

## PROFILO GARANTITO

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/07/2007
Patrimonio netto al 31.12.2020 (in euro):	4,780.950,31
Soggetto gestore:	Le risorse del profilo sono interamente investite nel comparto garantito

Per le informazioni relative alle tavole sotto riportate si faccia riferimento al COMPARTO GARANTITO

### Tav. 1 – Investimenti per tipologia

### Tav. 2 – Investimenti per area geografica

### Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

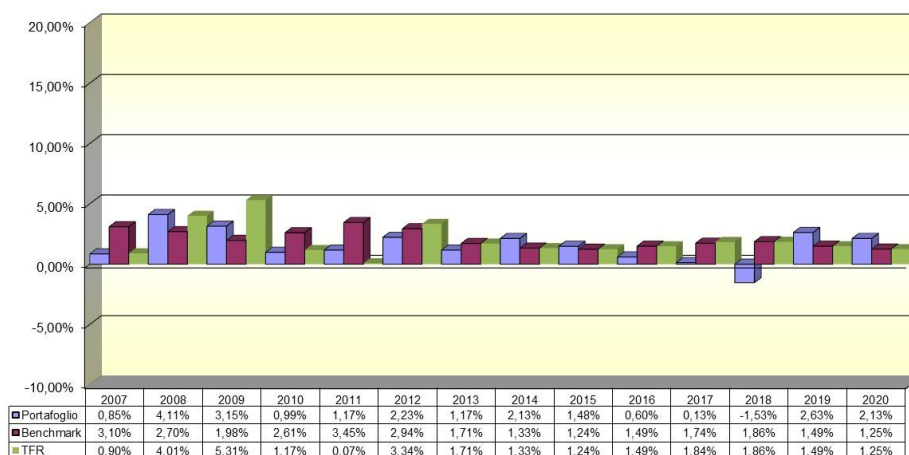
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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.

### Tav. 4 – Rendimenti netti annuali (valori percentuali)<sup>10</sup>



**Benchmark dal 1<sup>a</sup> luglio 2012 ad oggi:** tasso di rivalutazione del TFR netto

**In precedenza,**

- 95% JP Morgan EGBI 1-5 anni
- 5% MSCI EMU con dividendi reinv.



**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.

<sup>10</sup> Le serie storiche di portafoglio e benchmark sono indicate dal 2007, anno di introduzione profilo

Tav. 5 – TER

	2018	2019	2020
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,39%</b>	<b>0,38%</b>
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,36%	0,34%	0,34%
- di cui per commissioni di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
- di cui per compensi depositario	0,06%	0,05%	0,04%
<b>Oneri di gestione amministrativa</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,38%</b>
- di cui per spese generali ed amministrative	0,16%	0,13%	0,11%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,05%	0,04%	0,04%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,29%	0,25%	0,23%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>0,92%</b>	<b>0,81%</b>	<b>0,76%</b>



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