

PROFILO STABILITA'

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/01/2013
Patrimonio netto al 31.12.2020 (in euro):	15.432.453
Soggetto gestore:	Le risorse del profilo sono mediamente investite per l'60% nel comparto obbligazionario e per il 40% 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

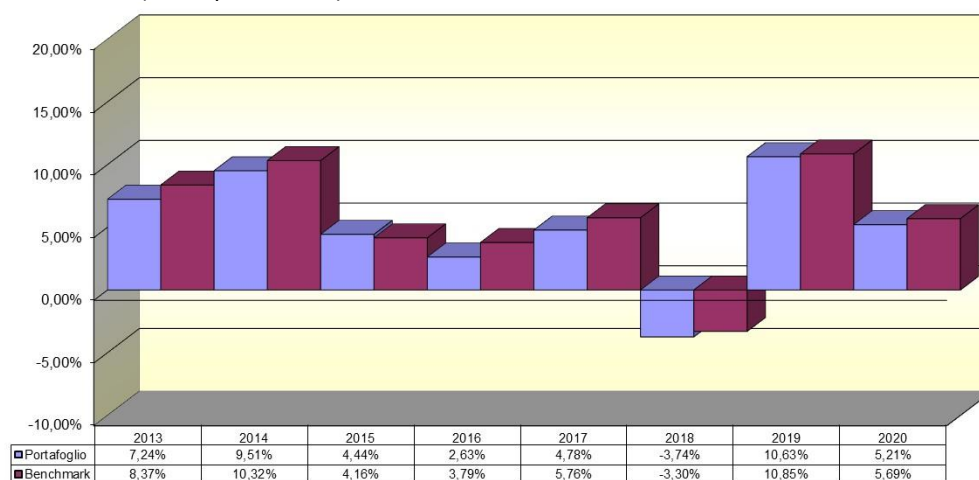
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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) ¹²



Benchmark dal 01.02.2022 ad oggi:

- 12% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-3-Year Total Return Index Unhedged;
- 6% Bloomberg Barclays Global Inflation EuroZone CPI Unhedged;
- 36% Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged;
- 6% Bloomberg Barclays Global High Yield Unhedged;
- 28% MSCI World 100% Hedged to Eur Net TR Index;
- 3,2% MSCI World TR USD Index convertito in Euro;
- 4,4% MSCI Net TR Emerging Markets USD Index convertito in Euro;
- 4,4% MSCI World Small Cap Index convertito in Euro.

In precedenza, dal 01.02.2019 al 31.01.2022:

- 41,4% ICE BofAML Global Credit Index Euro hedged Index;
- 6% ICE BofAML 1-3 Year Euro Government Index;
- 5,1% ICE BofAML Euro I-L Gov Bond index;
- 7,5% ICE BofAML Global High Yield & Crossover Country Corporate & Government Index;
- 28% MSCI World 100% Hedged to Eur Net TR index;

¹² Le serie storiche di portafoglio e benchmark sono indicate dal 2013, anno di introduzione profilo

- 8% MSCI World TR USD Index convertito in Euro;
- 4% MSCI Net TR Emerging Markets USD index convertito in Euro;

In precedenza, dal 16.01.2016 al 31.01.2019:

- 39% ICE BofAML Global Gov Ex Japan 100% hedged to Eur index;
- 12% ICE BofAML Emu Corporate index;
- 9% ICE BofAML Euro I-L Gov Bond index;
- 36% MSCI World 100% Hedged to Eur Net TR index;
- 4% Msci Net TR Emerging Markets USD index convertito in euro;

In precedenza, dal 01.01.2013 al 15.01.2016:

- 39% Merrill Lynch EMU direct government All Maturities index;
- 12% IBoxx EUR Liquid Corporates 100;
- 9% Merrill Lynch EMU direct government Inflation Linked;
- 20% MSCI Emu Net Dividend local currency;
- 20% MSCI World ex EMU Net Dividend in USD convertito in euro;



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
Oneri di gestione finanziaria	-0,07%	0,19%	0,21%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,17%	0,15%	0,11%
- di cui per commissioni di incentivo	-0,28%	0,00%	0,06%
- di cui per compensi depositario	0,05%	0,04%	0,04%
Oneri di gestione amministrativa	0,40%	0,35%	0,31%
- 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	0,23%	0,21%	0,19%
TOTALE GENERALE	0,33%	0,54%	0,52%



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