

## PROFILO PRUDENTE

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/06/2003
Patrimonio netto al 31.12.2020 (in euro):	102.450.701
Soggetto gestore:	Le risorse del profilo sono mediamente investite per l'80% nel comparto obbligazionario e per il 20% nel comparto azionario

Per le informazioni relative alle tavole sotto riportate si faccia riferimento ai comparti OBBLIGAZIONARIO e AZIONARIO.

### Tav. 1 – Investimenti per tipologia

### Tav. 2 – Investimenti per area geografica

### Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

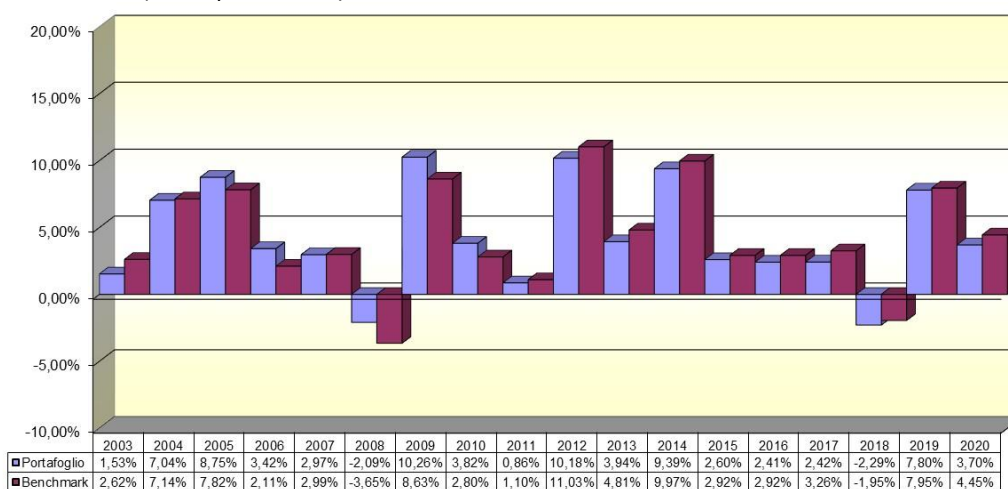
## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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

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.

### Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali) <sup>11</sup>



### Benchmark dal 01.02.2022 ad oggi:

- 16% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-3-Year Total Return Index Unhedged;
- 8% Bloomberg Barclays Global Inflation EuroZone CPI Unhedged;
- 48% Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged;
- 8% Bloomberg Barclays Global High Yield Unhedged;
- 14 % MSCI World 100% Hedged to Eur Net TR Index;
- 1,6 % MSCI World TR USD Index convertito in Euro;
- 2,2 % MSCI Net TR Emerging Markets USD Index convertito in Euro;
- 2,2 % MSCI World Small Cap Index convertito in Euro.

### In precedenza, dal 01.02.2019 al 31.01.2022:

- 55,2% ICE BofAML Global Credit Index Euro hedged Index;
- 8% ICE BofAML 1-3 year Euro Government Index;
- 6,8% ICE BofAML Euro I-L Gov Bond Index;

<sup>11</sup> Le serie storiche di portafoglio e benchmark sono indicate dal 2003, anno di introduzione profilo

- 10% ICE BofAML Global High Yield & Crossover Country Corporate & Government Index;
- 14% MSCI World 100% Hedged to Eur Net TR index;
- 4% MSCI World TR USD Index convertito in Euro;
- 2% Msci Net TR Emerging Markets USD index convertito in euro.

**In precedenza, dal 16.01.2016 al 31.01.2019:**

- 52% ICE BofAML Global Gov Ex Japan 100% hedged to Eur index (NOY1); 16% ICE BofAML Emu Corporate index;
- 12% ICE BofAML Euro I-L Gov Bond index;
- 18% MSCI World 100% Hedged to Eur Net TR index;
- 2% Msci Net TR Emerging Markets USD index convertito in euro;

**In precedenza, dal 01.01.2013 al 16.01.2016:**

- 52% Merrill Lynch EMU direct government All Maturities index;
- 16% IBoxx EUR Liquid Corporates 100;
- 12% Merrill Lynch EMU direct government Inflation Linked;
- 10% MSCI Emu Net Dividend local currency;
- 10% MSCI World ex EMU Net Dividend in USD convertito in euro.

**In precedenza, dal 01.01.2009 al 31.12.2012**

- 80%, Merrill Lynch EMU direct government All Maturities index;
- 20% Msci Europe total return net dividend index espresso in Euro.

**In precedenza, dal 01.08.2006 al 31.12.2008**

- 80%, Merrill Lynch EMU direct government 3-5 y index
- 20% Msci Europe total return net dividend index espresso in Euro

**In precedenza, dal 01.06.2003 al 31.07.2006**

- 80% CGBI WGBI Emu Gvt all maturities
- 20% Ms Europe Price 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**

	2018	2019	2020
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,19%</b>	<b>0,18%</b>
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,16%	0,15%	0,11%
- di cui per commissioni di incentivo	-0,14%	0,00%	0,03%
- di cui per compensi depositario	0,05%	0,04%	0,04%
<b>Oneri di gestione amministrativa</b>	<b>0,40%</b>	<b>0,36%</b>	<b>0,32%</b>
- di cui per spese generali ed amministrative	0,13%	0,11%	0,09%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,04%	0,04%	0,03%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,24%	0,21%	0,20%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>0,47%</b>	<b>0,55%</b>	<b>0,49%</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.