



FONDO PENSIONE ANDAMENTI IN POSITIVO DA INIZIO ANNO

Dopo un inizio 2026 con buon andamento delle linee di investimento i mesi successivi sono stati caratterizzati dalle difficoltà che si sono create a causa dello shock energetico in Medio Oriente (stretto di Hormuz).

Già alla fine di aprile però l'andamento delle linee di gestione del Fondo Pensione CAI ha recuperato ed è tornato in positivo.

Il valore delle quote delle linee finanziarie è riportato nella tabella seguente, in cui sono esposte anche le variazioni riferite a differenti orizzonti temporali.

Linea investimento	Valore quota (*) al 30/04/26	Delta % valore quota (**)			
		dal 31/12/25	a 1 anno	a 3 anni	a 5 anni
Linea 12 monetaria	14,894	0,694%	3,027%	11,499%	11,737%
Orizzonte 10	18,644	0,500%	2,597%	9,837%	- 0,721%
Orizzonte 20	20,586	1,482%	6,817%	17,744%	9,105%
Orizzonte 30	21,653	2,553%	11,341%	26,053%	20,044%
Or. Sostenibilità	14,019	1,983%	10,498%	25,609%	23,438%

(*) il valore delle quote è al netto delle commissioni di gestione e del prelievo fiscale sui rendimenti (aliquota del 20% e 12,50% sui titoli di Stato)
(**) determinato come rapporto fra i valori delle quote riferite ai periodi indicati

Per molti di noi quello che accantoniamo nel Fondo Pensione diventa la prima forma di investimento finanziario. **È importante seguire il nostro investimento e valutare dove investire, considerando che il Fondo prevede diverse linee di gestione su cui spalmare le proprie risorse.**

Per questo invitiamo tutti i colleghi a prendere cinque minuti di tempo e consultare direttamente da Onlife la propria posizione Fondo Pensione

**Di seguito una breve disamina del nostro Fondo in merito a:
Patrimonio, Costi, Linee Assicurative.**

PATRIMONIO: Alla fine di aprile 2026 il fondo ha raggiunto un patrimonio complessivo di oltre 1, 22 miliardi, di cui il 67,3% investito nelle linee finanziarie e il 32% nelle linee assicurative.

Gli investimenti delle linee finanziarie sono così suddivisi:

- Linea orizzonte 30 47,1%
- Linea orizzonte 20 28,2%
- Linea orizzonte 10 13,5%
- Linea 12 5,6%
- Linea sostenibilità 5,6%



PROFILO DI RISCHIO PATRIMONIO INVESTITO NELLE DIVERSE LINEE

- ORIZZONTE 30. CIRCA 50% AZIONI AREA EURO E MERCATO GLOBALE
- ORIZZONTE 20. CIRCA 30% AZIONI AREA EURO E MERCATO GLOBALE
- ORIZZONTE 10. CIRCA 10% MAX AZIONI AREA EURO
- LINEA 12 CIRCA 15% MAX AZIONI AREA EURO (GESTORE EURIZON)
- SOSTENIBILITA' CIRCA 60% AZIONI AREA EURO E MERCATO GLOBALE (GESTORE EURIZON) CON RISPETTO
- REGOLE ESG



COSTI DI GESTIONE A CARICO DEGLI ISCRITTI: Nelle Convenzioni per la gestione delle linee finanziarie Orizzonte 10,20 e 30 in vigore dal 1 gennaio 2025 non sono più previste commissioni di over performance. Questo intervento di governance ha generato un risparmio diretto di oltre 322.000 euro a favore degli iscritti in un solo anno.

- Comparto Orizzonte 10	0,091% del patrimonio su base annua. Le commissioni sono prelevate trimestralmente dal patrimonio con calcolo mensile dei ratei.
- Comparto Orizzonte 20	0,091% del patrimonio su base annua. Le commissioni sono prelevate trimestralmente dal patrimonio con calcolo mensile dei ratei.
- Comparto Orizzonte 30	0,091% del patrimonio su base annua. Le commissioni sono prelevate trimestralmente dal patrimonio con calcolo mensile dei ratei.
- Comparto Orizzonte Sostenibilità	0,101% del patrimonio su base annuale. A tale commissione fissa si aggiunge una Commissione di over performance pari al 10% della differenza positiva rispetto al benchmark; in ogni caso la commissione di over performance non può superare lo 0,30%. Inoltre, in caso di performance inferiore al 10% del benchmark, sarà applicata una riduzione delle commissioni di gestione dello 0,01%. Le commissioni sono prelevate trimestralmente dal patrimonio con calcolo mensile dei ratei.
- Linea 12 – Obbligazionaria breve termine	0,094% del patrimonio su base annua
- Comparto Orizzonte Capitale Garantito	0,45% trattenuto dal rendimento annuo della Gestione Separata Crédit Agricole Vita Più. ²
- Comparto Obiettivo Rendita <i>(NB: Comparto chiuso a nuove adesioni e a nuovi versamenti)</i>	0,50% trattenuto dal rendimento annuo della Gestione Separata FONDICOLL Unipol, ridotto allo 0,30% trattenuto dal rendimento attribuito alle prestazioni acquisite con i versamenti effettuati precedentemente il 01/01/2014.

LINEE ASSICURATIVE: Nelle linee assicurative risultano investiti a fine aprile 2026 circa 402 mln di euro di cui circa l'87% nella linea OBIETTIVO CAPITALE GARANTITO che è l'unica linea accessibile in ambito profilo assicurativo (la linea OBIETTIVO RENDITA è stata congelata per chi già vi aderiva).

Rendimenti della gestione assicurativa nel corso del 2025

OBIETTIVO CAPITALE GARANTITO: + 1,72%

OBIETTIVO RENDITA:

+ 2,47% (per capitali ante 10/1/2014)

+ 2,26 (per capitali post 10/1/2014)

Tipologia investimenti: Si tratta di investimenti obbligazionari (titoli di debito pubblico in larga misura Italia, con in misura residuale altri titoli), che si pongono l'obiettivo di una rivalutazione abbinata alla garanzia/tranquillità nella gestione del capitale. I patrimoni sono inseriti in gestione separata dai gestori, rispettivamente CA VITA e GEST.UNIPOL.

Si tratta di un prodotto consigliabile a chi prevede l'uscita dall'attività lavorativa in tempi ravvicinati e quindi punta al mantenimento del capitale.



Obiettivo Capitale Garantito

Massa Gestita: € 350.217.542

Gestore: CA VITA

Rendimento 2025: + 1,72%

Target: Unica linea attualmente accessibile. Ideale per gli iscritti prossimi all'uscita dal mondo del lavoro che necessitano della garanzia assoluta di mantenimento del capitale.