

Informativa sull'andamento dei mercati finanziari

Primo quadrimestre Anno 2022

Con la finalità di poter contestualizzare meglio i risultati della gestione dei patrimoni del Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare (di seguito Fondo), reperibili nel box "Andamento comparti di investimento", presente nella homepage del sito web, www.fondopensionibancopopolare.it, il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha ritenuto opportuno rappresentare l'andamento generale dei mercati finanziari dall'1/01/2022 al 30/04/2022 per le varie asset class e mercati di riferimento.

Di seguito si riportano gli andamenti (fonte Bruni Marino &C. – Funzione Gestione dei Rischi del Fondo):

Andamento mercati finanziari

	Indici d'investimento in (EUR)	Da inizio mese	Da inizio anno
Azioni	Europa	-3,27%	-8,97%
	Nord America	-1,43%	-8,01%
	Paesi Emergenti	-5,23%	-10,25%
	Pacifico	-1,76%	-5,35%
Debito	Governativi EU	-0,04%	-9,29%
	Governativi USA	1,03%	-0,45%
	Corporate Globale IG	0,78%	-3,37%

(per inizio mese si intende dall'1/04/2022)

In uno scenario come quello sopra rappresentato, che sconta le turbolenze innescate dalla difficile situazione internazionale, si coglie l'occasione per evidenziare che anche le performance del Fondo ne sono state sensibilmente influenzate, giacché la maggior parte degli investimenti dei comparti del Fondo avviene nei predetti mercati e asset class.

Per un più agevole raffronto fra i predetti andamenti finanziari e l'andamento dei comparti del Fondo Pensioni, di seguito si riporta una tabella rappresentativa della variazione dei valori quota (rendimento netto) del primo quadrimestre 2022.

Variatione valori quota dal 1 gennaio 2022

Comparto	AMBITO BP		AMBITO BPL		AMBITO BPN		AMBITO CB+LUPILI		Garantito Puro
	Azionario con Immobili	Obbligazionario con Immobili	Azionario con Immobili	Obbligazionario con Immobili	Azionario con Immobili	Obbligazionario con Immobili	Azionario	Obbligazionario	
Var. dal 1 gennaio 2022	-7,04%	-4,01%	-7,46%	-4,50%	-5,97%	-2,87%	-7,67%	-4,62%	-4,05%

Gli Ambiti BP, BPN e BPL hanno fra i loro investimenti quote di Fondi Immobiliari con valorizzazione semestrale, pertanto le quote significative di tali comparti sono quelle dei mesi di recepimento della nuova valorizzazione delle quote dei Fondi Immobiliari (indicativamente febbraio e agosto)

Per ulteriori informazioni sull'andamento della gestione è possibile consultare la Nota Informativa disponibile sul sito web e il dettaglio dell'andamento dei valori quota nel box "Andamento comparti di investimento"

Si rammenta che la valutazione della performance del Fondo deve essere svolta in un orizzonte temporale medio - lungo, tipico di un investimento previdenziale in fase di accumulo.

Invitiamo altresì a valutare con particolare attenzione e consapevolezza l'opportunità, in questo momento particolarmente critico, di effettuare richieste che comportino il consolidamento certo delle perdite acquisite, quali le anticipazioni, i riscatti, il cambio comparto (switch) o i trasferimenti ad altri fondi pensione.

Si ricorda inoltre che il **Comparto Garantito Puro** (investito mediamente per il 95% in obbligazioni e per il 5% in azioni/liquidità) ha un rendimento netto, espresso dalle variazioni dei valori quota, che, analogamente agli altri comparti, è direttamente influenzato dall'andamento dei mercati finanziari in cui è allocato il patrimonio. La garanzia convenzionale si attiva solo in particolari situazioni e consiste nella **reintegrazione del capitale versato nel comparto** (flussi contributivi, TFR e switch di montanti, al netto di eventuali anticipazioni e riscatti erogati nel corso della durata della convenzione), **se eroso da rendimenti negativi**.

La garanzia si attiva infatti solo a fronte dei seguenti eventi:

- liquidazione della prestazione in caso di pensionamento;
- erogazione del primo 50% in caso di accesso al Fondo di solidarietà o in caso di erogazione per dimissioni/licenziamento con inoccupazione superiore a 12 mesi (I° 50%) o superiore a 48 mesi (integrale);
- anticipazione per acquisto e ristrutturazione prima casa di abitazione;
- morte e riscatto per invalidità permanente con la riduzione della capacità lavorativa a meno di un terzo;
- alla scadenza del mandato con UnipolSai (aprile 2027).

Nelle predette situazioni, se il montante alla data di prestazione fosse inferiore ai conferimenti effettuati nel Comparto Garantito Puro (capitale versato al netto dei prelievi/trasferimenti), il differenziale negativo sarebbe reintegrato dalla Compagnia.

Inoltre, si conferma che nel corso dell'erogazione della prestazione in forma di RITA (rendita integrativa temporanea anticipata) e per le altre tipologie di smobilizzi della posizione detenuta nel Comparto Garantito Puro, diverse da quelle sopracitate (ad esempio le altre tipologie di anticipazioni, i riscatti privi dei periodi minimi di inoccupazione, gli switch verso altri comparti, ecc.), la garanzia non agisce.

Non sono previsti per l'attuale Comparto Garantito Puro rendimenti minimi garantiti.

Tutto quanto predetto è reperibile con maggior dettaglio accedendo al sito del Fondo Pensioni e consultando i documenti informativi.

Cordiali saluti.

Verona, 31 maggio 2022