PROFILO STABILITA'

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/01/2013
Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):	27.244.706
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]

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Portafoglio									7,24%	9,51%	4,44%	2,63%	4,78%	-3,74%	10,63%	5,21%	7,69%	-10,97%	6,96%	8,15%
Benchmark									8,37%	10,32%	4,16%	3,79%	5,76%	-3,30%	10,85%	5,69%	6,66%	-10,83%	8,48%	7,82%

- **Benchmark dal 01.02.2025:**
  - ✓ 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;
  - ✓ 27,2% MSCI World 100% Hedged to Eur Net TR Index;
  - ✓ 4,0% MSCI Net TR Europe 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.

Benchmark dal 01.02.2022 al 31.01.2025:

- 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;

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

- 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;
- 8% MSCI World TR USD Index covertito 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

	2022	2023	2024
Oneri di gestione finanziaria	**0,02%**	**0,14%**	**0,20%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,12%	0,11%	0,12%
- di cui per commissioni di incentivo	-0,14%	0,00%	0,05%
- di cui per compensi depositario	0,04%	0,03%	0,03%
Oneri di gestione amministrativa	**0,44%**	**0,35%**	**0,28%**
- di cui per spese generali ed amministrative	0,15%	0,15%	0,14%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,04%	0,04%	0,05%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,25%	0,16%	0,10%
TOTALE GENERALE	**0,46%**	**0,49%**	**0,48%**

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