALIA COMPAGNIA AEREA ITALIANA S.p.A., ERNEST S.p.A., TECHNO SKY Srl, AEROITALIA Srl.
Sono destinatari, inoltre, i lavoratori dipendenti dei settori affini, appresso identificati, ai quali si applicano contratti collettivi, anche aziendali, sottoscritti da almeno una delle medesime Organizzazioni Sindacali, previa stipula di apposita fonte istitutiva. Sono destinatari del Fondo anche i soggetti fiscalmente a carico degli aderenti e dei beneficiari.

I settori affini di cui sopra sono:

a) Gestione Aeroportuale;
b) Servizi aeroportuali di assistenza a terra;
c) Servizi di assistenza amministrativa e supervisione;
d) Assistenza al volo;
e) Compagnie di Navigazione Aerea Italiane e straniere;
f) Servizi di ristorazione aeroportuale;
g) Servizi di catering;
h) Servizi di sicurezza aeroportuale, di vigilanza e controllo.

L'adesione al Fondo può avvenire con modalità esplicita o automatica.

Sono associati al Fondo:

a) i lavoratori dipendenti delle aziende di cui sopra che hanno aderito volontariamente o automaticamente al Fondo;
b) i lavoratori delle aziende di cui sopra che hanno aderito per effetto del tacito conferimento del TFR al Fondo, ossia i lavoratori dipendenti del settore privato assunti antecedentemente al 1° luglio 2026, che non hanno espresso alcuna volontà nei tempi e nei modi fissati dal decreto n. 252/2005 nella versione antecedente alla riforma di cui alla Legge n. 199/2025, circa il conferimento del TFR maturando;
c) i beneficiari, cioè i soggetti che percepiscono le prestazioni pensionistiche del Fondo;
d) i lavoratori che, a seguito di trasferimento d'azienda o di ramo d'azienda, operato ai sensi dell'articolo 2112 del codice civile e successive integrazioni e modificazioni nonché ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. 18/99, abbiano perso i requisiti di partecipazione al Fondo, a condizione che nell'impresa accipiente non operi analogo fondo di previdenza complementare;
e) le aziende che hanno alle loro dipendenze lavoratori soci del Fondo.

L'associazione al Fondo di nuovi lavoratori ed imprese, fermi restando l'adesione volontaria del lavoratore o il conferimento tacito del TFR, deve essere preventivamente concordata tra le OO.SS. e le rispettive organizzazioni imprenditoriali di settore che stabiliscono le quote contributive e le modalità applicative dello Statuto di PrevAer.

Contribuzione: La contribuzione al Fondo può essere attuata mediante il versamento di contributi a carico del lavoratore, del datore di lavoro e attraverso il conferimento del TFR maturando ovvero mediante il solo conferimento del TFR maturando, eventualmente anche con modalità tacita (per i lavoratori assunti fino al 30.06.2026).

La misura, la decorrenza e la periodicità della contribuzione sono fissate dagli accordi contrattuali che prevedono l'adesione a PrevAer – Fondo Pensione.

L'adesione a PrevAer – Fondo Pensione dà diritto a un contributo da parte del tuo datore di lavoro che spetta unicamente nel caso in cui versi al Fondo almeno il contributo minimo a tuo carico fissato dagli accordi contrattuali.

Si riporta si seguito la tabella della contribuzione al Fondo relativa accordi contrattuali dei destinatari di PrevAer.

Accordo contrattuale e successive modifiche e integrazioni	**Contribuzione contrattuale azienda**	**Contribuzione contrattuale aderente**	**Contribuzione contrattuale TFR**
Accordo 26.02.2002 ENAV e OO.SS., e smi	**3%** sulla base di calcolo del TFR	**2%** sulla base di calcolo del TFR	**Tutto il TFR maturando**
Accordi stipulati tra ASSAEROPORTI e OO.SS. in data 16 marzo 1999 e 06 luglio 1999, e smi	**3%**(1) su Paga base + Scatti + Contingenza per dodici mensilità annue In aggiunta, l'eventuale contributo risalente all'ex art. 23 parte specifica B del CCNL 13 marzo 1988 in forza dell'accordo del 01.10.2014 e/o di accordi aziendali	**1%** su Paga base + Scatti + Contingenza per dodici mensilità annue	**- 3%** su Paga base + Scatti + Contingenza per i lavoratori con prima occupazione precedente al 29.04.1993 (ovvero tutto il TFR maturando (2)); **- Tutto il TFR maturando** per i lavoratori con prima occupazione successiva al 28.04.1993
Accordo 17.11.2006 ASSOHANDLERS e OO.SS., e smi **Accordo 17.01.2003 AVIAPARTNER S.p.A. e OO.SS., e smi** **Accordo 22.01.2008 CARGO MERCI FIUMICINO Srl – FIUMICINO LOGISTICA EUROPA e OO.SS., e smi**	**2,5%**(6) su Paga base + Scatti + Contingenza per dodici mensilità annue	**1%** su Paga base + Scatti + Contingenza per dodici mensilità annue	**- 3%** su Paga base + Scatti + Contingenza per i lavoratori con prima occupazione precedente al 29.04.1993 (ovvero tutto il TFR maturando (2)); **- Tutto il TFR maturando** per i lavoratori con prima occupazione successiva al 28.04.1993
Accordo 19.11.2004 ALITALIA (e società del Gruppo) e OO.SS., e smi **Accordo 12.12.2003 AIR ONE e OO.SS. e smi** **Accordo 21.05.2007 ASSAEREO e OO.SS., e smi**	**2%** sulla base di calcolo del TFR	**1%** sulla base di calcolo del TFR	**Tutto il TFR maturando**

Accordo 30.10.2008 GRUPPO ALITALIA CAI – SAI e OO.SS., e smi **Accordo 19.01.2017 ERNEST S.p.A. e O.S., e smi**			
Accordo 01.10.2004 LUFTHANSA – LUFTHANSA CARGO e OO.SS, e smi	**2%** su Paga base + Contingenza	**1%** su Paga base + Contingenza	**- 2%** su Paga base + Contingenza per i lavoratori con prima occupazione precedente al 29.04.1993 (ovvero tutto il TFR maturando [(2)]); **- Tutto il TFR maturando** per i lavoratori con prima occupazione successiva al 28.04.1993
Accordo 02.07.2002 ASSOCAER/ASSOCATERING/FEDERCATERING e OO.SS., e smi	**2%**[(3)] su Paga base + Scatti + Contingenza per dodici mensilità annue	**1%** su Paga base + Scatti + Contingenza per dodici mensilità annue	**- 3%** su Paga base + Scatti + Contingenza per i lavoratori con prima occupazione precedente al 29.04.1993 (ovvero tutto il TFR maturando [(2)]); **- Tutto il TFR maturando** per i lavoratori con prima occupazione successiva al 28.04.1993
Accordo 09.12.2004 FAIRO e OO.SS., e smi	**3%**[(4)] della retribuzione	**1%** della retribuzione	**- 1%** della retribuzione per i lavoratori con prima occupazione precedente al 29.04.1993 (ovvero tutto il TFR maturando [(2)]); **- Tutto il TFR maturando** per i lavoratori con prima occupazione successiva al 28.04.1993
Accordo 28.01.2004 IBERIA e OO.SS., e smi	**1%** su Paga base + Contingenza per dodici mensilità annue	**1%** su Paga base + Contingenza per dodici mensilità annue	**- 1%**su Paga base + Scatti + Contingenza per i lavoratori con prima occupazione precedente al 29.04.1993; [(2)] **- Tutto il TFR maturando** per i lavoratori con prima occupazione successiva al 28.04.1993
Accordo 26.10.2018 TECHNOSKY Srl e OO.SS. (attivo dal 01.01.2019), e smi	**3%** sulla base di calcolo del TFR ad eccezione degli importi corrisposti a titolo di lavoro straordinario (vedi accordi)	**2%** Sulla base di calcolo del TFR ad eccezione degli importi corrisposti a titolo di lavoro straordinario (vedi accordi)	**- 40%** o **100%** del TFR maturando per i lavoratori con prima occupazione precedente al 29.04.1993; **- Tutto il TFR maturando** per i lavoratori con prima occupazione successiva al 28.04.1993
Accordo 22.09.2023 AEROITALIA Srl. e OO.SS., e smi[(5)]	**2%** della retribuzione utile al TFR	**1%** sulla base di calcolo del TFR	**Tutto il TFR maturando** sulla base di quanto previsto dalla normativa vigente
SOGGETTI FISCALMENTE A CARICO DEGLI ADERENTI E DEI BENEFICIARI DI PREVAER	Non prevista	nella misura e modalità previste dagli accordi contrattuali	Non prevista

[(1)] Il contributo aziendale, a decorrere dal 01.01.2020, è stato incrementato dal 2% al 2,5% ed applicato a tutti i lavoratori assunti a tempo indeterminato e ai lavoratori a tempo determinato che hanno superato il periodo di prova. Con decorrenza 01.01.2026 il suddetto contributo aziendale è stato successivamente elevato dal 2,5% al 3%.

[(2)] I lavoratori di prima occupazione precedente al 29.04.1993 in alternativa alla quota minima stabilita dagli accordi contrattuali possono versare l'intera quota del TFR maturando.

[(3)] L'incremento dall'1% al 2% decorre dall'01.01.2023 ed è applicato a tutti i lavoratori assunti a tempo indeterminato con contratto a tempo pieno o parziale nonché ai lavoratori assunti a tempo determinato che hanno superato il periodo di prova.

[(4)] Il contributo aziendale è stato elevato dal 2% al 2,5% con decorrenza 01.12.2022 ed è a valere anche per il personale a tempo determinato. Con decorrenza 01.07.2025 il contributo aziendale è successivamente elevato dal 2,5% al 3%.

[(5)] L'adesione al Fondo può essere richiesta a partire dalla data di superamento del periodo di prova da parte del personale di terra dipendente della società assunto con contratto a tempo indeterminato. L'accordo prevede che l'iscritto possa richiedere alla società di versare a PrevAer il proprio TFR maturato.

[(6)] Il contributo aziendale viene elevato dal 2% al 2,5% con decorrenza 01.01.2025 per dodici mensilità annue.

L'aderente può versare, in aggiunta alla contribuzione stabilita dagli accordi contrattuali, un contributo volontario aggiuntivo a proprio carico in percentuale sulla base di calcolo dei contributi aziendale e aderente. Tale contributo volontario

aggiuntivo può essere modificato una volta l'anno. Il contributo contrattuale aziendale, il contributo contrattuale aderente e il contributo volontario vengono versati dall'azienda ogni mese entro il 16 del mese successivo di competenza. Il contributo TFR viene invece versato almeno 2 volte l'anno: entro il 16 gennaio il TFR di competenza 1/7 – 31/12 ed entro il 16 luglio il TFR di competenza 1/1 – 30/06 (il TFR può essere versato anche mensilmente).

L'aderente può effettuare versamenti "diretti" ad importo libero (bonifici bancari) con modalità stabilite dall'apposito regolamento.

La posizione dei soggetti fiscalmente a carico degli aderenti e dei beneficiari di PrevAer può essere alimentata mediante versamenti effettuati per il tramite del datore di lavoro, nella misura e modalità previste dagli accordi contrattuali, oppure versamenti "diretti" ad importo libero (bonifici bancari) con modalità stabilite dall'apposito regolamento.



Puoi trovare informazioni sulle fonti istitutive di PrevAer - Fondo Pensione nella ***SCHEDA 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (Parte II 'Le informazioni integrative')****.*

PrevAer Fondo Pensione

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE NAZIONALE PER I LAVORATORI QUADRI, IMPIEGATI ED OPERAI DELLE AZIENDE ADERENTI AD ASSAEROPORTI

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 127

Istituito in Italia

Via G. Schneider snc – Torre Uffici 1 – Aeroporto "Leonardo da Vinci" – 00054 Fiumicino (RM) **(Sede Legale)**

Aerostazione Aeroporto Milano Linate – 2° piano – Ufficio 122 - C.P. 9 – 20054 Aeroporto di Milano Linate (MI) **(Altra Sede)**

+39 06 84030300

info@prevaer.it
prevaerfondopensione@pec.prevaer.it

www.prevaer.it

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 02.11.2026*)

Parte II 'Le informazioni integrative'

PrevAer – Fondo Pensione è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'Le opzioni di investimento' (*in vigore dal* 02.11.2026)

Che cosa si investe

PrevAer – Fondo Pensione investe il tuo TFR (trattamento di fine rapporto) e i contributi che deciderai di versare tu e quelli che verserà il tuo datore di lavoro.

Aderendo a PrevAer – Fondo Pensione puoi infatti beneficiare di un contributo da parte del tuo datore di lavoro se, a tua volta, verserai al Fondo un contributo almeno pari alla misura minima prevista dagli accordi contrattuali.

Il finanziamento di PrevAer – Fondo Pensione può avvenire tramite il conferimento di flussi di TFR (trattamento di fine rapporto) in maturazione o quota parte degli stessi come previsto dagli accordi contrattuali.

Se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione complementare, puoi versare **contributi ulteriori** rispetto a quelli minimi.

*Le misure minime della contribuzione sono indicate nella **SCHEDA 'I destinatari e i contributi' (Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente')**.*

Dove e come si investe

Le somme versate nel comparto scelto sono investite, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sulla base della **politica di investimento** definita per ciascun comparto del Fondo.

Gli investimenti producono nel tempo **un rendimento variabile** in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

PrevAer – Fondo Pensione affida la gestione del patrimonio a intermediari professionali specializzati (gestori), selezionati sulla base di una procedura svolta secondo regole dettate dalla normativa. I gestori sono tenuti a operare sulla base delle politiche di investimento deliberate dall'organo di amministrazione del Fondo.

Il Fondo può effettuare investimenti diretti nei limiti definiti dal Consiglio di Amministrazione e previsti dalla normativa vigente. Il Fondo ha attualmente sospeso l'attività di investimento diretto e affidato la gestione della quota di patrimonio delle Linee Prudente, Crescita e Dinamica destinata a fondi di investimento alternativi (FIA) ad uno dei gestori finanziari dei comparti del Fondo.

Le risorse gestite sono depositate presso un 'depositario', che svolge il ruolo di custode e controlla la regolarità delle operazioni di gestione.

I rendimenti e i rischi dell'investimento

L'investimento delle somme versate è soggetto a **rischi finanziari**. Il termine 'rischio' è qui utilizzato per esprimere la variabilità del rendimento dell'investimento in un determinato periodo di tempo.

In assenza di una garanzia, il rischio connesso all'investimento dei contributi è interamente a tuo carico.

In presenza di una garanzia, il medesimo rischio è limitato a fronte di costi sostenuti per la garanzia stessa, il rendimento risente tuttavia del maggior costo dovuto dalla garanzia.

Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere e al periodo di partecipazione.

Se scegli un'opzione di investimento azionaria, puoi aspettarti rendimenti potenzialmente elevati nel lungo periodo, ma anche ampie oscillazioni del valore dell'investimento nei singoli anni.

Se scegli invece un'opzione di investimento obbligazionaria puoi aspettarti una variabilità limitata nei singoli anni, ma anche rendimenti più contenuti nel lungo periodo.

Tieni presente tuttavia che i comparti più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.

I comparti più rischiosi possono rappresentare un'opportunità interessante per i più giovani mentre non sono, in genere, consigliati a chi è prossimo al pensionamento.

La scelta del comparto

PrevAer – Fondo Pensione ti offre la possibilità di scegliere tra una pluralità di opzioni di investimento (**4 comparti**), le cui caratteristiche sono qui descritte. PrevAer – Fondo Pensione ti consente di ripartire i tuoi contributi e quanto hai accumulato tra due comparti.

Nella scelta del comparto o dei comparti ai quali destinare la tua contribuzione, tieni in considerazione il **livello di rischio** che sei disposto a sopportare. Oltre alla tua propensione al rischio, valuta anche altri fattori, quali:

- ✓ l'**orizzonte temporale** che ti separa dal pensionamento;
- ✓ il tuo **patrimonio**, come è investito e quello che ragionevolmente ti aspetti di avere al pensionamento;
- ✓ i **flussi di reddito** che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità.

Nella scelta di investimento tieni anche conto dei **costi**: i comparti applicano infatti commissioni di gestione differenziate.

Nel corso del rapporto di partecipazione puoi modificare il comparto (**riallocazione**). La riallocazione riguarda sia la posizione individuale maturata sia i flussi contributivi futuri.

Tra ciascuna riallocazione e la precedente deve tuttavia trascorrere un periodo non inferiore a **12 mesi**.

La riallocazione è utile nel caso in cui cambino le condizioni che ti hanno portato a effettuare la scelta iniziale.

É importante verificare nel tempo tale scelta di allocazione.

*Trovi informazioni in merito alla facoltà di suddividere percentualmente il patrimonio accomunato e la futura contribuzione in due diversi comparti d'investimento nell'apposito Regolamento sulla plurigestione finanziaria. Questo regolamento è reperibile nell'**area pubblica** del sito web (www.prevaer.it).*

Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati

Di seguito ti viene fornito un breve glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati per consentirti di comprendere meglio a cosa fanno riferimento.

Aree geografiche:

- **Euro:** Austria, Belgio, Cipro, Croazia, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Portogallo, Slovacchia, Slovenia, Spagna;
- **UE** (Unione Europea): Austria, Belgio, Bulgaria, Cipro, Croazia, Danimarca, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Repubblica Ceca, Romania, Slovacchia, Slovenia, Spagna, Svezia, Ungheria;
- **OCSE**: è l'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico cui aderiscono (alla data di pubblicazione del prospetto) i seguenti Paesi industrializzati ed i principali Paesi in via di sviluppo: Australia, Austria, Belgio, Canada, Cile, Colombia, Costa Rica, Corea del Sud, Danimarca, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Giappone, Irlanda, Islanda, Israele, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Messico, Norvegia, Nuova Zelanda, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Repubblica Ceca, Regno Unito, Repubblica Slovacca, Slovenia, Spagna, Stati Uniti, Svezia, Svizzera, Turchia, Ungheria.

Benchmark: Il benchmark è il parametro di riferimento utilizzato per valutare la performance della gestione finanziaria del fondo pensione. Il benchmark 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 ed ha l'obiettivo di consentire all'associato un'agevole verifica del mercato di riferimento – e quindi del potenziale livello di rischio/rendimento – in cui il Fondo si trova ad operare, oltre che fornire un'indicazione del valore aggiunto in termini di performance della gestione.

Contratti futures (o futures): contratti a termine standardizzati e negoziati su mercati regolamentati. Con il futures su indici, le parti si obbligano a liquidare alla scadenza una somma di denaro pari alla differenza fra il valore dell'indice di riferimento alla stipula del contratto ed il valore dello stesso indice il giorno di scadenza.

Corporate: titoli obbligazionari emessi da emittenti privati (imprese, banche etc.).

COVIP: Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione. È l'autorità amministrativa indipendente che ha il compito di vigilare sul buon funzionamento del sistema dei Fondi Pensione, a tutela degli aderenti e dei loro risparmi destinati a previdenza complementare.

Credit Default Swap (CDS): rientra tra i c.d. "derivati" (vedi oltre) ed è uno strumento di copertura contro il rischio dell'insolvenza di un emittente obbligazionario. I credit default swap sono anche utilizzati come copertura dal rischio di fallimento (o di declassamento del rating) di uno Stato, ed in tal caso sono denominati "CDS sovrani" (sovereign CDS). Chiaramente, minore è il "merito di credito" dell'emittente e maggiore è il costo della copertura: in questo senso il CDS può rappresentare un ulteriore indicatore (insieme al rating) del rischio legato ad un investimento obbligazionario.

Derivati: strumenti finanziari il cui valore è basato (…derivato) sul valore di mercato di altri beni (azioni, indici, valute, tassi, ecc.). Es.: opzioni, futures, swaps, forward.

Duration: è espressa in anni ed indica la variabilità di prezzo di un titolo obbligazionario in relazione al piano di ammortamento ed al tasso di interesse corrente sul mercato dei capitali. A parità di vita residua di un titolo obbligazionario, una duration più elevata esprime una volatilità maggiore del prezzo in relazione inversa all'andamento dei tassi di interesse.

Exchange Traded Funds (ETF): fondi a basse commissioni di gestione negoziati in Borsa come le normali azioni. Si

caratterizzano per il fatto di avere come unico obiettivo quello di replicare fedelmente l'andamento e quindi il rendimento di indici azionari, obbligazionari o di materie prime.

Eurosystem Collateral Management System: è un sistema unico europeo per la gestione degli asset impiegati come collateral nelle operazioni di credito all'interno dell'Eurosistema.

FIA: Fondi di investimento alternativi, sono OICR che investono nelle cosiddette asset class "alternative", quali ad esempio il private debt e il private equity, caratterizzate dalla mancanza di quotazione sui mercati regolamentati.

Government: (tipologia titoli) titoli di stato o di organismi internazionali.

Investment Grade: un'obbligazione è definita *investment grade* se la sua qualità creditizia è buona o molto buona, ad esempio classificata BBB- o superiore secondo Standard & Poor's, oppure Baa3 o superiore secondo Moody's (vedi *rating* sotto).

Long term care (LTC): casi di non autosufficienza.

Mercati regolamentati: sono indicati nell'articolo 47 della direttiva 2004/39/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 21 aprile 2004.

OICR: organismo di investimento collettivo del risparmio. E' una sigla che indica i fondi comuni di investimento aperti e chiusi e le società di investimento a capitale variabile.

Performance: tasso di rendimento realizzato o previsto su un dato periodo di tempo.

Rating: è un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti. Le due principali agenzie internazionali indipendenti che assegnano il rating sono Moody's, Standard & Poor's, Fitch e DBRS.

Switch: è l'opzione che, nel corso del rapporto di partecipazione al Fondo, ti consente di modificare il comparto di investimento prescelto.

TER (Total Expense Ratio): è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Volatilità: è l'indicatore della rischiosità di mercato di un dato investimento. Quanto più uno strumento finanziario è volatile, tanto maggiore è l'aspettativa di guadagni elevati, ma anche il rischio di perdita.

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Documento sulla politica di investimento**;
- il **Bilancio** (e le relative relazioni);
- il **Regolamento sulla Plurigestione Finanziaria**
- gli **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.

*Tutti questi documenti sono nell'**area pubblica** del sito web (www.prevaer.it).*
È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.

I comparti. Caratteristiche
Linea Garantita

- **Categoria del comparto:** garantito.
- **Finalità della gestione:** la gestione è volta a realizzare, con elevata probabilità, rendimenti comparabili al tasso di rivalutazione del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale. La presenza di una garanzia di restituzione del capitale, alla scadenza della convenzione e al verificarsi degli eventi prestabiliti e di seguito elencati, 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 ossia i lavoratori dipendenti del settore privato assunti antecedentemente al 1° luglio 2026, che non hanno espresso alcuna volontà nei tempi e nei modi fissati dal decreto n. 252/2005 nella versione antecedente alla riforma di cui alla legge n. 199/2025, circa il conferimento del TFR maturando, sono destinati a questo comparto.*
- ***Garanzia:*** *presente; viene prevista la restituzione del capitale versato nel comparto (al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate, riscatti, rate di RITA erogate, oneri amministrativi del Fondo e oneri fiscali) alla scadenza della Convenzione di gestione, fissata per il 30 giugno 2028, nonché nel durante al verificarsi dei seguenti eventi in capo agli aderenti:*
  - esercizio del diritto alla prestazione pensionistica (art. 11 comma 2 del Decreto Lgs. 252/2005);
  - riscatto totale per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo (art. 14 comma 2 lettera c) del Decreto Lgs. 252/2005);
  - riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi (art. 14 comma 2 lettera c) del Decreto Lgs. 252/2005);
  - riscatto parziale per cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo non inferiore a 12 mesi e non superiore a 48 mesi, procedure di mobilità, CIG ordinaria o straordinaria (art. 14 comma 2 lettera b) del Decreto Lgs. 252/2005);
  - riscatto per perdita dei requisiti di partecipazione (art. 14 comma 5 del Decreto Lgs. 252/2005);
  - trasferimento della posizione a seguito di perdita dei requisiti di partecipazione (art. 14 comma 2 lett. a) del Decreto);
  - riscatto per decesso (art. 14 comma 3 del Decreto Lgs. 252/2005);
  - anticipazioni per spese sanitarie (art. 11, comma 7 lettera a) del Decreto);
  - anticipazioni per acquisto o ristrutturazione prima casa (art. 11, comma 7, lettera b) del Decreto Lgs. 252/2005);
  - anticipazioni per ulteriori esigenze non superiori al 30% (art. 11, comma 7, lettera c) del Decreto Lgs. 252/2005);
  - *Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA) (art. 11, commi 4 e 4-bis del Decreto Lgs. 252/2005).*

  Per la determinazione del capitale minimo garantito si fa riferimento ai contenuti della Comunicazione Covip prot. n. 815 del 08.02.2007.
  Limitatamente alla fattispecie di prestazione in forma di RITA, la garanzia viene determinata come somma algebrica delle differenze, per ogni singola rata, tra valore garantito e valore corrente. L'importo della garanzia, se positiva, viene corrisposto in corrispondenza dell'ultima rata connessa alla richiesta dall'aderente.

  AVVERTENZA: *nel caso in cui mutamenti del contesto economico finanziario comportino condizioni contrattuali differenti, PrevAer – Fondo Pensione descriverà agli iscritti gli effetti conseguenti, in particolare con riferimento alla posizione individuale maturata e ai futuri versamenti.*
- **Orizzonte temporale:** breve (fino a 5 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - *Sostenibilità*: il comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali e non ha come obiettivo investimento sostenibile.

    *Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.*
  - *Politica di gestione* prevalentemente orientata verso titoli di debito di breve/media durata; è presente una componete azionaria, che può arrivare ad un massimo del 10% del portafoglio in gestione. Lo stile di gestione del soggetto incaricato alla gestione delle risorse è di tipo attivo.
  - *Strumenti finanziari*: titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria; titoli azionari quotati su mercati regolamentati; OICR (inclusi ETF); previsto il ricorso a derivati su titoli di stato, tassi di interesse, indici azionari e valute per la sola finalità di copertura dei rischi.
  - *Categorie di emittenti e settori industriali:* emittenti pubblici e privati con rating elevato (investment grade come valutato nell'ambito della Eurosystem Collateral Management System) con obblighi informativi nei riguardi del Fondo nei casi riduzione a Non-investment grade dopo l'acquisto. E' ammesso detenere in portafoglio titoli di debito privi rating o titoli con rating inferiore all'investment grade entro un limite massimo del 10% del patrimonio gestito. I titoli di debito "corporate" non possono superare il 40% del patrimonio del Comparto. 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: investimenti prevalentemente circoscritti a strumenti finanziari di emittenti dell'Unione Europea; è ammesso l'investimento in titoli di debito di paesi non OCSE o soggetti ivi residenti solo denominati in USD o EUR fino ad un massimo del 10% del patrimonio e in titoli di capitale di paesi non OCSE fino un massimo del 5% del patrimonio.*
  - *Rischio cambio*: gli strumenti finanziari in divise extra – euro senza copertura del rischio di cambio possono essere detenuti per un massimo del 10% del portafoglio.
- **Benchmark:** ai fini del controllo della gestione e della rischiosità, si compone per il 95% di indici obbligazionari e per il 5% di indici azionari ed è così costituito:

- ✓ 5% ICE BofA Euro Government Index All Mat (TICKER Bloomberg EG00 Index);
- ✓ 50% ICE BofA 1-5 Year Euro Government Index (TICKER Bloomberg EG0V Index);
- ✓ 20% ICE BofA 1-5 Year Italy Government Index (TICKER Bloomberg GVI0 Index);
- ✓ 20% ICE BofA 1-5 Year Euro Large Cap Corporate Index (TICKER Bloomberg ERLV Index);
- ✓ 5% MSCI World Net Total Return EUR Index (TICKER Bloomberg MSDEWIN Index).

Linea Prudente

- **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.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio periodo (tra 5 e 10 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - *Sostenibilità*: il comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

    *Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.*
  - *Politica di gestione*: prevalentemente orientata verso titoli di debito di breve/media durata. La componente in titoli di capitale non può essere superiore al 30% del valore di mercato del patrimonio. La gestione della linea è affidata a 3 gestori che si confrontano su uno stesso benchmark e che adottano uno stile di gestione attivo. Con questa strategia il Fondo persegue una politica di diversificazione finalizzata al contenimento del rischio. E' previsto l'investimento in quote di Fondi di investimento alternativi (FIA) – di cui è incaricato uno dei tre gestori del Comparto – che hanno una propria politica di investimento e di gestione e controllo del rischio. Gli investimenti *del Comparto vengono effettuati* avendo quale parametro di riferimento il benchmark sotto riportato.
  - *Strumenti finanziari*: titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria; titoli azionari prevalentemente quotati su mercati regolamentati; OICR; ETF preventivamente autorizzati dal Fondo; previsto il ricorso a forward e derivati con finalità di copertura e/o efficiente gestione di portafoglio. Per l'investimento in quote di FIA – nei limiti indicati nella Politica di investimento e nella convenzione stipulata con il gestore – si applicano le regole di investimento previste dai rispettivi Regolamenti.
  - *Categorie di emittenti e settori industriali*: obbligazioni di emittenti pubblici e privati con rating medio-alto (prevalentemente 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. Sono previsti dei limiti per quanto riguarda il merito di credito degli emittenti dei titoli obbligazionari, che considerano, oltre al livello di rating, anche la media del valore relativo credit default swap (CDS). Per l'investimento in quote di FIA si applicano le regole di investimento previste dai rispettivi Regolamenti.
  - *Aree geografiche di investimento*: obbligazionari prevalentemente emittenti dell'Unione Europea; azionari prevalentemente area OCSE; è ammesso l'investimento in titoli di capitale "Emerging Markets Equity" entro un massimo del 2% del patrimonio.
  - *Rischio cambio*: gli strumenti finanziari in divise extra – euro senza copertura del rischio di cambio possono essere detenuti per un massimo del 30% del portafoglio.
  - *Investimenti in Fondi di investimento alternativi (FIA):* tali investimenti sono stati effettuati direttamente dal Fondo sino al 15.01.2025, in forza di quanto previsto dallo Statuto e dalle relative deliberazioni, e a far data dal 16.01.2025 sono stati affidati a uno dei gestori finanziari del Comparto. Allo stato il Fondo ha pertanto sospeso l'attività di investimento diretto. L'investimento in tali strumenti – che non potrà superare il 15% del patrimonio del Comparto – potrà riguardare FIA di Private Equity, Corporate Private Debt, Infrastructure Equity Infrastructure Debt e Real Estate. Nell'ambito delle suddette strategie sono altresì ammessi investimenti in FIA cd. semi aperti / Evergreen, in ogni caso nel rispetto del benchmark del comparto e dei limiti di legge.
- **Benchmark:** ai fini del controllo della gestione e della rischiosità, si compone per il 78% di indici obbligazionari e per il 22% di indici azionari ed è così costituito:
  - ✓ 61% Citigroup Emu GBI ALL MAT Euro (Ticker Bloomberg: SBEGEU);
  - ✓ 17% Citigroup Emu GBI 1 to 3 years Euro (Ticker Bloomberg SBEG13EU);
  - ✓ 20% MSCI Daily Euro World NT (Ticker Bloomberg MSDEWIN);
  - ✓ 2% FTSE MIB Net Total Return Index (Ticker Bloomberg FTSEMIBN).

Linea Crescita

- **Categoria del comparto:** bilanciato.
- **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi e accetta un'esposizione al rischio moderata.
- **Garanzia:** assente**.**
- **Orizzonte temporale:** medio/lungo periodo: (tra 10 e 15 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - *Sostenibilità*: il comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

    *Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.*

- *Politica di gestione* prevede una composizione bilanciata tra titoli di debito e titoli di capitale. La componente azionaria non può essere superiore al 55% del valore di mercato del patrimonio. La gestione della linea è affidata a 3 gestori che si confrontano su uno stesso benchmark e che adottano uno stile di gestione attivo. Con questa strategia il Fondo persegue una politica di diversificazione finalizzata al contenimento del rischio. E' previsto l'investimento in quote di Fondi di investimento alternativi (FIA) – *di cui è incaricato uno dei tre gestori del Comparto* – che hanno una propria politica di investimento e di gestione e controllo del rischio. Gli investimenti del Comparto vengono effettuati avendo quale parametro di riferimento il benchmark sotto riportato.
- *Strumenti finanziari:* titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria; titoli azionari prevalentemente quotati su mercati regolamentati; OICR; ETF preventivamente autorizzati dal Fondo; previsto il ricorso a forward e derivati con finalità di copertura e/o efficiente gestione di portafoglio. Per l'investimento in quote di FIA – nei limiti indicati nella Politica di investimento e nella convenzione stipulata con il gestore – si applicano le regole di investimento previste dai rispettivi Regolamenti.
- *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. Sono previsti dei limiti per quanto riguarda il merito di credito degli emittenti dei titoli obbligazionari, che considerano, oltre al livello di rating, anche la media del valore relativo credit default swap (CDS). Per l'investimento in quote di FIA si applicano le regole di investimento previste dai rispettivi Regolamenti.
- *Aree geografiche di investimento*: obbligazionari prevalentemente emittenti dell'Unione Europea; azionari prevalentemente area OCSE; è ammesso l'investimento in titoli di capitale "Emerging Markets Equity" entro un massimo del 4% del patrimonio.
- *Rischio cambio*: gli strumenti finanziari in divise extra – euro senza copertura del rischio di cambio possono essere detenuti per un massimo del 30% del portafoglio.
- *Investimenti in Fondi di investimento alternativi (FIA):* tali investimenti sono stati effettuati direttamente dal Fondo sino al 15.01.2025, in forza di quanto previsto dallo Statuto e dalle relative deliberazioni, e a far data dal 16.01.2025 sono stati affidati a uno dei gestori finanziari del Comparto. Allo stato il Fondo ha pertanto sospeso l'attività di investimento diretto. L'investimento in tali strumenti – che non potrà superare il 15% del patrimonio del Comparto – potrà riguardare FIA di Private Equity, Corporate Private Debt, Infrastructure Equity Infrastructure Debt e Real Estate. Nell'ambito delle suddette strategie sono altresì ammessi investimenti in FIA cd. semi aperti / Evergreen, in ogni caso nel rispetto del benchmark del comparto e dei limiti di legge.

- **Benchmark:** ai fini del controllo della gestione e della rischiosità, si compone per il 58% di indici obbligazionari e per il 42% di indici azionari ed è così costituito:
  - ✓ 41% Citigroup EMU GBI All Maturities Euro – Ticker Bloomberg SBEGEU;
  - ✓ 17% Citigroup EMU GBI 1 to 3 Year Euro – Ticker Bloomberg SBEG13EU;
  - ✓ 30% MSCI Daily Euro World NT (Ticker Bloomberg MSDEWIN);
  - ✓ 8% MSCI World 100% Hedged to Eur Net TR (Ticker Bloomberg M0WOHEUR);
  - ✓ 4% FTSE MIB Net Total Return Index (Ticker Bloomberg FTSEMIBN).

Linea Dinamica

- **Categoria del comparto:** bilanciato.
- **Finalità della gestione:** la gestione 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.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** lungo periodo (oltre 15 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - *Sostenibilità*: il comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali e non ha come obiettivo investimento sostenibile.

    *Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.*

  - *Politica di gestione*: prevalentemente orientata verso titoli di capitale con un limite massimo non superiore al 80%; è prevista una componente obbligazionaria per la restante parte. La gestione della linea è affidata a 3 gestori che si confrontano su uno stesso benchmark e che adottano uno stile di gestione attivo. Con questa strategia il Fondo persegue una politica di diversificazione finalizzata al contenimento del rischio. E' previsto l'investimento in quote di Fondi di investimento alternativi (FIA) – *di cui è incaricato uno dei tre gestori del Comparto* – che hanno una propria politica di investimento e di gestione e controllo del rischio. Gli investimenti del Comparto vengono effettuati avendo quale parametro di riferimento il benchmark sotto riportato.
  - *Strumenti finanziari*: titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria; titoli azionari prevalentemente quotati su mercati regolamentati; OICR; ETF preventivamente autorizzati dal Fondo; previsto il ricorso a forward e derivati con finalità di copertura e/o efficiente gestione di portafoglio. Per l'investimento in quote di FIA – nei limiti indicati nella Politica di investimento e nella convenzione stipulata con il gestore – si applicano le regole di investimento previste dai rispettivi Regolamenti.
  - *Categorie di emittenti e settori industriali*: gli investimenti in titoli di natura azionaria sono effettuati senza limiti riguardanti la capitalizzazione, la dimensione o il settore di appartenenza della società; i titoli di natura obbligazionaria sono emessi da soggetti pubblici o da privati con rating medio-alto (tendenzialmente investment grade). Sono previsti dei limiti per quanto riguarda il merito di credito degli emittenti dei titoli obbligazionari, che considerano, oltre al livello di rating, anche la media del valore relativo credit default swap

(CDS). Per l'investimento in quote di FIA si applicano le regole di investimento previste dai rispettivi Regolamenti.

- *Aree geografiche di investimento*: obbligazionari prevalentemente emittenti dell'Unione Europea; azionari prevalentemente area OCSE; è' ammesso l'investimento in titoli di capitale "Emerging Markets Equity" entro un massimo del 6,5% del patrimonio.
- *Rischio cambio*: gli strumenti finanziari in divise extra – euro senza copertura del rischio di cambio possono essere detenuti per un massimo del 30% del portafoglio.
- *Investimenti in Fondi di investimento alternativi (FIA):* tali investimenti sono stati effettuati direttamente dal Fondo sino al 15.01.2025, in forza di quanto previsto dallo Statuto e dalle relative deliberazioni, e a far data dal 16.01.2025 sono stati affidati a uno dei gestori finanziari del Comparto. Allo stato il Fondo ha pertanto sospeso l'attività di investimento diretto. L'investimento in tali strumenti – che non potrà superare il 15% del patrimonio del Comparto – potrà riguardare FIA di Private Equity, Corporate Private Debt, Infrastructure Equity Infrastructure Debt e Real Estate. Nell'ambito delle suddette strategie sono altresì ammessi investimenti in FIA cd. semi aperti / Evergreen, in ogni caso nel rispetto del benchmark del comparto e dei limiti di legge.

- **Benchmark** ai fini del controllo della gestione e della rischiosità, si compone per il 34% di indici obbligazionari e per il 66% di indici azionari ed è così costituito:
  - ✓ 27% Citigroup Emu GBI ALL MAT Euro (Ticker Bloomberg: SBEGEU);
  - ✓ 7% Citigroup Emu GBI 1 to 3 years Euro (Ticker Bloomberg SBEG13EU);
  - ✓ 30% MSCI Daily Euro World NT (Ticker Bloomberg MSDEWIN);
  - ✓ 30% MSCI World 100% Hedged to Eur Net TR (ticker Bloomberg M0WOHEUR);
  - ✓ 6% FTSE MIB Net Total Return Index (Ticker Bloomberg FTSEMIBN).

I comparti. Andamento passato

Linea Garantita

Data di avvio dell'operatività del comparto	31.08.2007
Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro)	107.259.717

Soggetto gestore:
Gestione indiretta: UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A.

Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione delle risorse prevalentemente orientata verso titoli di debito di breve/media durata. E' presente una componete azionaria, che può arrivare ad un massimo del 10% del portafoglio in gestione. Il benchmark si compone per il 95% di indici obbligazionari. La parte obbligazionaria è suddivisa in componenti di governativi della Zona Euro a breve scadenza e con scadenze comprese tra 1 e 5 anni e di una componente di titoli emessi da società ad alta capitalizzazione della zona euro con scadenze comprese tra 1 e 5 anni. Il peso della componente azionaria mondo è invece pari al 5%.

La gestione del patrimonio del comparto, in coerenza con l'assetto organizzativo del Fondo, che prevede che la gestione delle risorse sia demandata a intermediari professionali e che il Fondo svolga sugli stessi una funzione di controllo, è affidata ad un unico gestore. Lo stile di gestione adottato individua i titoli privilegiando gli aspetti di solidità dell'emittente e la stabilità del flusso cedolare nel tempo.

Tale gestione prevede la garanzia di restituzione del capitale investito alla scadenza della Convenzione di gestione, fissata per il 30 giugno 2028, nonché nel durante al verificarsi dei seguenti eventi in capo agli iscritti previsti dal D. lgs. n.252/2005: esercizio del diritto alla prestazione pensionistica, riscatto totale per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di 1/3, riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi, riscatto parziale per cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo non inferiore a 12 mesi e non superiore a 48 mesi CIG ordinaria o straordinaria, riscatto e trasferimento della posizione a seguito di perdita dei requisiti di partecipazione, riscatto per decesso, anticipazione per spese sanitarie, anticipazione per acquisto o ristrutturazione prima, anticipazione per ulteriori esigenze e Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA).

Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. Il gestore effettua il monitoraggio attraverso specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico conferito. Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nel mandato.

Dal 2014 sono stati introdotti limiti per quanto riguarda il merito di credito degli emittenti dei titoli obbligazionari che considerano anche il livello di rating.

Dal 31 marzo 2017 con l'obiettivo di introdurre nuovi spazi di manovra è stata inserita la previsione di investire in OICR, che hanno titoli con rating inferiore all'Investment Grade, entro un limite del 10% del patrimonio gestito.

In data 13 dicembre 2018 il Fondo, avvalendosi del supporto del Financial Risk Advisor e a seguito di un'analisi degli iscritti e dell'Asset allocation Strategica, ha valutato l'impostazione della politica di investimento del comparto conforme alle esigenze previdenziali degli iscritti.

In data 16 dicembre 2020 e con efficacia dal 4 gennaio 2021 è stata aumentata dal 35% al 50% la percentuale massima di esposizione al debito corporate. Con efficacia dal 01 luglio 2023 la percentuale massima di esposizione al debito corporate è stata ridotta al 40%.

In data 10 marzo 2021 sono stati resi efficaci accordi che introducono impegni e attività da parte del gestore della linea al fine di considerare all'interno del processo di investimento i fattori Environmental, Social & Governance (ESG).

In data 13 dicembre 2021 il Fondo, avvalendosi del supporto del Financial Risk Advisor e a seguito di un'analisi degli iscritti e dell'Asset allocation Strategica, ha valutato l'impostazione della politica di investimento del comparto conforme alle esigenze previdenziali degli iscritti.

Nel corso del mese di ottobre 2022 è stata introdotta la Disciplina di allocazione delle penali di regolamento (cd. "CSDR").

Con validità dal 01 luglio 2023 e scadenza 30 giugno 2028, il Fondo, al termine di processo di selezione avviato nel corso nel mese di marzo 2023, nel rispetto delle indicazioni e regolamentazioni della vigilanza, per il comparto Linea Garantita, ha sottoscritto la nuova Convezione di gestione finanziaria indiretta, Service Level Agreement (SLA) e i protocolli tecnici con il Gestore UnipolSai Assicurazioni S.p.A.. (*sino al 30 giugno 2023 la gestione era affidata a AMUNDI SGR S.p.A.*). La modifica della Convenzione di gestione indiretta della linea garantita, rispetto alla versione precedente, ha riguardato principalmente:

- la modifica del benchmark, pur non variando l'allocazione, l'integrazione dei criteri di valutazione del merito di credito, con l'obiettivo di ampliare gli strumenti di valutazione dei titoli di debito, l'introduzione di una policy di partecipazione a class action, alcuni adeguamenti tecnici operativi e aggiornamenti normativi;
- la garanzia. Con la nuova gestione è stato incrementato il livello di garanzia offerto;
- l'incremento delle commissioni di gestione e della garanzia che, a seguito del mutamento delle condizioni di mercato e la modifica dello scenario economico e finanziario, sono state concordate nella misura dello 0,45% (in precedenza 0,21%) e la definizione della durata della convenzione dal 01.07.2023 al 30.06.2028.

In data 02 gennaio 2025 il Gestore a seguito della fusione per incorporazione in Unipol Gruppo S.p.A. ha assunto una nuova denominazione sociale in Unipol Assicurazioni S.p.A..

Nel corso del 2025 il valore quota del comparto è aumentato realizzando un rendimento del 2,28%. Nello stesso periodo il risultato del benchmark nettizzato (per rendere il confronto omogeneo con la quota che risulta anch'essa al netto della

fiscalità che grava sul Fondo Pensione) è risultato pari al 2,45%. La gestione ha quindi ottenuto un risultato positivo leggermente inferiore a quello del benchmark. La rivalutazione netta del TFR nel corso del 2025 è del 1,92%.

Il comparto registra una crescita dall'avvio della gestione (31.08.2007) pari al +34,06%.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2025.

Tav. 1 – Investimenti per principale tipologia di strumento finanziario

<table>
<tr><td colspan="3">Obbligazionario (Titoli di debito)</td><td>94,72%</td></tr>
<tr><td colspan="2">Titoli di Stato 68,99%</td><td rowspan="2">Titoli corporate 25,73%</td><td rowspan="2">OICR (1) 0%</td></tr>
<tr><td>Emittenti Governativi 64,97%</td><td>Sovranaz. 4,02%</td></tr>
<tr><td colspan="3">Azionario (Titoli di capitale)</td><td>5,17%</td></tr>
<tr><td colspan="4">OICR (1) 5,17%</td></tr>
</table>

(1) *Si tratta di OICR per i quali è prevista l'integrale retrocessione dell'eventuale commissione di gestione.*

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

Titoli di debito	**94,72%**
Italia	34,40%
Altri Paesi dell'Area euro	47,53%
Altri Paesi dell'Unione Europea	5,42%
Stati Uniti	3,57%
Giappone	0,17%
Altri Paesi aderenti OCSE	3,63%
Altri Paesi non aderenti OCSE	0,00%
Titoli di capitale	**5,17%**
Italia	0,03%
Altri Paesi dell'Area euro	0,52%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,07%
Stati Uniti	3,50%
Giappone	0,42%
Altri Paesi aderenti OCSE	0,56%
Altri Paesi non aderenti OCSE	0,07%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	0,09
Duration media	3,06
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	4,66
Tasso di rotazione (*turnover*) del portafoglio (*)	0,38

(*) *A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti. Il suddetto indicatore non tiene conto degli strumenti derivati utilizzati nel corso dell'esercizio.*

Tipologia di strumenti derivati: In Gestione sono utilizzati strumenti derivati (forward su divisa) per la gestione del rischio cambio, conformemente alle previsioni della convenzione di gestione e alla normativa vigente. Al 31 dicembre 2025, non sono in essere operazioni di copertura.

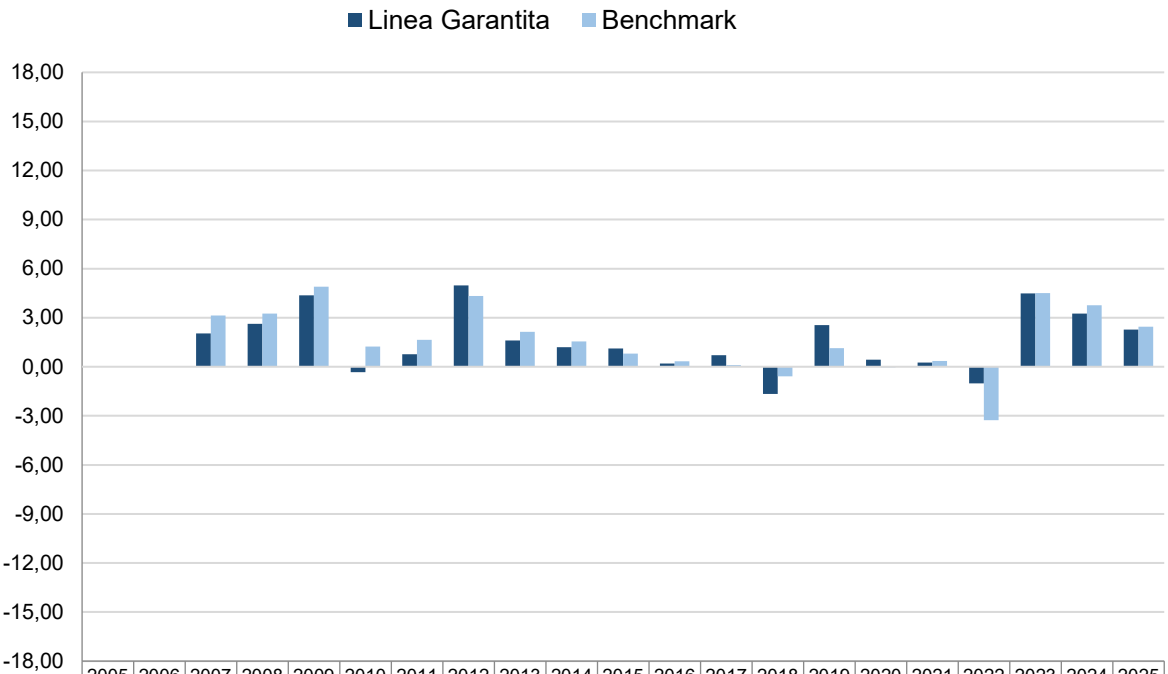
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark* e con la rivalutazione del TFR.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* e il tasso di rivalutazione del TFR sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti, sulla base della metodologia definita da Covip.

Tav. 4 – **Rendimenti netti annui** *(valori percentuali)*



	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Linea Garantita			2,04	2,62	4,37	-0,34	0,77	4,97	1,61	1,19	1,12	0,20	0,70	-1,66	2,54	0,43	0,25	-1,02	4,49	3,26	2,28
Benchmark			3,14	3,25	4,90	1,24	1,64	4,32	2,13	1,54	0,81	0,34	0,10	-0,59	1,13	-0,04	0,35	-3,26	4,50	3,76	2,45

L'attività della linea è stata avviata il 31.08.2007; i valori quota (che attestano ad oggi il rendimento) del Fondo sono reperibili dal sito web www.prevaer.it .

Benchmark (sino al 30 giugno 2013):

- 95% ML EMU 1-3 (TICKER Bloomberg EG001 Index)
- 5% MSCI Europe net dividend (TICKER Bloomberg NDDUE15 in dollari convertito in euro)

Benchmark (dal 01 luglio 2013):

- 75% JPM EMU 1-3Y IG (TICKER Bloomberg JNEUI1R3 Index)
- 20% ML Euro Govt BILL (TICKER Bloomberg EGB0 Index)
- 5% MSCI Europe net dividend (TICKER Bloomberg NDDUE15 in dollari convertito in euro)

Benchmark *(dal 01 luglio 2023):*

- 5% ICE BofA Euro Government Index All Mat (TICKER Bloomberg EG00 Index)
- 50% ICE BofA 1-5 Year Euro Government Index (TICKER Bloomberg EG0V Index)
- 20% ICE BofA 1-5 Year Italy Government Index (TICKER Bloomberg GVI0 Index)
- 20% ICE BofA 1-5 Year Euro Large Cap Corporate Index (TICKER Bloomberg ERLV Index)
- 5% MSCI World Net Total Return EUR Index (TICKER Bloomberg MSDEWIN Index)

AVVERTENZA: *I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.*

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2023	2024	2025
Oneri di gestione finanziaria	**0,33%**	**0,44%**	**0,45%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,31%	0,42%	0,43%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,02%	0,02%	0,02%
Oneri di gestione amministrativa	**0,10%**	**0,13%**	**0,11%**
- di cui per spese generali ed amministrative	0,06%	0,05%	0,04%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,03%	0,04%	0,03%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,01%	0,04%	0,04%
TOTALE GENERALE	**0,43%**	**0,57%**	**0,56%**

AVVERTENZA: *Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.*

Le differenze positive tra le spese effettivamente sostenute dal fondo e le somme poste a copertura delle stesse sono state riscontate a esercizi successivi per le finalità indicate nella Nota Integrativa al Bilancio, cui si rinvia.

Linea Prudente

Data di avvio dell'operatività del comparto	31.12.2007
Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):	85.811.975

Soggetto gestore:
Gestione indiretta: EURIZON CAPITAL SGR S.p.A, GROUPAMA A.M. SA e MEDIOBANCA SGR S.P.A.

Gestione diretta: (vedi di seguito)

Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione delle risorse è rivolta a una struttura composta dal 5% di investimenti azionari e dal 95% di strumenti obbligazionari governativi dell'area euro. La parte obbligazionaria è suddivisa in una a breve (1 – 3 anni) ed una che comprende l'intera curva dei tassi.

La gestione è suddivisa in incarichi affidati a tre distinti gestori che operano sulla base di un unico benchmark. Periodicamente vengono svolte valutazioni sulla composizione del portafoglio obbligazionario e azionario dalle quali è emerso una diversificazione degli investimenti in linea con le previsioni contenute nelle convenzioni di gestione. Tale diversificazione viene attuata dal singolo gestore e si manifesta in modo più marcato considerando l'intero portafoglio nel suo complesso.

E' previsto l'investimento in quote di investimenti strumenti di investimento alternativi illiquidi (FIA) che hanno una propria politica di gestione e controllo del rischio; tali investimenti sono stati effettuati direttamente dal Fondo sino al 15.01.2025, in forza di quanto previsto dallo Statuto e dalle relative deliberazioni, e a far data dal 16.01.2025 sono stati affidati a uno dei gestori finanziari del Comparto. Allo stato il Fondo ha pertanto sospeso l'attività di investimento diretto. L'investimento in tali strumenti – che non potrà superare il 10% del patrimonio del Comparto – potrà riguardare FIA di Private Equity, Corporate Private Debt, Infrastructure Equity Infrastructure Debt e Real Estate. Nell'ambito delle suddette strategie sono altresì ammessi investimenti in FIA cd. semi aperti / Evergreen, in ogni caso nel rispetto del benchmark del comparto e dei limiti di legge.

La gestione del rischio di investimento è effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo del Fondo, che prevede che la gestione delle risorse sia demandata a intermediari professionali e che il Fondo svolga sugli stessi una funzione di controllo che viene realizzata anche tramite il conferimento di uno specifico mandato ad una società specializzata esterna incaricata della valutazione della gestione. Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.

Dal 2014 sono stati introdotti limiti per quanto riguarda il merito di credito degli emittenti dei titoli obbligazionari, che considerano, oltre al livello di rating, anche la media del valore relativo *credit default swap* (CDS).

Dal 31 marzo 2017 con l'obiettivo di introdurre nuovi spazi di manovra è stato modificato il limite massimo di detenzione di strumenti azionari dal 10% al 15%, è stato innalzato al 30% il limite massimo di esposizione valutaria in valuta diversa dall'euro, sono state riformulate le previsioni in materia di detenzione liquidità, è stata inserita la limitazione sui contratti derivati "over the counter" OTC escludendone l'utilizzo, ad eccezione dei contratti a termine su valute (forward).

Dal 28 marzo 2018 è stato innalzato del 2% il limite massimo di investimento in azioni, al fine di tenere conto anche dell'eventuale quota derivante dalla gestione diretta.

In data 13 dicembre 2018 il Fondo, avvalendosi del supporto del Financial Risk Advisor e a seguito di un'analisi degli iscritti e dell'Asset allocation Strategica, ha valutato l'impostazione della politica di investimento del comparto conforme alle esigenze previdenziali degli iscritti.

In data 10 marzo 2021 ha reso efficace accordi di modifica che introducono nuovi impegni e attività da parte dei gestori della linea al fine di considerare all'interno del processo di investimento i fattori Environmental, Social & Governance (ESG).

In data 13 dicembre 2021 il Fondo, avvalendosi del supporto del Financial Risk Advisor e a seguito di un'analisi degli iscritti e dell'Asset allocation Strategica, ha valutato l'impostazione della politica di investimento del comparto conforme alle esigenze previdenziali degli iscritti.

Nel corso del mese di ottobre 2022 sono stati introdotti nuovi addendum di Disciplina di allocazione delle penali di regolamento (cd. "CSDR").

Con validità dal 01 novembre 2022 e scadenza 31 ottobre 2027, il Fondo, al termine di processo di selezione avviato nel corso nel mese di febbraio 2022, nel rispetto delle indicazioni e regolamentazioni della vigilanza, per i comparti Linee Prudente, Crescita e Dinamica, ha sottoscritto nuove Convezioni di gestione finanziaria indiretta, Service Level Agreement (SLA) e i protocolli tecnici con i seguenti tre gestori assegnatari dei nuovi incarichi a Eurizon Capital SGR S.p.A., Groupama Asset Management SA e Mediobanca SGR S.p.A. (*sino al 31 ottobre 2022 la gestione era affidata a Candriam, Groupama A.M. SGR S.p.A. e Mediobanca SGR S.p.A.*). Le modifiche delle Convenzioni di gestione della linea prudente, rispetto alle versioni precedenti, hanno riguardano principalmente:

- la modifica del benchmark azionario con la finalità di dotare il Fondo di un benchmark azionario maggiormente diversificato rispetto al precedente e con un più ampio universo investibile. Sino al 31 ottobre 2022 è stato utilizzato per la componente azionaria un benchmark socialmente sostenibile. La sostituzione non comporta sostanziali variazioni nello stile di gestione e si colloca in continuità con quanto disposto nel 2021 con l'inserimento nelle convezioni della previsione che i Gestori si impegnassero a considerare all'interno del proprio processo di investimento i fattori Environmental, Social & Governance (ESG). La citata previsione non viene meno con il cambio del benchmark in quanto è contemplata anche nelle nuove convenzioni di gestione;
- l'introduzione della possibilità di investire in azioni "Emerging Markets Equity" entro il limite massimo dell'1% del patrimonio che trova motivazione nella finalità di poter utilizzare un ulteriore elemento, seppur marginale, di diversificazione;

- l'integrazione dei criteri di valutazione del merito di credito, con l'obiettivo di ampliare gli strumenti di valutazione dei titoli di debito, con l'inserimento dell'agenzia di rating DBRS Morningstar cui fare affidamento per la detenzione delle obbligazioni in portafoglio;
- l'aggiornamento delle commissioni di gestione (in media da 0,10% a 0,08%) e la definizione della durata delle convenzioni dal 01.11.2022 al 31.10.2027;
- aggiornamenti normativi, l'introduzione di una policy di partecipazione a class action e adeguamenti tecnici operativi.

A partire dal 16 gennaio 2025, a seguito di una serie di analisi e valutazioni condotte, il Fondo ha concluso il percorso di modifica della convenzione stipulata con Eurizon Capital SGR S.p.A. attraverso il quale il gestore, anche delegando la propria controllata Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A., potrà gestire all'interno dello stesso mandato anche strumenti illiquidi e nello specifico FIA rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva 2011/61/UE appartenenti alle strategie Private Equity, Corporate Private Debt, Infrastructure Equity Infrastructure Debt e Real Estate anche di tipologia FIA cd. semi aperti / Evergreen all'interno dello stesso mandato. Ciò, in sintesi, ha comportato l'incremento del peso dell'asset class degli strumenti illiquidi (max 10%) e l'aggiornamento della politica di investimento del Fondo. Per la componente illiquida del mandato è stato previsto lo stesso benchmark della componente liquida, sono stati previsti limiti all'acquisizione di FIA del gestore e/o del suo gruppo di appartenenza, è stata oggetto di particolare attenzione la regolamentazione del rispetto dei limiti di esposizione valutaria, anche avuto riguardo ai mandati conferiti agli altri gestori, e la conformità degli accordi alle disposizioni di cui al D.M 166/2014. Sono stati poi aggiornati i documenti operativi del Fondo e convenute commissioni di gestione che andranno ad aggiungersi a quelle previste, con diversificazione tra quelle dovute per la gestione dei FIA già acquisiti dal Fondo (più contenute) e quelle dovute per i FIA che saranno acquisiti dal gestore, che non saranno applicate qualora si tratti di FIA istituiti e gestiti da società del gruppo di Eurizon Capital SGR S.p.A.. Contestualmente all'affidamento dell'incarico di gestione degli investimenti illiquidi, il Fondo ha deliberato di sospendere l'attività di gestione diretta e di trasferire tutti i FIA in portafoglio in gestione nella nuova modalità. Nel corso del 2025 tutti gli investimenti in Fondi di investimento alternativi illiquidi (FIA) detenuti in precedenza in gestione diretta sono stati trasferiti a Eurizon Capital SGR S.p.A. che ha inoltre sottoscritto n. 3 nuovi FIA. A fine anno, pertanto, per quanto attiene ai FIA, che rispondono ad esigenze di diversificazione e decorrelazione del portafoglio dei comparti il patrimonio investito sull'ANDP, al 31.12.2025, rappresentano per la L. Prudente il 6,80%.

Nel corso del 2025 il valore quota del comparto è aumentato realizzando un rendimento del 1,33%. Nello stesso periodo il rendimento del benchmark nettizzato, (per rendere il confronto omogeneo con la quota che risulta anch'essa al netto della fiscalità che grava sul Fondo Pensione), è risultato pari a 1,13%. La gestione ha quindi ottenuto un risultato positivo e leggermente superiore al benchmark di riferimento.

La gestione del comparto registra una crescita dall'avvio pari a 48,98%.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2025.

Tav. 1 – Investimenti per principale tipologia di strumento finanziario

<table>
<tr><td colspan="4">Obbligazionario (Titoli di debito)</td><td>92,23%</td></tr>
<tr><td colspan="2">Titoli di Stato 57,51%</td><td rowspan="2">Titoli corporate 2,42%</td><td rowspan="2">OICR(1) 32,30%</td></tr>
<tr><td>Emittenti Governativi 53,22%</td><td>Sovranaz. 4,29%</td></tr>
<tr><td colspan="4">Azionario (Titoli di capitale)</td><td>6,80%</td></tr>
<tr><td colspan="5">OICR (1) 4,30%</td></tr>
</table>

(1) *Il totale degli OICR è pari al 36,60%; di questi il 30,45% sono gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza dei soggetti gestori dei comparti e per i quali è prevista l'integrale retrocessione dell'eventuale commissione di gestione.*

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

Titoli di debito	**92,23%**
Italia	25,95%
Altri Paesi dell'Area euro	55,11%
Altri Paesi dell'Unione Europea	9,56%
Stati Uniti	0,96%
Giappone	0,00%
Altri Paesi aderenti OCSE	0,65%
Altri Paesi non aderenti OCSE	0,00%
Titoli di capitale	**6,80%**
Italia	0,04%
Altri Paesi dell'Area euro	1,26%
Altri Paesi dell'Unione Europea	1,23%
Stati Uniti	3,38%
Giappone	0,49%
Altri Paesi aderenti OCSE	0,40%
Altri Paesi non aderenti OCSE	0,00%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	1,08
Duration media	5,43
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	4,43
Tasso di rotazione (*turnover*) del portafoglio (*)	0,55

(*) *A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti. Il suddetto indicatore non tiene conto degli strumenti derivati utilizzati nel corso dell'esercizio.*

Tipologia di strumenti derivati: In gestione sono utilizzati strumenti derivati (futures) per ottimizzare la gestione. Considerando anche il valore dei contratti futures, la componente "Titoli di capitale", sopra indicata, risulterebbe essere pari al 7,68%. I futures consentono di modificare con tempestività la struttura del portafoglio grazie alla maggiore liquidità (grazie al meccanismo della cassa di compensazione) rispetto all'investimento nei singoli titoli.
In Gestione sono utilizzati strumenti derivati (forward su divisa e currency futures) per la gestione del rischio cambio, conformemente alle previsioni delle convenzioni di gestione e alla normativa vigente. Al 31 dicembre 2025, sono in essere operazioni di copertura, relativamente alla valuta USD (Dollaro USA).

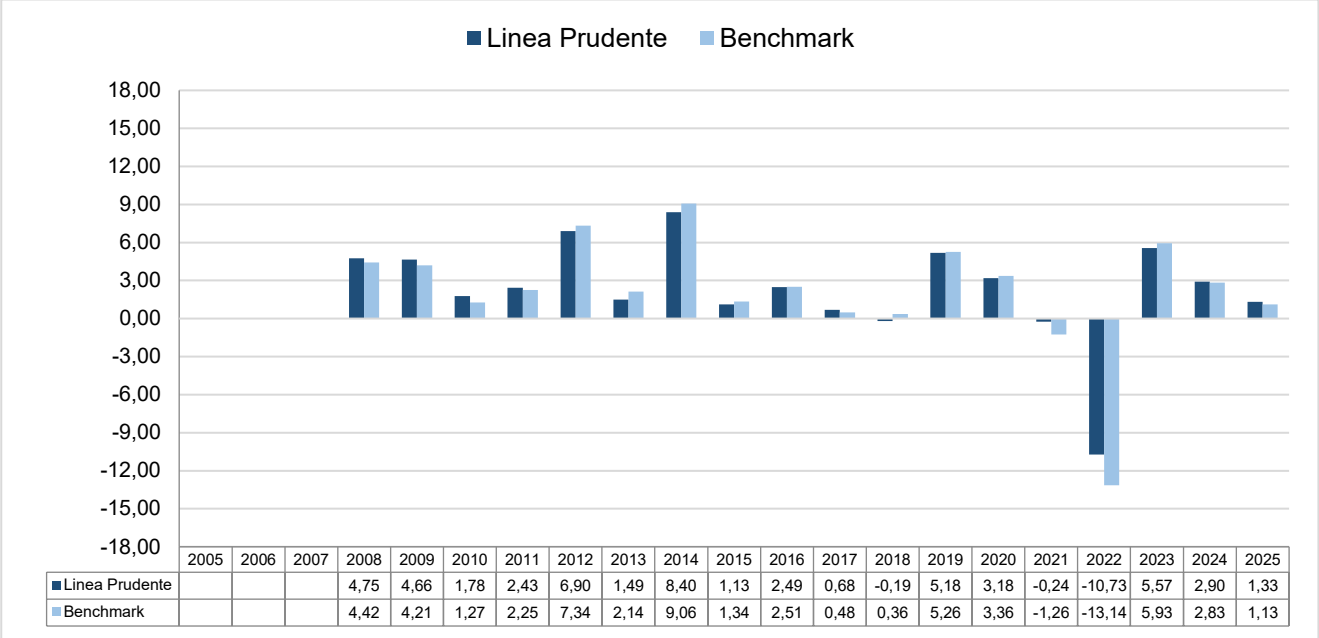
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti, sulla base della metodologia definita da Covip.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui *(valori percentuali)*



	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Linea Prudente				4,75	4,66	1,78	2,43	6,90	1,49	8,40	1,13	2,49	0,68	-0,19	5,18	3,18	-0,24	-10,73	5,57	2,90	1,33
Benchmark				4,42	4,21	1,27	2,25	7,34	2,14	9,06	1,34	2,51	0,48	0,36	5,26	3,36	-1,26	-13,14	5,93	2,83	1,13

L'attività della linea è stata avviata il 31.12.2007; i valori quota (che attestano ad oggi il rendimento) del Fondo sono reperibili dal sito web www.prevaer.it .

Benchmark (sino al 31 dicembre 2013):
- 70% Citigroup Emu GBI ALL MAT Euro (Ticker Bloomberg: SBEGEU)
- 25% ML Euro Govt Bill Index (Ticker Bloomberg EGB0)
- 5% Dow Jones World Composite Sustainability (Ticker Bloomberg W1SGIE)

Benchmark (dal 01 gennaio 2014):
- 70% Citigroup Emu GBI ALL MAT Euro (Ticker Bloomberg: SBEGEU)
- 25% Citigroup Emu GBI 1 to 3 years Euro (Ticker Bloomberg SBEG13EU)
- 5% Dow Jones World Composite Sustainability World (Ticker Bloomberg W1SGITRD).

Benchmark (dal 01 novembre 2022):
- 70% Citigroup Emu GBI ALL MAT Euro (Ticker Bloomberg: SBEGEU)
- 25% Citigroup Emu GBI 1 to 3 years Euro (Ticker Bloomberg SBEG13EU)
- 5% MSCI Daily Euro World NT (Ticker Bloomberg MSDEWIN).

AVVERTENZA: *I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.*

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Rat*io (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2023	2024	2025
Oneri di gestione finanziaria	**0,09%**	**0,10%**	**0,10%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,07%	0,08%	0,08%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,02%	0,02%	0,02%
Oneri di gestione amministrativa	**0,07%**	**0,09%**	**0,10%**
- di cui per spese generali ed amministrative	0,04%	0,04%	0,04%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,02%	0,03%	0,03%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,01%	0,02%	0,03%
TOTALE GENERALE	**0,16%**	**0,19%**	**0,20%**

AVVERTENZA: *Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.*

Le differenze positive tra le spese effettivamente sostenute dal fondo e le somme poste a copertura delle stesse sono state riscontate a esercizi successivi per le finalità indicate nella Nota Integrativa al Bilancio, cui si rinvia.

Linea Crescita

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01.04.2005
Patrimonio netto al 31.12.2025(in euro):	425.763.145

Soggetto gestore:
Gestione indiretta: EURIZON CAPITAL SGR S.p.A., GROUPAMA A.M. SA e MEDIOBANCA SGR S.P.A.

Gestione diretta: (vedi di seguito)

Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione delle risorse è rivolta a una struttura bilanciata composta dal 30% di investimenti azionari e dal 70% di strumenti obbligazionari governativi dell'area euro. La parte obbligazionaria è suddivisa in una parte a breve (1 – 3 anni) ed una che comprende l'intera curva dei tassi.

La gestione è suddivisa in incarichi affidati a tre distinti gestori che operano sulla base di un unico benchmark. Periodicamente vengono svolte valutazioni sulla composizione del portafoglio obbligazionario e azionario dalle quali è emerso una diversificazione degli investimenti in linea con le previsioni contenute nelle convenzioni di gestione. Tale diversificazione viene attuata dal singolo gestore e si manifesta in modo più marcato considerando l'intero portafoglio nel suo complesso.

E' previsto l'investimento in quote di investimenti strumenti di investimento alternativi illiquidi (FIA) che hanno una propria politica di gestione e controllo del rischio; tali investimenti sono stati effettuati direttamente dal Fondo sino al 15.01.2025, in forza di quanto previsto dallo Statuto e dalle relative deliberazioni, e a far data dal 16.01.2025 sono stati affidati a uno dei gestori finanziari del Comparto. Allo stato il Fondo ha pertanto sospeso l'attività di investimento diretto. L'investimento in tali strumenti – che non potrà superare il 15% del patrimonio del Comparto – potrà riguardare FIA di Private Equity, Corporate Private Debt, Infrastructure Equity Infrastructure Debt e Real Estate. Nell'ambito delle suddette strategie sono altresì ammessi investimenti in FIA cd. semi aperti / Evergreen, in ogni caso nel rispetto del benchmark del comparto e dei limiti di legge.

La gestione del rischio di investimento è effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo del Fondo, che prevede che la gestione delle risorse sia demandata a intermediari professionali e che il Fondo svolga sugli stessi una funzione di controllo che viene realizzata anche tramite il conferimento di uno specifico mandato ad una società specializzata esterna incaricata della valutazione della gestione. Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.

Dal 2014 sono stati introdotti limiti per quanto riguarda il merito di credito degli emittenti dei titoli obbligazionari, che considerano, oltre al livello di rating, anche la media del valore relativo *credit default swap* (CDS).

Dal 31 marzo 2017 con l'obiettivo di introdurre nuovi spazi di manovra è eliminato il limite minimo di investimento in titoli azionari e modificato il limite massimo dal 35% al 40%, è stato ammesso l'investimento in strumenti azionari di "Emerging Market Equity" entro un limite del 3% del patrimonio, sono state riformulate le previsioni in materia di detenzione liquidità, è stata inserita la limitazione sui contratti derivati "over the counter" OTC escludendone l'utilizzo, ad eccezione dei contratti a termine su valute (forward).

Dal 28 marzo 2018 è stata inserita una previsione che consente al Fondo, nei limiti della normativa vigente e per esigenze derivanti dalla politica di investimento complessiva del Comparto, una modifica dell'esposizione complessiva in divise diverse dall'Euro assegnata ai Gestori Finanziari; è stato inoltre innalzato del 3% il limite massimo di investimento in azioni, al fine di tenere conto anche dell'eventuale quota derivante dalla gestione diretta.

In data 13 dicembre 2018 il Fondo, avvalendosi del supporto del Financial Risk Advisor e a seguito di un'analisi degli iscritti e dell'Asset allocation Strategica, ha valutato l'impostazione della politica di investimento del comparto conforme alle esigenze previdenziali degli iscritti.

In data 10 marzo 2021 ha reso efficace accordi di modifica che introducono nuovi impegni e attività da parte dei gestori della linea al fine di considerare all'interno del processo di investimento i fattori Environmental, Social & Governance (ESG).

In data 13 dicembre 2021 il Fondo, avvalendosi del supporto del Financial Risk Advisor e a seguito di un'analisi degli iscritti e dell'Asset allocation Strategica, ha valutato l'impostazione della politica di investimento del comparto conforme alle esigenze previdenziali degli iscritti.

Nel corso del mese di ottobre 2022 sono stati introdotti nuovi addendum di Disciplina di allocazione delle penali di regolamento (cd. "CSDR"). Inoltre con validità dal 01 novembre 2022 e scadenza 31 ottobre 2027, il Fondo, al termine di processo di selezione avviato nel corso nel mese di febbraio 2022, nel rispetto delle indicazioni e regolamentazioni della vigilanza, per i comparti Linee Prudente, Crescita e Dinamica, ha sottoscritto nuove Convezioni di gestione finanziaria indiretta, Service Level Agreement (SLA) e i protocolli tecnici con i seguenti tre gestori assegnatari dei nuovi incarichi a Eurizon Capital SGR S.p.A., Groupama Asset Management SA e Mediobanca SGR S.p.A. (sino al 31 ottobre 2022 la gestione era affidata a Candriam, Groupama A.M. SGR S.p.A. e Mediobanca SGR S.p.A.). Le modifiche delle Convenzioni di gestione della linea crescita, rispetto alle versioni precedenti, hanno riguardano principalmente:

- la modifica del benchmark azionario con la finalità di dotare il Fondo di un benchmark azionario maggiormente diversificato rispetto al precedente e con un più ampio universo investibile. Sino al 31 ottobre 2022 è stato utilizzato per la componente azionaria un benchmark socialmente sostenibile. La sostituzione non comporta sostanziali variazioni nello stile di gestione e si colloca in continuità con quanto disposto nel 2021 con l'inserimento nelle convezioni della previsione che i Gestori si impegnassero a considerare all'interno del proprio processo di investimento i fattori Environmental, Social & Governance (ESG). La citata previsione non viene meno con il cambio del benchmark in quanto è contemplata anche nelle nuove convenzioni di gestione;

- l'integrazione dei criteri di valutazione del merito di credito, con l'obiettivo di ampliare gli strumenti di valutazione dei titoli di debito, con l'inserimento dell'agenzia di rating DBRS Morningstar cui fare affidamento per la detenzione delle obbligazioni in portafoglio;
- l'aggiornamento delle commissioni di gestione (in media da 0,10% a 0,08%) e la definizione della durata delle convenzioni dal 01.11.2022 al 31.10.2027;
- aggiornamenti normativi, l'introduzione di una policy di partecipazione a class action e adeguamenti tecnici operativi.

A partire dal 16 gennaio 2025, a seguito di una serie di analisi e valutazioni condotte, il Fondo ha concluso il percorso di modifica della convenzione stipulata con Eurizon Capital SGR S.p.A. attraverso il quale il gestore, anche delegando la propria controllata Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A., potrà gestire all'interno dello stesso mandato anche strumenti illiquidi e nello specifico FIA rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva 2011/61/UE appartenenti alle strategie Private Equity, Corporate Private Debt, Infrastructure Equity Infrastructure Debt e Real Estate anche di tipologia FIA cd. semi aperti / Evergreen all'interno dello stesso mandato. Ciò, in sintesi, ha comportato l'incremento del peso dell'asset class degli strumenti illiquidi (max 15%) e l'aggiornamento della politica di investimento del Fondo. Per la componente illiquida del mandato è stato previsto lo stesso benchmark della componente liquida, sono stati previsti limiti all'acquisizione di FIA del gestore e/o del suo gruppo di appartenenza, è stata oggetto di particolare attenzione la regolamentazione del rispetto dei limiti di esposizione valutaria, anche avuto riguardo ai mandati conferiti agli altri gestori, e la conformità degli accordi alle disposizioni di cui al D.M 166/2014. Sono stati poi aggiornati i documenti operativi del Fondo e convenute commissioni di gestione che andranno ad aggiungersi a quelle previste, con diversificazione tra quelle dovute per la gestione dei FIA già acquisiti dal Fondo (più contenute) e quelle dovute per i FIA che saranno acquisiti dal gestore, che non saranno applicate qualora si tratti di FIA istituiti e gestiti da società del gruppo di Eurizon Capital SGR S.p.A.. Contestualmente all'affidamento dell'incarico di gestione degli investimenti illiquidi, il Fondo ha deliberato di sospendere l'attività di gestione diretta e di trasferire tutti i FIA in portafoglio in gestione nella nuova modalità. Nel corso del 2025 tutti gli investimenti in Fondi di investimento alternativi illiquidi (FIA) detenuti in precedenza in gestione diretta sono stati trasferiti a Eurizon Capital SGR S.p.A. che ha inoltre sottoscritto n. 5 nuovi FIA. A fine anno, pertanto, per quanto attiene ai FIA, che rispondono ad esigenze di diversificazione e decorrelazione del portafoglio dei comparti il patrimonio investito sull'ANDP, al 31.12.2025, rappresentano per la L. Crescita l'8,18%.

Nel corso del 2025 il valore quota del comparto è aumentato realizzando un rendimento del 2,71%. Nello stesso periodo il benchmark nettizzato (per rendere il confronto omogeneo con la quota che risulta anch'essa al netto della fiscalità che grava sul Fondo Pensione) è risultato pari a 2,39%. La gestione ha quindi ottenuto un risultato positivo e in linea rispetto al benchmark di riferimento.

La gestione del comparto registra una crescita dall'avvio pari a 146,79%.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2025.

Tav. 1 – Investimenti per principale tipologia di strumento finanziario

<table>
<tr><td colspan="3">Obbligazionario (Titoli di debito)</td><td>68,68%</td></tr>
<tr><td colspan="2">Titoli di Stato 42,19%</td><td rowspan="2">Titoli corporate 1,99%</td><td rowspan="2">OICR(1) 24,50%</td></tr>
<tr><td>Emittenti Governativi 38,82%</td><td>Sovranaz. 3,37%</td></tr>
<tr><td colspan="3">Azionario (Titoli di capitale)</td><td>29,23%</td></tr>
<tr><td colspan="4">OICR (1) 12,05%</td></tr>
</table>

(1) Il totale degli OICR è pari al 36,55%; di questi il 28,84% sono gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza dei soggetti gestori dei comparti e per i quali è prevista l'integrale retrocessione dell'eventuale commissione di gestione.

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

Titoli di debito	**68,68%**
Italia	19,98%
Altri Paesi dell'Area euro	38,06%
Altri Paesi dell'Unione Europea	7,39%
Stati Uniti	1,25%
Giappone	0,00%
Altri Paesi aderenti OCSE	2,00%
Altri Paesi non aderenti OCSE	0,00%
Titoli di capitale	**29,23%**
Italia	0,35%
Altri Paesi dell'Area euro	3,74%
Altri Paesi dell'Unione Europea	1,69%
Stati Uniti	19,21%
Giappone	1,59%
Altri Paesi aderenti OCSE	2,53%
Altri Paesi non aderenti OCSE	0,12%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	1,37
Duration media	5,32
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	25,33
Tasso di rotazione (*turnover*) del portafoglio (*)	0,64

(*) *A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti. Il suddetto indicatore non tiene conto degli strumenti derivati utilizzati nel corso dell'esercizio.*

Tipologia di strumenti derivati: In gestione sono utilizzati strumenti derivati (futures) per ottimizzare la gestione. Considerando anche il valore dei contratti futures, la componente "Titoli di capitale", sopra indicata, risulterebbe essere pari al 31,17%. I futures consentono di modificare con tempestività la struttura del portafoglio grazie alla maggiore liquidità (grazie al meccanismo della cassa di compensazione) rispetto all'investimento nei singoli titoli. In Gestione sono utilizzati strumenti derivati (forward su divisa e currency futures) per la gestione del rischio cambio, conformemente alle previsioni delle convenzioni di gestioni e alla normativa vigente. Al 31 dicembre 2025, sono in essere operazioni di copertura, relativamente alla valuta USD (Dollaro USA), DKK (Corona Danese),) e SEK (Corona svedese).

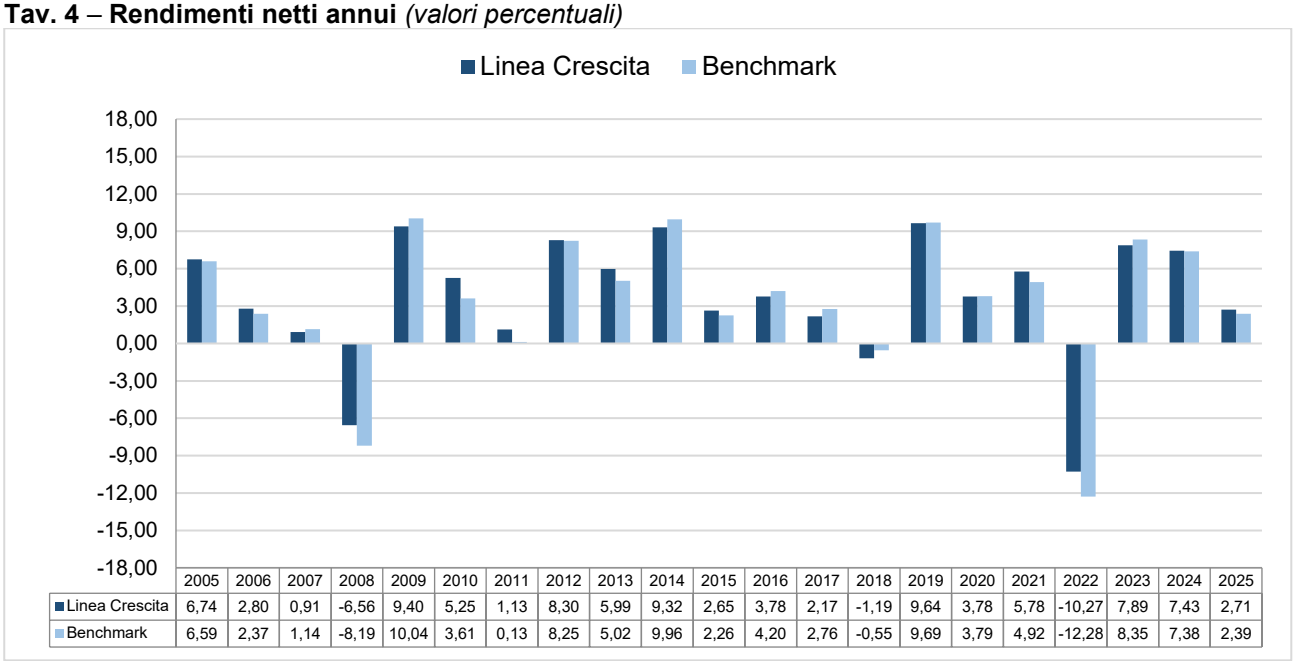
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti, sulla base della metodologia definita da Covip.

Tav. 4 – **Rendimenti netti annui** *(valori percentuali)*



	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Linea Crescita	6,74	2,80	0,91	-6,56	9,40	5,25	1,13	8,30	5,99	9,32	2,65	3,78	2,17	-1,19	9,64	3,78	5,78	-10,27	7,89	7,43	2,71
Benchmark	6,59	2,37	1,14	-8,19	10,04	3,61	0,13	8,25	5,02	9,96	2,26	4,20	2,76	-0,55	9,69	3,79	4,92	-12,28	8,35	7,38	2,39

L'attività della linea è stata avviata il 01.04.2005 (con primo calcolo dei rendimenti al 30.04.2005), i valori quota (che attestano ad oggi il rendimento) del Fondo sono reperibili dal sito web www.prevaer.it .

Benchmark (sino al 31 dicembre 2013):

- 50% Citigroup EMU GBI All Maturities Euro (Ticker Bloomberg SBEGEU)
- 20% Citigroup EMU GBI 1 to 3 Year Euro (Ticker Bloomberg SBEG13EU)
- 30% Dow Jones World Composite Sustainability Index (Ticker Bloomberg W1SGIE)

Benchmark (dal 01 gennaio 2014):

- 50% Citigroup EMU GBI All Maturities Euro (Ticker Bloomberg SBEGEU)
- 20% Citigroup EMU GBI 1 to 3 Year Euro (Ticker Bloomberg SBEG13EU)
- 30% Dow Jones World Composite Sustainability World (Ticker Bloomberg W1SGITRD)

Benchmark (dal 01 novembre 2022):

- 50% Citigroup Emu GBI ALL MAT Euro (Ticker Bloomberg: SBEGEU)
- 20% Citigroup Emu GBI 1 to 3 years Euro (Ticker Bloomberg SBEG13EU)
- 30% MSCI Daily Euro World NT (Ticker Bloomberg MSDEWIN)

AVVERTENZA: *I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.*

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2023	2024	2025
Oneri di gestione finanziaria	**0,09%**	**0,10%**	**0,10%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,07%	0,08%	0,08%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,02%	0,02%	0,02%
Oneri di gestione amministrativa	**0,06%**	**0,06%**	**0,08%**
- di cui per spese generali ed amministrative	0,03%	0,03%	0,03%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,02%	0,02%	0,02%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,01%	0,01%	0,03%
TOTALE GENERALE	**0,15%**	**0,16%**	**0,18%**

AVVERTENZA: *Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.*

Le differenze positive tra le spese effettivamente sostenute dal fondo e le somme poste a copertura delle stesse sono state riscontate a esercizi successivi per le finalità indicate nella Nota Integrativa al Bilancio, cui si rinvia.

Linea Dinamica

Data di avvio dell'operatività del comparto:	31.12.2007
Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):	231.771.506

Soggetto gestore:
Gestione indiretta: EURIZON CAPITAL SGR S.p.A., GROUPAMA A.M. SA e MEDIOBANCA SGR S.P.A.

Gestione diretta: (vedi di seguito)

Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione delle risorse è rivolta a una struttura bilanciata composta dal 50% di investimenti azionari e dal 50% di strumenti obbligazionari governativi dell'area euro. La parte obbligazionaria è suddivisa in una a breve (1 – 3 anni) e una che comprende l'intera curva dei tassi.

La gestione è suddivisa in incarichi affidati a tre distinti gestori che operano sulla base di un unico benchmark. Periodicamente vengono svolte dalla società esterna incaricata valutazioni sulla composizione del portafoglio obbligazionario e azionario dalle quali è emerso una diversificazione degli investimenti in linea con le previsioni contenute nelle convenzioni di gestione. Tale diversificazione viene attuata dal singolo gestore e si manifesta in modo più marcato considerando l'intero portafoglio nel suo complesso.

E' previsto l'investimento in quote di investimenti strumenti di investimento alternativi illiquidi (FIA) che hanno una propria politica di gestione e controllo del rischio; tali investimenti sono stati effettuati direttamente dal Fondo sino al 15.01.2025, in forza di quanto previsto dallo Statuto e dalle relative deliberazioni, e a far data dal 16.01.2025 sono stati affidati a uno dei gestori finanziari del Comparto. Allo stato il Fondo ha pertanto sospeso l'attività di investimento diretto. L'investimento in tali strumenti – che non potrà superare il 10% del patrimonio del Comparto – potrà riguardare FIA di Private Equity, Corporate Private Debt, Infrastructure Equity Infrastructure Debt e Real Estate. Nell'ambito delle suddette strategie sono altresì ammessi investimenti in FIA cd. semi aperti / Evergreen, in ogni caso nel rispetto del benchmark del comparto e dei limiti di legge.

La gestione del rischio di investimento è effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo del Fondo, che prevede che la gestione delle risorse sia demandata a intermediari professionali e che il Fondo svolga sugli stessi una funzione di controllo che viene realizzata anche tramite il conferimento di uno specifico mandato ad una società specializzata esterna incaricata della valutazione della gestione. Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.

Dal 2014 sono stati introdotti limiti per quanto riguarda il merito di credito degli emittenti dei titoli obbligazionari, che considerano, oltre al livello di rating, anche la media del valore relativo *credit default swap* (CDS).

Dal 31 marzo 2017 con l'obiettivo di introdurre nuovi spazi di manovra è eliminato il limite minimo di investimento in titoli azionari, è stato ammesso l'investimento in strumenti azionari di "Emerging Market Equity" entro un limite del 5% del patrimonio, sono state riformulate le previsioni in materia di detenzione liquidità, è stata inserita la limitazione sui contratti derivati "over the counter" OTC escludendone l'utilizzo, ad eccezione dei contratti a termine su valute (forward), è stato modificato il benchmark azionario inserendo per il 20% un indice Azionario Mondo Sostenibile in Local Currency che tiene conto dei costi della copertura di esposizione in valuta extra euro.

Dal 28 marzo 2018 è stata inserita una previsione che consente al Fondo, nei limiti della normativa vigente e per esigenze derivanti dalla politica di investimento complessiva del Comparto, una modifica dell'esposizione complessiva in divise diverse dall'Euro assegnata ai Gestori Finanziari; è stato inoltre innalzato del 5% il limite massimo di investimento in azioni, al fine di tenere conto anche dell'eventuale quota derivante dalla gestione diretta.

In data 13 dicembre 2018 il Fondo, avvalendosi del supporto del Financial Risk Advisor e a seguito di un'analisi degli iscritti e dell'Asset allocation Strategica, ha valutato l'impostazione della politica di investimento del comparto conforme alle esigenze previdenziali degli iscritti.

In data 10 marzo 2021 ha reso efficace accordi di modifica che introducono nuovi impegni e attività da parte dei gestori della linea al fine di considerare all'interno del processo di investimento i fattori Environmental, Social & Governance (ESG).

In data 13 dicembre 2021 il Fondo, avvalendosi del supporto del Financial Risk Advisor e a seguito di un'analisi degli iscritti e dell'Asset allocation Strategica, ha valutato l'impostazione della politica di investimento del comparto conforme alle esigenze previdenziali degli iscritti.

Nel corso del mese di ottobre 2022 sono stati introdotti nuovi addendum di Disciplina di allocazione delle penali di regolamento (cd. "CSDR"). Inoltre con validità dal 01 novembre 2022 e scadenza 31 ottobre 2027, il Fondo, al termine di processo di selezione avviato nel corso nel mese di febbraio 2022, nel rispetto delle indicazioni e regolamentazioni della vigilanza, per i comparti Linee Prudente, Crescita e Dinamica, ha sottoscritto nuove Convezioni di gestione finanziaria indiretta, Service Level Agreement (SLA) e i protocolli tecnici con i seguenti tre gestori assegnatari dei nuovi incarichi a Eurizon Capital SGR S.p.A., Groupama Asset Management SA e Mediobanca SGR S.p.A. (*sino al 31 ottobre 2022 la gestione era affidata a Candriam, Groupama A.M. SGR S.p.A. e Mediobanca SGR S.p.A.*). Le modifiche delle Convenzioni di gestione della linea crescita, rispetto alle versioni precedenti, hanno riguardano principalmente:

- la modifica del benchmark azionario con la finalità di dotare il Fondo di un benchmark azionario maggiormente diversificato rispetto al precedente e con un più ampio universo investibile. Sino al 31 ottobre 2022 è stato utilizzato per la componente azionaria un benchmark socialmente sostenibile. La sostituzione non comporta sostanziali variazioni nello stile di gestione e si colloca in continuità con quanto disposto nel 2021 con l'inserimento nelle convezioni della previsione che i Gestori si impegnassero a considerare all'interno del proprio processo di investimento i fattori Environmental, Social & Governance (ESG). La citata previsione non viene meno con il cambio del benchmark in quanto è contemplata anche nelle nuove convenzioni di gestione;

- l'integrazione dei criteri di valutazione del merito di credito, con l'obiettivo di ampliare gli strumenti di valutazione dei titoli di debito, con l'inserimento dell'agenzia di rating DBRS Morningstar cui fare affidamento per la detenzione delle obbligazioni in portafoglio;
- l'aggiornamento delle commissioni di gestione (in media da 0,10% a 0,08%) e la definizione della durata delle convenzioni dal 01.11.2022 al 31.10.2027;
- aggiornamenti normativi, l'introduzione di una policy di partecipazione a class action e adeguamenti tecnici operativi.

A partire dal 16 gennaio 2025, a seguito di una serie di analisi e valutazioni condotte, il Fondo ha concluso il percorso di modifica della convenzione stipulata con Eurizon Capital SGR S.p.A. attraverso il quale il gestore, anche delegando la propria controllata Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A., potrà gestire all'interno dello stesso mandato anche strumenti illiquidi e nello specifico FIA rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva 2011/61/UE appartenenti alle strategie Private Equity, Corporate Private Debt, Infrastructure Equity Infrastructure Debt e Real Estate anche di tipologia FIA cd. semi aperti / Evergreen all'interno dello stesso mandato. Ciò, in sintesi, ha comportato l'incremento del peso dell'asset class degli strumenti illiquidi (max 15%) e l'aggiornamento della politica di investimento del Fondo. Per la componente illiquida del mandato è stato previsto lo stesso benchmark della componente liquida, sono stati previsti limiti all'acquisizione di FIA del gestore e/o del suo gruppo di appartenenza, è stata oggetto di particolare attenzione la regolamentazione del rispetto dei limiti di esposizione valutaria, anche avuto riguardo ai mandati conferiti agli altri gestori, e la conformità degli accordi alle disposizioni di cui al D.M 166/2014. Sono stati poi aggiornati i documenti operativi del Fondo e convenute commissioni di gestione che andranno ad aggiungersi a quelle previste, con diversificazione tra quelle dovute per la gestione dei FIA già acquisiti dal Fondo (più contenute) e quelle dovute per i FIA che saranno acquisiti dal gestore, che non saranno applicate qualora si tratti di FIA istituiti e gestiti da società del gruppo di Eurizon Capital SGR S.p.A.. Contestualmente all'affidamento dell'incarico di gestione degli investimenti illiquidi, il Fondo ha deliberato di sospendere l'attività di gestione diretta e di trasferire tutti i FIA in portafoglio in gestione nella nuova modalità. Nel corso del 2025 tutti gli investimenti in Fondi di investimento alternativi illiquidi (FIA) detenuti in precedenza in gestione diretta sono stati trasferiti a Eurizon Capital SGR S.p.A. che ha inoltre sottoscritto n. 5 nuovi FIA. A fine anno, pertanto, per quanto attiene ai FIA, che rispondono ad esigenze di diversificazione e decorrelazione del portafoglio dei comparti il patrimonio investito sull'ANDP, al 31.12.2025, rappresentano per la L. Dinamica il 6,46% dell'ANDP.

Nel corso del 2025 il valore quota del comparto è aumentato realizzando un rendimento del 5,15%. Nello stesso periodo il benchmark nettizzato (per rendere il confronto omogeneo con la quota che risulta anch'essa al netto della fiscalità che grava sul Fondo Pensione) è risultato pari a 4,72%. La gestione ha quindi ottenuto un risultato positivo e in linea con il benchmark.

La gestione del comparto registra una crescita dall'avvio pari a 176,40%.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2025.

Tav. 1 – **Investimenti per principale tipologia di strumento finanziario**

<table>
<tr><td colspan="3">Obbligazionario (Titoli di debito)</td><td>49,01%</td></tr>
<tr><td colspan="2">Titoli di Stato 30,85%</td><td rowspan="2">Titoli corporate 1,25%</td><td rowspan="2">OICR (1) 16,91%</td></tr>
<tr><td>Emittenti Governativi 27,92%</td><td>Sovranaz. 2,93%</td></tr>
<tr><td colspan="3">Azionario (Titoli di capitale)</td><td>46,71%</td></tr>
<tr><td colspan="4">OICR (1) 18,25%</td></tr>
</table>

(1) Il totale degli OICR è pari al 35,16%; di questi il 28,98% sono gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza dei soggetti gestori dei comparti e per i quali è prevista l'integrale retrocessione dell'eventuale commissione di gestione.

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

Titoli di debito	**49,01%**
Italia	15,10%
Altri Paesi dell'Area euro	27,03%
Altri Paesi dell'Unione Europea	6,15%
Stati Uniti	0,49%
Giappone	0%
Altri Paesi aderenti OCSE	0,24%
Altri Paesi non aderenti OCSE	0%
Titoli di capitale	**46,71**
Italia	0,56%
Altri Paesi dell'Area euro	5,47%
Altri Paesi dell'Unione Europea	1,93%
Stati Uniti	31,68%
Giappone	2,75%
Altri Paesi aderenti OCSE	4,16%
Altri Paesi non aderenti OCSE	0,16%

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	3,30
Duration media	5,72
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	24,64
Tasso di rotazione (*turnover*) del portafoglio (*)	0,71

(*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti. Il suddetto indicatore non tiene conto degli strumenti derivati utilizzati nel corso dell'esercizio.

Tipologia di strumenti derivati: In gestione sono utilizzati strumenti derivati (futures) per ottimizzare la gestione. Considerando anche il valore dei contratti futures, la componente "Titoli di capitale", sopra indicata, risulterebbe essere pari al 49,05%. I futures consentono di modificare con tempestività la struttura del portafoglio grazie alla maggiore liquidità (grazie al meccanismo della cassa di compensazione) rispetto all'investimento nei singoli titoli.
In Gestione sono utilizzati strumenti derivati (forward su divisa e currency futures) per la gestione del rischio cambio, conformemente alle previsioni delle convenzioni di gestioni e alla normativa vigente. Al 31 dicembre 2025, sono in essere operazioni di copertura, relativamente alle valute USD (Dollaro USA), GBP (sterlina inglese), CAD (Dollaro Canadese), CHF (Franco svizzero), JPY (Yen giapponese), DKK (Corona Danese), e SEK (Corona svedese).

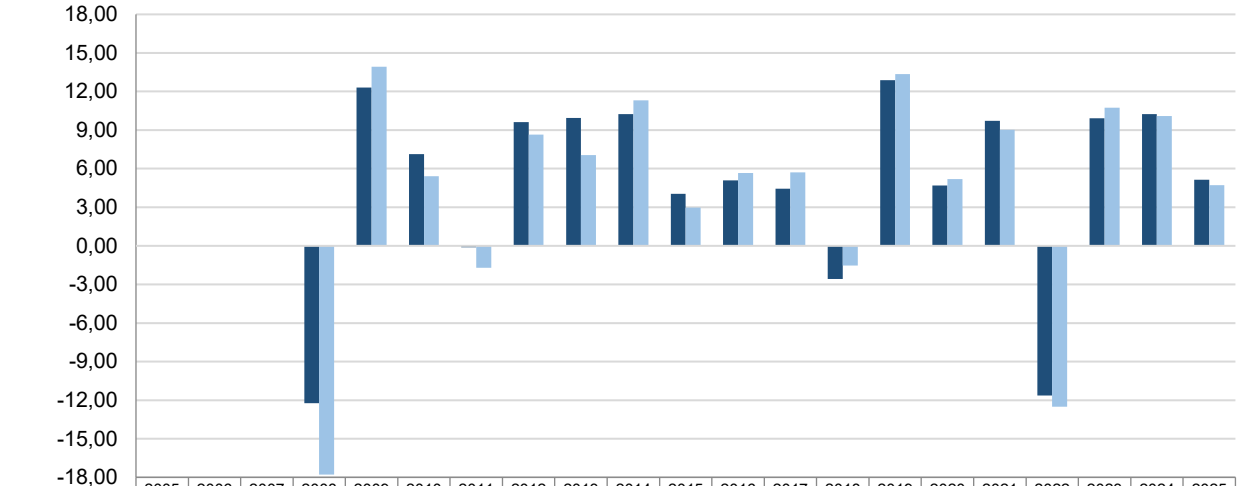
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti, sulla base della metodologia definita da Covip.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui *(valori percentuali)*



	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Linea Dinamica				-12,24	12,32	7,14	-0,10	9,61	9,94	10,24	4,05	5,10	4,44	-2,57	12,88	4,70	9,71	-11,64	9,91	10,24	5,15
Benchmark				-17,78	13,94	5,42	-1,71	8,64	7,06	11,31	2,97	5,67	5,72	-1,53	13,35	5,18	9,03	-12,50	10,74	10,09	4,72

L'attività della linea è stata avviata il 31.12.2007; i valori quota (che attestano ad oggi il rendimento) del Fondo sono reperibili dal sito web www.prevaer.it

Benchmark (sino al 31 dicembre 2013):

- 40% Citigroup EMU GBI All Maturities Euro (Ticker Bloomberg SBEGEU)
- 10% Citigroup EMU GBI 1 to 3 Year Euro (Ticker Bloomberg SBEG13EU)
- 50% Dow Jones World Composite Sustainability Index (Ticker Bloomberg W1SGIE)

Benchmark (dal 01 gennaio 2014):

- 40% Citigroup Emu GBI ALL MAT Euro (Ticker Bloomberg: SBEGEU)
- 50% Dow Jones World Composite Sustainability World (Ticker Bloomberg W1SGITRD)

Benchmark (dal 31 marzo 2017):

- 40% Citigroup Emu GBI ALL MAT Euro (Ticker Bloomberg: SBEGEU)
- 10% Citigroup Emu GBI 1 to 3 years Euro (Ticker Bloomberg SBEG13EU)
- 30% Dow Jones World Composite Sustainability World (Ticker Bloomberg W1SGITRD)
- 20% DJSI World Sustainable World Net Total Return Index Composite LCL (Ticker Bloomberg: DJSWICLN)

Benchmark (dal 01 novembre 2022):

- 40% Citigroup Emu GBI ALL MAT Euro (Ticker Bloomberg: SBEGEU)
- 10% Citigroup Emu GBI 1 to 3 years Euro (Ticker Bloomberg SBEG13EU)
- 30% MSCI Daily Euro World NT (Ticker Bloomberg MSDEWIN)
- 20% MSCI World 100% Hedged to Eur Net TR (ticker Bloomberg M0WOHEUR)

AVVERTENZA: *I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.*

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2023	2024	2025
Oneri di gestione finanziaria	**0,09%**	**0,10%**	**0,09%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,07%	0,08%	0,07%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,02%	0,02%	0,02%
Oneri di gestione amministrativa	**0,06%**	**0,06%**	**0,07%**
- di cui per spese generali ed amministrative	0,03%	0,03%	0,03%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,02%	0,02%	0,02%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,01%	0,01%	0,02%
TOTALE GENERALE	**0,15%**	**0,16%**	**0,16%**

AVVERTENZA: *Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.*

Le differenze positive tra le spese effettivamente sostenute dal fondo e le somme poste a copertura delle stesse sono state riscontate a esercizi successivi per le finalità indicate nella Nota Integrativa al Bilancio, cui si rinvia.

PrevAer Fondo Pensione

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE NAZIONALE PER I LAVORATORI QUADRI, IMPIEGATI ED OPERAI DELLE AZIENDE ADERENTI AD ASSAEROPORTI

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 127

Istituito in Italia

Via G. Schneider snc – Torre Uffici 1 – Aeroporto "Leonardo da Vinci" – 00054 Fiumicino (RM) **(Sede Legale)**

Aerostazione Aeroporto Milano Linate – 2° piano – Ufficio 122 - C.P. 9 – 20054 Aeroporto di Milano Linate (MI) **(Altra Sede)**

+39 06 84030300

info@prevaer.it
prevaerfondopensione@pec.prevaer.it

www.prevaer.it

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 02.11.2026*)

Parte II 'Le informazioni integrative'

PrevAer - Fondo Pensione è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (*in vigore dal 02.11.2026*)

Le fonti istitutive

PrevAer – Fondo Pensione è stato costituito in attuazione del CCNL del 16 marzo 1999 e in base all'accordo istitutivo del 6 luglio 1999 tra ASSAEROPORTI e FILT/CGIL – FIT/CISL – UILTRASPORTI di seguito denominata fonte istitutiva. UGL Trasporto Aereo si è aggiunta negli accordi successivi.

Fonti Istitutive successive:

- Accordo 26.02.2002 ENAV;
- Accordo 19.11.2004 ALITALIA (e società del Gruppo);
- Accordo 12.12.2003 AIR ONE;
- Accordo 02.07.2002 ASSOCAER/ASSOCATERING;
- Accordo 17.01.2003 AVIAPARTNER S.p.A.;
- Accordo 28.01.2004 IBERIA;
- Accordo 01.10.2004 LUFTHANSA – LUFTHANSA CARGO;
- Accordo 09.12.2004 FAIRO;
- Accordo 17.11.2006 ASSOHANDLERS;
- Accordo 21.05.2007 ASSAEREO;
- Accordo 22.01.2008 CARGO MERCI FIUMICINO Srl – FIUMICINO LOGISITCA EUROPA;
- Accordo 30.10.2008 GRUPPO ALITALIA COMPAGNIA AEREA ITALIANA S.P.A.;
- Accordo 19.01.2017 ERNEST S.p.A.;
- Accordo 26.10.2018 TECHNO SKY Srl;
- Accordo 22.09.2023 AEROITALIA Srl.

Gli organi e il Direttore Generale

Il funzionamento del Fondo è affidato ai seguenti Organi, eletti direttamente dagli associati o dai loro rappresentanti: Assemblea dei Delegati, Consiglio di Amministrazione e Collegio dei Sindaci. Il Consiglio di Amministrazione e il Collegio dei Sindaci sono a composizione paritetica, cioè composti da uno stesso numero di rappresentanti di lavoratori e di datori di lavoro.

Consiglio di Amministrazione: è composto da 18 membri, eletti dall'Assemblea dei Delegati nel rispetto del criterio paritetico (9 in rappresentanza dei lavoratori e 9 in rappresentanza dei datori di lavoro). L'attuale Consiglio, in carica per il triennio 2025 – 2028, è così composto:

CATAPANO	**FELICE**	nato a San Gennaro Vesuviano (NA) il 23.02.1973	**Presidente** in rappresentanza dei datori di lavoro
MUSCOLO	**TONINO**	nato a Roma (RM) il 18.07.1971	**Vice – Presidente** in rappresentanza dei lavoratori
ALFONSI	**FRANCESCO ROCCO**	nato a Sora (FR) il 19.07.1965	in rappresentanza dei lavoratori
BIANCHI	**MASSIMO**	nato a Como (CO) il 18.04.1961	in rappresentanza dei datori di lavoro
BOTTIGLIERI	**LOREDANA**	nata a Roma (RM) il 22.09.1970	in rappresentanza dei datori di lavoro
BUFO	**MICHELE**	nato a Pomezia (RM) 09.04.1968	in rappresentanza dei datori di lavoro
CASTOLDI	**MARCO**	nato a Mariano Comense (CO) il 30.05.1974	in rappresentanza dei datori di lavoro
CICCARELLA	**MARCO**	nato a Roma (RM) il 22.12.1983	in rappresentanza dei lavoratori
CISTERNINO	**ANDREA**	nato a Roma (RM) il 03.10.1977	in rappresentanza dei lavoratori

CUSCITO	**FABRIZIO**	nato a Roma (RM) il 24.01.1975	in rappresentanza dei lavoratori
DE CESARE	**SIMONE**	nato a Roma (RM) il 04.06.1976	in rappresentanza dei lavoratori
DI CAPUA	**MARIO**	nato a Milano (MI) il 16.02.1985	in rappresentanza dei lavoratori
FORTUNA	**DANIELE**	nato a Roma (RM) il 06.02.1969	in rappresentanza dei datori di lavoro
MANSI	**LUIGI**	nato a Agerola (NA) il 28.08.1961	in rappresentanza dei lavoratori
PAMPANINI	**TIZIANA**	nata a Roma (RM) il 10.08.1963	in rappresentanza dei datori di lavoro
PASQUALI	**MAURO**	nato a Roma (RM) il 03.02.1963	in rappresentanza dei datori di lavoro
PAVANELLI	**SANDRO**	nato a Roma (RM) il 24.12.1966	in rappresentanza dei lavoratori
SANTINI	**MARCELLO**	nato a Firenze (FI) il 11.10.1971	in rappresentanza dei datori di lavoro

Collegio dei Sindaci: è composto da 4 membri effettivi e da 2 membri supplenti, eletti dall'Assemblea dei Delegati nel rispetto del criterio paritetico. L'attuale Collegio, in carica per il triennio 2025 – 2028, è così composto:

ROSATI	**MICHELE**	nato a Carpi (MO) il 06.12.1984	**Presidente** in rappresentanza dei lavoratori
SCIBELLI	**ERMELINDO**	nato a Nola (NA) il 12.02.1976	Sindaco effettivo in rappresentanza dei lavoratori
SUMMA	**PATRIZIO**	nato a Bari (BA) il 13.07.1967	Sindaco effettivo in rappresentanza dei datori di lavoro
MONOPOLI	**ANGELO**	nato a Cerignola (FG) il 03.11.1966	Sindaco effettivo in rappresentanza dei datori di lavoro
MANISCALCO	**GIOVANNI**	nato a Bisacquino (PA) il 11.04.1962	Sindaco supplente in rappresentanza dei datori di lavoro
SCIBETTA	**SERGIO**	nato a Rossano (CS) il 12.10.1946	Sindaco supplente in rappresentanza dei lavoratori

Direttore Generale: Marco Barlafante nato a Giulianova (TE) il 02.10.1975.

La gestione amministrativa

La gestione amministrativa e contabile del Fondo è affidata a Previnet S.p.A., con sede a Preganziol (TV), Via E. Forlanini n. 24.

Il depositario

Il soggetto che svolge le funzioni di depositario di PrevAer è BFF Bank S.p.A., con sede a Milano (MI), Viale Lodovico Scarampo, 15.

I gestori delle risorse

La gestione delle risorse di **PrevAer** è affidata ai seguenti soggetti sulla base di apposite convenzioni di gestione.

Comparto Linea Garantita:
- Unipol Assicurazioni S.p.A., con sede in Bologna (Italia), Via Stalingrado, 45.

Comparto Linea Prudente:
- Eurizon Capital SGR S.p.A. con sede in Milano (Italia), Via Melchiorre Gioia, 22;
- Groupama Asset Management SA con sede in Parigi (Francia), Rue de La Ville L'Eveque 25;
- Mediobanca SGR S.p.A. con sede in Milano (Italia), Foro Buonaparte, 10.

Comparto Linea Crescita:
- Eurizon Capital SGR S.p.A. con sede in Milano (Italia), Via Melchiorre Gioia, 22;
- Groupama Asset Management SA con sede in Parigi (Francia), Rue de La Ville L'Eveque 25;
- Mediobanca SGR S.p.A. con sede in Milano (Italia), Foro Buonaparte, 10.

Comparto Linea Dinamica:
- Eurizon Capital SGR S.p.A. con sede in Milano (Italia), Via Melchiorre Gioia, 22;
- Groupama Asset Management SA con sede in Parigi (Francia), Rue de La Ville L'Eveque 25;
- Mediobanca SGR S.p.A. con sede in Milano (Italia), Foro Buonaparte, 10.

Relativamente ai comparti Linea Prudente, Linea Crescita e Linea Dinamica, gli investimenti in strumenti illiquidi (FIA) vengono gestiti da Eurizon Capital SGR S.p.A. con sede in Milano (Italia), Via Melchiorre Gioia, 22, che è stato autorizzato a delegare la società dello stesso gruppo di appartenenza, Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A., avente sede in Milano, via Melchiorre Gioia 22.

L'erogazione delle rendite

Per l'erogazione delle prestazioni in forma di rendita PrevAer – Fondo Pensione ha stipulato un'apposita convenzione con Unipol Assicurazioni S.p.A., con sede legale a Bologna (Italia) in via Stalingrado 45, con scadenza il 31 dicembre 2029.

La revisione legale dei conti

La funzione di revisione legale dei conti è affidata, come da previsione statutaria, al Collegio dei Sindaci.

La raccolta delle adesioni

La raccolta delle adesioni avviene secondo le modalità previste nella Parte V dello Statuto.

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- lo **Statuto** (Parte IV - profili organizzativi);
- il **Regolamento elettorale**;

- il **Documento sul sistema di governo**;
- il **Documento sulle Rendite**;
- il **Documento sulle Regime Fiscale;**
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



*Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'**area pubblica** del sito web (www.prevaer.it)*
*È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*

pagina bianca

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE NAZIONALE PER I LAVORATORI QUADRI, IMPIEGATI ED OPERAI DELLE AZIENDE ADERENTI AD ASSAEROPORTI

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 127

Istituito in Italia

Via G. Schneider snc – Torre Uffici 1 – Aeroporto "Leonardo da Vinci" – 00054 Fiumicino (RM) **(Sede Legale)**

Aerostazione Aeroporto Milano Linate – 2° piano – Ufficio 122 - C.P. 9 – 20054 Aeroporto di Milano Linate (MI) **(Altra Sede)**

+39 06 84030300

info@prevaer.it
prevaerFondoPensione@pec.prevaer.it

www.prevaer.it

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 02.11.2026*)

Appendice

'Informativa sulla sostenibilità'

PrevAer - Fondo Pensione è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

PrevAer – Fondo Pensione (di seguito "il Fondo" o "PrevAer"): Comparti Linea Garantita, Linea Prudente, Linea Crescita e Linea Dinamica

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili



I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo Fondo Pensione?

No,

il Fondo non ha integrato direttamente i rischi di sostenibilità nelle proprie decisioni d'investimento poiché le decisioni circa gli investimenti da effettuare, nell'ambito della struttura gestionale adottata dal Fondo, vengono assunte dai Gestori nel rispetto della legge, della politica di investimento del Fondo e delle convenzioni di gestione. Queste ultime, per decisione del Fondo, vincolano i Gestori a tenere in considerazione i fattori ESG nell'ambito della selezione degli investimenti.
I rischi di sostenibilità - sia sul Fondo come organizzazione che sul patrimonio in gestione – vengono in ogni caso monitorati dal Fondo pensione – vale a dire per tutto il periodo in cui gli investimenti permangono nel portafoglio del Fondo – e ciò avviene effettuando una valutazione *ex post* della composizione del portafoglio, riguardante sia il portafoglio complessivo di ogni comparto, sia le singole posizioni. Attraverso questa impostazione il Fondo adotta una mitigazione del rischio complessivo nonché di quello legato alla singola esposizione che presenti caratteri di criticità.
Inoltre, i rischi cd "ESG" sono specifico oggetto della Politica di gestione dei rischi del Fondo Pensione, che, sulla base della metodologia ivi descritta, valuta trimestralmente l'esposizione dei portafogli dei comparti ai rischi di sostenibilità verificando che l'esposizione non sia mai al di sotto della predefinita soglia di attenzione; la medesima valutazione viene condotta, oltre che per comparto, anche per singolo mandato. I controlli effettuati non hanno evidenziato criticità.



Questo Fondo Pensione prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

No,

il Fondo intende seguire l'evoluzione, anche applicativa, delle disposizioni normative inerenti ai cd. PAI, rispetto alle quali sono in corso in sede unionale lavori connessi a un ampio progetto di riforma della normativa citata, che interesserà particolarmente l'art. 4 del Regolamento (UE) 2019/2088. Il Fondo, perciò, si riserva di intraprendere il percorso che porti all'integrazione nelle proprie decisioni di investimento di ulteriori aspetti attinenti alla sostenibilità in un momento futuro, allorquando, in particolare, le

relative disposizioni primarie e regolamentari avranno potuto raggiungere un assodato livello di consolidamento.
Il Fondo ritiene peraltro che l'assunzione degli obblighi connessi alla presa in considerazione dei principali effetti negativi delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, anche nella loro attuale disciplina, sotto il diverso punto di vista dei necessari oneri connessi, possa essere realizzata nell'ambito di un apposito progetto che al momento non è stato programmato tra le sue attività.



Gli investimenti sottostanti i prodotti finanziari offerti dal Fondo Pensione non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(*dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852*)

PrevAer Fondo Pensione

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE NAZIONALE
PER I LAVORATORI QUADRI, IMPIEGATI ED OPERAI
DELLE AZIENDE ADERENTI AD ASSAEROPORTI

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 127
Codice fiscale 97192890586

Istituito in Italia

Via G. Schneider snc – Torre Uffici 1 – Aeroporto
"Leonardo da Vinci" – 00054 Fiumicino (RM)
(Sede Legale)

+39 06 84030300

info@prevaer.it
prevaerfondopensione@pec.prevaer.it

www.prevaer.it

Modulo di adesione

***AVVERTENZA**:* L'adesione a **PrevAer – Fondo Pensione,** deve essere preceduta dalla consegna e presa visione della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e dell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'.

La Nota informativa e lo Statuto sono disponibili sul sito web **www.prevaer.it** e verranno consegnati in formato cartaceo soltanto su espressa richiesta dell'aderente. In caso di iscrizione di Soggetti Fiscalmente a carico dell'aderente/beneficiario del Fondo, compilare il "Modulo di adesione per i Soggetti Fiscalmente a carico dell'aderente/beneficiario", reperibile sul sito web **www.prevaer.it .**

DATI DELL'ADERENTE:

Cognome:		**Nome:**		**Codice Fiscale:**
Sesso: ☐M ☐F	**Data di nascita:**	**Comune di nascita**:	**Provincia**:	**Stato:**
Tipo documento:	**N° documento:**	**Ente di rilascio:**		**Data di rilascio:**
Residenza: Città e Provincia				
Via			**n.**	**CAP**
Telefono/Cellulare:		**E-mail:**		
Domicilio: Città e Provincia (compilare solo se diverso dalla residenza)				
Via			**n.**	**CAP**
Desidero ricevere la corrispondenza				
☐ In formato cartaceo		☐ In formato elettronico (1)		

(1) Le comunicazioni del Fondo, compreso il Prospetto delle prestazioni pensionistiche - fase di accumulo, saranno messe a disposizione nell'Area Riservata.

TITOLO DI STUDIO

☐ Nessuno	☐ Licenza elementare	☐ Licenza media inferiore	☐ Diploma professionale
☐Diploma media superiore	☐ Diploma universitario/laurea triennale	☐ Laurea /laurea magistrale	☐Specializzazione post-laurea

DATI DELL'AZIENDA

Azienda:	
Indirizzo:	
Contratto di Lavoro applicato	☐CTI ☐CTD

SE GIA' ADERISCI AD ALTRA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE, riportare le seguenti informazioni:

Denominazione:		**Numero iscrizione Albo COVIP**
Data prima iscrizione alla Previdenza Complementare *(Altro Fondo Pensione dove non è stato esercitato il riscatto totale)*		……. / ……. / ……..
L'attuale Scheda 'I costi' della sopraindicata altra forma pensionistica mi è stata:	☐ Consegnata	☐ Non consegnata (*)
(*) Non è prevista la consegna della Scheda 'I costi' *solo nel caso in cui l'altra forma pensionistica non è tenuta a redigerla.*		
Indicare se si intende chiedere il trasferimento della posizione maturata nell'altra forma pensionistica cui già si aderisce	Si ☐(2)	No ☐.

(si precisa che per realizzare il trasferimento è necessario compilare la modulistica della forma pensionistica di provenienza e seguire le procedure di trasferimento della stessa)

(2) *La richiesta di trasferimento dovrà essere presentata dall'aderente al Fondo presso il quale si risulta ancora aderente*

OPZIONE DI INVESTIMENTO (indicare la percentuale desiderata):

Denominazione comparti	Categoria	Ripartizione %
• Linea **Garantita**	Garantito	☐**25%** ☐**50%** ☐ **75%** ☐ **100%**
• Linea **Prudente**	Obbligazionario Misto	☐**25%** ☐**50%** ☐ **75%** ☐ **100%**
• Linea **Crescita**	Bilanciato	☐**25%** ☐**50%** ☐ **75%** ☐ **100%**
• Linea **Dinamica**	Bilanciato	☐**25%** ☐**50%** ☐ **75%** ☐ **100%**

È possibile investire la propria posizione al massimo in **due comparti** di investimento; in tal caso la **somma** della percentuale indicata deve essere pari al **100%.** Nel caso sia intenzione dell'iscritto investire la posizione in un solo comparto occorre barrare 100%.

SOGGETTI CHE HANNO DIRITTO DI RISCATTARE LA POSIZIONE INDIVIDUALE IN CASO DI DECESSO DELL'ADERENTE PRIMA DEL PENSIONAMENTO

☐ **Eredi**

☐ **Designati** (se si intende designare uno o più soggetti aventi titolo al riscatto occorre compilare, con le modalità definite dal Fondo, l'apposito modulo disponibile sul sito web del Fondo o, qualora previsto, utilizzare l'apposita funzione disponibile nell'area riservata del sito web del Fondo o nell'App del Fondo)

CONTRIBUZIONE E MODALITÀ DI PAGAMENTO

Delego l'Azienda a **trattenere dalla mia retribuzione la Contribuzione e la misura del TFR stabilita dagli accordi Contrattuali** e a versarla a PrevAer.

In aggiunta a tale contribuzione CHIEDO di versare:

☐ 100% del TFR maturando (la casella va barrata solo dai Lavoratori con prima occupazione antecedente al 29/04/1993)

☐ Contribuzione a mio carico (aggiuntiva a quella contrattuale) pari al ____ % calcolata sulla medesima base contributiva stabilita per la contribuzione Contrattuale.

Per chi decide di versare il TFR con l'esclusione del Contributo Aziendale

☐ In alternativa alle voci dei punti precedenti, Delego l'Azienda a versare solo il TFR maturando. In tal caso sono cosciente che non mi è dovuto il contributo da parte del Datore di lavoro.

Autorizzo a prelevare a mio carico all'atto dell'adesione l'importo "una tantum" di **€ 5,16.**

L'ADERENTE DICHIARA:

- di aver ricevuto la Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità';
- di essere informato che sono disponibili sul sito web www.prevaer.it lo Statuto, la Nota informativa, la Regolamentazione del Fondo e ogni altra documentazione attinente al Fondo pensione**;**
- di aver sottoscritto la Scheda 'I costi' della forma pensionistica a cui risulta già iscritto, la cui copia è allegata al presente Modulo di adesione (SOLO per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la Scheda 'I costi');
- di impegnarsi ad osservare le disposizioni previste dallo Statuto e della Nota Informativa;
- che il soggetto incaricato alla raccolta delle adesioni ha richiamato l'attenzione:
  - sulle informazioni contenute nella Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' e nell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità';
  - con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico dei costi (ISC) riportato nella Scheda 'I costi' della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa;
  - in merito al paragrafo 'Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione', nella Scheda 'Presentazione' della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa, redatto in conformità alle Istruzioni della COVIP e contenente proiezioni della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa relativa ad alcune figure tipo, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che si vuole conseguire;
  - circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito web *www.prevaer.it*;
- di aver sottoscritto il 'Questionario di Autovalutazione';
- di assumere la responsabilità della completezza e veridicità delle informazioni fornite, ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione eventualmente richiesti, e si impegna a comunicare ogni successiva variazione.
- di essere a conoscenza che, nel caso in cui la posizione individuale rimanga priva del tutto di consistenza per un anno, l'aderente può perdere la propria qualifica; in tali casi infatti il Fondo può avvalersi della clausola risolutiva espressa comunicando all'aderente, almeno 60 giorni prima del decorso del termine, che provvederà alla cancellazione dello stesso dal libro degli aderenti, salvo che questi effettui un versamento prima del decorso del suddetto termine;
- di aver preso visione dell'informativa consegnata ai sensi della normativa vigente in materia di protezione dei dati personali.

Luogo e data **Firma Aderente**

Questionario di Autovalutazione

Il Questionario di autovalutazione è uno strumento che aiuta l'aderente a verificare il proprio livello di conoscenza in materia previdenziale e ad orientarsi tra le diverse opzioni di investimento. In caso di adesione di minore il questionario non deve essere compilato né sottoscritto.

CONOSCENZE IN MATERIA DI PREVIDENZA

1. Conoscenza dei Fondi Pensione

☐ ne so poco

☐ sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze rispetto ad altre forme di investimento, in particolare di tipo finanziario o assicurativo

☐ ho una conoscenza dei diversi tipi di fondi pensione e delle principali tipologie di prestazioni

2. Conoscenza della possibilità di richiedere le somme versate al Fondo Pensione

☐ non ne sono al corrente

☐ so che le somme versate non sono liberamente disponibili

☐ so che le somme sono disponibili soltanto al momento della maturazione dei requisiti per il pensionamento o al verificarsi di alcuni eventi personali, di particolare rilevanza, individuati dalla legge

3. A che età prevede di andare in pensione? ☐☐ anni

4. Quanto prevede di percepire come pensione di base, rispetto al suo reddito da lavoro appena prima del pensionamento (in percentuale)? ☐☐ %

5. Ha confrontato tale previsione con quella a Lei resa disponibile dall'INPS tramite il suo sito *web* ovvero a Lei recapitata a casa tramite la "busta arancione" (cosiddetta "La mia pensione")?

☐ si ☐ no

6. Ha verificato il documento "La mia pensione complementare", versione standardizzata, al fine di decidere quanto versare al Fondo Pensione per ottenere una integrazione della Sua pensione di base, tenendo conto della Sua situazione lavorativa?

☐ si ☐ no

CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE

Per trarre indicazioni sulla congruità della opzione di investimento scelta è necessario rispondere integralmente alle domande 7,8 e 9

7. Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)

☐ Risparmio medio annuo fino a 3.000 Euro (punteggio 1)

☐ Risparmio medio annuo oltre 3.000 e fino a 5.000 Euro (punteggio 2)

☐ Risparmio medio annuo oltre 5.000 Euro (punteggio 3)

☐ Non so/non rispondo (punteggio 1)

8. Fra quanti anni prevede di chiedere la prestazione pensionistica complementare?

☐ 2 anni (punteggio 1)

☐ 5 anni (punteggio 2)

☐ 7 anni (punteggio 3)

☐ 10 anni (punteggio 4)

☐ 20 anni (punteggio 5)

☐ Oltre 20 anni (punteggio 6)

9. In che misura è disposto a tollerare le oscillazioni del valore della Sua posizione individuale?

☐ Non sono disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione individuale accontentandomi anche di rendimenti contenuti (punteggio 1)

☐ Sono disposto a tollerare oscillazioni contenute del valore della posizione individuale, al fine di conseguire rendimenti probabilmente maggiori (punteggio 2)

☐ Sono disposto a tollerare oscillazioni anche elevate del valore della posizione individuale nell'ottica di perseguire nel tempo la massimizzazione dei rendimenti (punteggio 3)

Punteggio ottenuto ☐

Il punteggio va riportato solo in caso di risposta alle domande 7, 8 e 9 e costituisce un ausilio nella scelta fra le diverse opzioni di investimento offerte dal fondo pensione, sulla base della seguente griglia di valutazione.

GRIGLIA DI VALUTAZIONE

	Punteggio fino a 4	**Punteggio tra 5 e 7**	**Punteggio tra 8 e 12**
Categoria del comparto	- Garantito - Obbligazionario puro - Obbligazionario misto	- Obbligazionario misto - Bilanciato	- Bilanciato - Azionario

La scelta di un percorso *life-cycle* (o comparto *data target*) è congrua rispetto a qualunque punteggio ottenuto dal Questionario di autovalutazione. In caso di adesione a più comparti, la verifica di congruità sulla base del Questionario non risulta possibile ed è l'aderente a dover effettuare una propria valutazione circa la categoria nella quale ricade la combinazione da lui scelta.

Luogo e data ……

L'aderente dichiara che il Questionario è stato compilato in ogni sua parte e che ha valutato la congruità o meno della propria scelta dell'opzione di investimento sulla base del punteggio ottenuto.

Firma

……

[in alternativa]
L'aderente, nel dichiarare che il Questionario non è stato compilato, oppure è stato compilato solo in parte, dichiara di essere consapevole che la mancata compilazione, parziale o totale, della sezione CONGRUITA' DELLA SCELTA PREVIDENZIALE non consente di utilizzare la griglia di valutazione come ausilio per la scelta dell'opzione di investimento.

Firma

……

Spazio riservato ai Soggetti incaricati alla raccolta delle adesioni

L'adesione raccolta presso:

Fondo ☐ **Azienda** ☐ **OO.SS.** ☐ (indicare) …… **Altro** (indicare)……

Incaricato raccolta ……

Recapito telefonico…….. **Recapito e-mail** ……..

Data …….. **Firma incaricato** ……

Il modulo dovrà essere consegnato agli Uffici dell'Azienda o del Fondo. In ogni caso l'Iscritto riceverà copia del modulo.

PARTE RISERVATA AZIENDA O FONDO

Data …….. **Firma/ timbro Fondo / Azienda (leggibile)** ……

Informativa sul trattamento dei dati personali

ai sensi degli articoli 13 e 14 del Regolamento (UE) 2016/679

La presente informativa descrive il trattamento dei dati personali effettuato nell'ambito dell'adesione a PrevAer – Fondo Pensione, sia mediante compilazione e sottoscrizione del modulo cartaceo, sia mediante la procedura guidata di adesione online disponibile sul sito www.prevaer.it. Nella procedura online l'interessato si autentica mediante le proprie credenziali SPID o CIE, compila il modulo e, al termine, lo sottoscrive mediante firma elettronica avanzata (FEA), apposta attraverso l'inserimento di un codice OTP. Il codice OTP costituisce uno degli elementi del processo di sottoscrizione elettronica e non sostituisce l'autenticazione iniziale mediante SPID o CIE. A seguito della sottoscrizione, l'adesione è recepita immediatamente e automaticamente dal Fondo, che trasmette il modulo di adesione all'azienda. All'aderente che utilizza la procedura online è riconosciuto il diritto di recedere entro trenta giorni dal perfezionamento dell'adesione, senza costi e senza obbligo di motivazione

Titolare del trattamento
Il Titolare del trattamento dei Suoi dati personali è PrevAer – Fondo Pensione con sede in Via Giacomo Schneider snc – Torre Uffici 1, quarto piano – Aeroporto "Leonardo da Vinci" – Fiumicino (RM).

Responsabile della protezione dati
Il Responsabile per la Protezione dei dati è Protection Trade S.r.l. con sede legale in Via Giorgio Morandi, 22 – Itri (LT), e-mail dpo_prevaer@protectiontrade.it

Finalità e base giuridica del trattamento
a) Attività preliminari all'adesione. Raccolta dei dati, verifica dei requisiti di partecipazione, precompilazione del modulo, gestione della richiesta e invio del modulo o della documentazione all'indirizzo indicato. Base giuridica: esecuzione di misure precontrattuali adottate su richiesta dell'interessato, ai sensi dell'art. 6, par. 1, lett. b), GDPR.

b) Identificazione, sottoscrizione e perfezionamento dell'adesione online. Autenticazione dell'interessato mediante SPID o CIE; compilazione guidata del modulo; generazione, invio e verifica del codice OTP; apposizione della firma elettronica avanzata; associazione della firma al modulo; formazione e conservazione delle evidenze informatiche idonee a documentare l'identificazione, la provenienza della sottoscrizione, l'integrità del documento e la sequenza temporale delle operazioni; acquisizione immediata e automatica dell'adesione da parte del Fondo; trasmissione del modulo all'azienda; gestione dell'eventuale recesso esercitato entro trenta giorni dal perfezionamento dell'adesione. Il codice OTP è utilizzato esclusivamente nell'ambito del processo di FEA quale codice temporaneo e monouso per confermare l'operazione di sottoscrizione; non costituisce una credenziale permanente di accesso all'area riservata. Base giuridica: esecuzione di misure precontrattuali adottate su richiesta dell'interessato e del rapporto associativo, ai sensi dell'art. 6, par. 1, lett. b), GDPR; adempimento degli obblighi normativi e regolamentari relativi all'identificazione, alla validità, alla prova e alla conservazione dell'adesione, ove applicabili, ai sensi dell'art. 6, par. 1, lett. c), GDPR.

c) Instaurazione e gestione del rapporto associativo e previdenziale. Iscrizione al Fondo, costituzione e gestione della posizione individuale, raccolta e riconciliazione dei contributi, gestione delle scelte di investimento, comunicazioni istituzionali, prestazioni pensionistiche e ulteriori richieste dell'aderente. Base giuridica: esecuzione del rapporto associativo e previdenziale, ai sensi dell'art. 6, par. 1, lett. b), GDPR.

d) Adempimento degli obblighi normativi e regolamentari. Adempimenti previsti dal d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252, dalla normativa fiscale, contabile, antiriciclaggio e previdenziale, nonché dalle disposizioni della COVIP e delle altre Autorità competenti. Base giuridica: adempimento di un obbligo legale, ai sensi dell'art. 6, par. 1, lett. c), GDPR.

e) Gestione del contenzioso e tutela dei diritti del Fondo. Gestione di reclami, contestazioni, recupero crediti, prevenzione degli abusi e accertamento, esercizio o difesa di diritti in sede giudiziaria o stragiudiziale. Base giuridica: legittimo interesse del Titolare alla tutela dei propri diritti, ai sensi dell'art. 6, par. 1, lett. f), GDPR; per eventuali categorie particolari di dati, art. 9, par. 2, lett. f), GDPR.

f) Comunicazioni informative e istituzionali. Le comunicazioni necessarie alla gestione del rapporto associativo e agli adempimenti istituzionali sono effettuate ai sensi dell'art. 6, par. 1, lett. b) o c), GDPR. L'invio di newsletter e comunicazioni ulteriori relative ai servizi del Fondo, a eventi, iniziative istituzionali, vantaggi fiscali, iniziative ESG e canali social, ove fondato sul legittimo interesse, avviene ai sensi dell'art. 6, par. 1, lett. f), GDPR, nell'interesse del Fondo a informare gli aderenti sulle proprie attività, previa valutazione del bilanciamento con i diritti e le libertà degli interessati. L'interessato può opporsi in qualsiasi momento mediante il collegamento presente nelle comunicazioni o scrivendo al DPO. Qualora, per la natura promozionale della comunicazione o per il canale utilizzato, sia richiesto il consenso, il trattamento sarà effettuato ai sensi dell'art. 6, par. 1, lett. a), GDPR; il consenso sarà facoltativo e revocabile in qualsiasi momento, senza pregiudicare la liceità del trattamento effettuato prima della revoca.

Modalità di trattamento
Il trattamento dei dati personali è effettuato con modalità cartacee, informatiche e telematiche e può comprendere operazioni svolte mediante procedure automatizzate, applicativi gestionali, sistemi di identificazione e autenticazione elettronica e strumenti di firma elettronica avanzata. Il Fondo può inoltre utilizzare sistemi e funzionalità basati su tecniche di intelligenza artificiale, nei limiti delle finalità indicate nella presente informativa, per supportare l'assistenza agli utenti, la gestione documentale, la ricerca e classificazione delle informazioni, la predisposizione di risposte o contenuti e lo svolgimento delle attività amministrative. Tali strumenti hanno funzione di supporto e non assumono autonomamente decisioni che producano effetti giuridici o incidano in modo analogo significativamente sull'interessato.

Obbligo o facoltà di conferire i dati e conseguenze dell'eventuale rifiuto
Il conferimento dei dati per le finalità di cui alle lettere a), b), c) e d) è obbligatorio; il mancato conferimento impedisce o può ritardare l'adesione, la gestione del rapporto associativo e previdenziale e l'adempimento degli obblighi di legge. Per la finalità di cui alla lettera e), il conferimento è necessario nei limiti dei dati occorrenti alla gestione delle contestazioni e alla tutela dei diritti del Fondo. Per la finalità di cui alla lettera f), il conferimento è necessario per le comunicazioni connesse al rapporto associativo e agli obblighi istituzionali, mentre è facoltativo per le comunicazioni ulteriori. Il mancato conferimento dei dati facoltativi non pregiudica l'adesione o le prestazioni. Resta fermo il diritto di opposizione quando il trattamento è fondato sul legittimo interesse e, quando è fondato sul consenso, il diritto di revocarlo in qualsiasi momento.

Natura dei dati trattati
Il Fondo tratta dati anagrafici e identificativi, codice fiscale, dati di residenza e domicilio, recapiti telefonici ed elettronici, dati relativi al documento di identità, al titolo di studio, al rapporto di lavoro e all'azienda di appartenenza, alla posizione previdenziale, alla contribuzione, alle opzioni di investimento, all'eventuale adesione ad altre forme pensionistiche e le ulteriori informazioni contenute nel modulo di adesione e nel questionario di autovalutazione. Per l'adesione online sono inoltre trattati i dati e le evidenze tecniche necessari all'autenticazione mediante SPID o CIE e alla sottoscrizione mediante FEA con OTP, quali gli esiti delle operazioni di identificazione e

autenticazione, il recapito utilizzato per l'invio del codice, la data e l'ora delle operazioni, l'esito della validazione del codice e le ulteriori evidenze informatiche previste dal processo di firma. Il Fondo non tratta le credenziali personali SPID o CIE dell'interessato, che restano gestite nell'ambito dei relativi sistemi di identità digitale.

Dati non raccolti direttamente presso l'interessato – art. 14 GDPR
Il Fondo può acquisire da datore di lavoro, azienda associata, soggetti incaricati della raccolta, altre forme pensionistiche complementari, enti previdenziali, pubbliche amministrazioni o altri soggetti legittimati dati identificativi e di contatto, informazioni sul rapporto di lavoro e sulla contribuzione, dati relativi alla posizione previdenziale e alle pregresse iscrizioni, nonché gli ulteriori dati necessari per verificare i requisiti, perfezionare l'adesione, gestire la posizione e adempiere agli obblighi di legge.

Destinatari dei dati
I dati possono essere trattati dal personale autorizzato del Fondo e comunicati, nei limiti delle rispettive funzioni, ai soggetti incaricati della raccolta delle adesioni; alle aziende associate e ai datori di lavoro, ai quali, in caso di adesione online, è trasmesso il modulo perfezionato; agli istituti bancari e depositari; ai gestori finanziari; alle compagnie di assicurazione; ad altre forme pensionistiche complementari; ai fornitori dei servizi di autenticazione tramite SPID o CIE, della piattaforma di adesione online, della firma elettronica avanzata, della generazione, trasmissione e validazione dell'OTP e della conservazione delle evidenze informatiche; nonché ai fornitori di servizi amministrativi, contabili, informatici, di sicurezza, di inoltro delle comunicazioni e di archiviazione cartacea ed elettronica; a consulenti e professionisti; alla COVIP, all'Autorità giudiziaria, alle Autorità amministrative e agli altri soggetti legittimati dalla legge. Tali soggetti operano, a seconda dei casi, quali responsabili del trattamento ai sensi dell'art. 28 GDPR oppure quali autonomi titolari.
Diffusione e trasferimento dei dati personali verso Paesi terzi
I dati personali non sono oggetto di diffusione. Qualora il Fondo si avvalga di fornitori o subfornitori stabiliti fuori dallo Spazio economico europeo o che rendano accessibili i dati da Paesi terzi, il trasferimento avverrà nel rispetto degli artt. 44 e seguenti GDPR, sulla base di una decisione di adeguatezza o di garanzie appropriate, incluse, ove applicabili, le clausole contrattuali standard e le eventuali misure supplementari richieste dall'esito della valutazione del trasferimento. Ulteriori informazioni possono essere richieste al DPO.

Conservazione dei dati
I dati trattati per le attività preliminari e per il perfezionamento dell'adesione cartacea o online, qualora l'adesione sia conclusa, sono conservati per tutta la durata del rapporto associativo e previdenziale e, successivamente, per i termini previsti dalla normativa applicabile. In caso di procedura interrotta, incompleta, errata, non perfezionata o riferita a un soggetto privo dei requisiti di partecipazione, i dati sono conservati per 12 mesi, salvo che un ulteriore periodo sia necessario per gestire richieste o contestazioni o per adempiere a obblighi di legge. I dati e le evidenze relativi all'identificazione mediante SPID o CIE, alla firma elettronica avanzata, all'invio e alla verifica dell'OTP, alla sottoscrizione e all'eventuale recesso sono conservati per il tempo necessario a documentare la validità, l'integrità e la provenienza dell'adesione e, successivamente, per i termini previsti dalla normativa applicabile o necessari alla tutela dei diritti del Fondo. I dati relativi alla gestione del rapporto associativo e previdenziale, della posizione individuale, della contribuzione, delle scelte di investimento, delle prestazioni e delle richieste dell'aderente sono conservati per tutta la durata del rapporto e, dopo la sua cessazione, per i termini previsti dalla normativa applicabile e dalla prescrizione dei diritti connessi. I dati trattati per adempiere agli obblighi contabili, fiscali, previdenziali, antiriciclaggio e regolamentari sono conservati per i periodi stabiliti dalle relative disposizioni e dalle prescrizioni delle Autorità competenti. I dati necessari alla gestione di reclami, contestazioni, recupero crediti e alla tutela dei diritti del Fondo sono conservati per il tempo necessario alla gestione della vicenda e, successivamente, fino alla scadenza dei termini di prescrizione applicabili o alla definitiva conclusione dell'eventuale procedimento. I dati utilizzati per le comunicazioni connesse al rapporto associativo e agli obblighi istituzionali sono conservati per la durata del rapporto e per l'ulteriore periodo richiesto dalla normativa applicabile. I dati utilizzati per le comunicazioni ulteriori sono conservati per il periodo definito dal Fondo in relazione alle finalità perseguite e, comunque, non oltre l'opposizione dell'interessato o, quando il trattamento è fondato sul consenso, la sua revoca, fatti salvi i dati necessari a documentare l'opposizione o la revoca.

Diritti dell'interessato
La informiamo, che potrà esercitare i diritti contemplati dal Regolamento, scrivendo a dpo_prevaer@protectiontrade.it. In particolare, potrà:

- accedere ai suoi dati personali, ottenendo evidenza delle finalità perseguite da parte del Titolare, delle categorie di dati coinvolti, dei destinatari a cui gli stessi possono essere comunicati, del periodo di conservazione applicabile, dell'esistenza di processi decisionali automatizzati, compresa la profilazione, e, almeno in tali casi, informazioni significative sulla logica utilizzata, nonché l'importanza e le conseguenze possibili per l'interessato, ove non già indicato nel testo di questa Informativa;
- ottenere senza ritardo la rettifica dei dati personali inesatti che la riguardano;
- ottenere, nei casi previsti dalla legge, la cancellazione dei suoi dati;
- ottenere la limitazione del trattamento o di opporsi allo stesso, quando ammesso in base alle previsioni di legge applicabili al caso specifico.

Le ricordiamo infine, che è un diritto dell'Interessato proporre un reclamo all'Autorità di controllo: Autorità Garante per la Protezione dei Dati Personali.