

AMBITO FIPAD

Ambito FIPAD

(classificazione Covip: Obbligazionario Misto)

Chiusa a nuove adesioni, contributi e montanti allocati in una polizza assicurativa chiusa al collocamento

La polizza assicurativa prevede la garanzia di restituzione almeno pari al capitale versato in caso di prestazioni a favore degli aderenti (ulteriori dettagli sui tassi tecnici previsti sono forniti nel paragrafo “d. Caratteristiche dei mandati”).

a) Ripartizione strategica delle attività

Ripartizione strategica delle attività per classe di strumento (azioni/obbligazioni/liquidità)

Polizze assicurative di ramo I legate ad una gestione separata che investe prevalentemente in strumenti di natura obbligazionaria denominati in Euro, nonché in altre attività finanziarie aventi caratteristiche analoghe agli investimenti obbligazionari. L'investimento massimo ammesso in titoli di capitale è pari al 25%

Ripartizione per area geografica

Per quanto riguarda i titoli di debito, l'area di investimento prevalente è quella Euro. Per quanto riguarda i titoli azionari (comunque minoritari) non viene specificata l'area di investimento.

Valute e coperture valutarie

La valuta d'investimento prevalente è l'Euro.

Aspetti etici, sociali ed ambientali

Per le gestioni assicurative di Ramo I – su cui la titolarità degli attivi gestiti è integralmente trasferita a ciascuna compagnia assicurativa – il soggetto che si occupa della gestione integra nelle decisioni di investimento fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (“ESG”) tramite l'adozione di criteri di screening negativo ESG nei criteri di valutazione e selezione degli emittenti e prevedendo inoltre un monitoraggio sui rischi di sostenibilità basato su rating specializzati ESG.

Benchmark

Non è stato definito un benchmark della Linea né della Gestione Separata

b) Gli strumenti finanziari nei quali si intende investire e i rischi connessi

Strumenti finanziari in cui si intende investire

La gestione separata investe prevalentemente in strumenti di tipo obbligazionario con rating investment grade.

L'esposizione massima agli strumenti obbligazionari corporate pari al 65%.

I titoli obbligazionari sono in prevalenza titoli di Stato denominati in Euro o garantiti da Stati appartenenti all'OCSE o da Enti pubblici o da organismi internazionali.

Gli investimenti azionari sono consentiti entro il limite del 25% del patrimonio.

Strumenti alternativi

Consentiti investimenti immobiliari fino al 2% del patrimonio.

Strumenti derivati

Consentiti con la finalità di copertura e/o di efficiente gestione, nel rispetto dei limiti normativi.

OICR

Ammessi. Le eventuali esposizioni vanno ricomprese secondo la loro natura nei limiti quantitativi precedentemente citati per le asset class obbligazionarie e azionarie

c) Modalità di gestione diretta o indiretta che si intende adottare e lo stile

Modalità di gestione

Le risorse sono gestite tramite gestioni assicurative di ramo I con garanzia contrattuale di restituzione almeno pari ai premi complessivamente versati, rivalutati annualmente.

Stile di gestione

La generazione del rendimento delle gestioni separate è in larga parte attribuibile alle scelte di efficiente ripartizione degli investimenti obbligazionari per diverse scadenze; stanti gli obiettivi e le modalità di gestione delle risorse, lo stile di gestione si può definire moderatamente attivo.

Livello massimo di rotazione annua del portafoglio (turn-over)

Non sono stati stabiliti né livelli massimi di rotazione né obiettivi di rotazione annua del patrimonio.

Indicatori di rischio

La gestione non prevede un benchmark conseguentemente l'operato del gestore non viene valutato tramite indicatori di rischio relativa (ad es. tracking error volatility). Non sono previsti espliciti limiti di rischio assoluto (ad es. deviazione standard).

d) Caratteristiche dei mandati

La polizza di gestione assicurativa sottoscritta ha durata di 1 anno (fino al 30 novembre 2025) e conferma le condizioni in essere dal 1/12/2021 con le seguenti caratteristiche:

	Versamenti dal 1/12/2021	Versamenti fino al 30/11/2021	Versamenti fino al 31/3/2019	Versamenti fino al 31/12/2014
Forma tariffaria	Capitale (mista)	Capitale (mista)	Capitale (mista)	Rendita
Tassi di premio	Puri	Puri	Puri	Puri
Tasso tecnico	0%	0%	0%	2%
Aliquota di retrocessione	100%	100%	95%	95%
Rendimento minimo	1%	0,8%	0,5%	0,5%
Trattenuto				
Base demografica	Coefficienti Conversione rendita non predefiniti	Coefficienti conversione rendita non predefiniti	Coefficienti conversione rendita non predefiniti	IPS55

e) Criteri per l'esercizio dei diritti di voto spettanti al Fondo

Al Fondo non spettano diritti di voto non essendo intestatario di nessun titolo.