PROFILO PRUDENTE

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/06/2003
Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):	101.153.974
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**

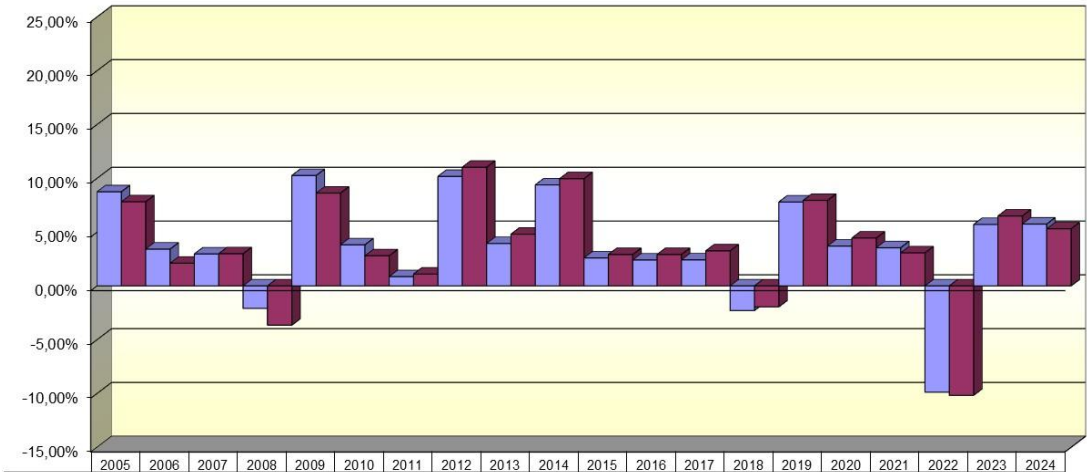
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

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)* [11]



	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Portafoglio	8,75%	3,42%	2,97%	-2,09%	10,26%	3,82%	0,86%	10,18%	3,94%	9,39%	2,60%	2,41%	2,42%	-2,29%	7,80%	3,70%	3,55%	-9,88%	5,71%	5,75%
Benchmark	7,82%	2,11%	2,99%	-3,65%	8,63%	2,80%	1,10%	11,03%	4,81%	9,97%	2,92%	2,92%	3,26%	-1,95%	7,95%	4,45%	3,07%	-10,17	6,50%	5,31%

- **Benchmark dal 01.02.2025:**
  - ✓ 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;
  - ✓ 13,6% MSCI World 100% Hedged to Eur Net TR Index;
  - ✓ 2,0% MSCI Europe 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 01.02.2022 al 31.01.2025:

- 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;

[11] Le serie storiche di portafoglio e benchmark sono indicate dal 2003, anno di introduzione profilo

- 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;
- 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 covertito 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 (N0Y1); 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

	2022	2023	2024
Oneri di gestione finanziaria	**0,08%**	**0,14%**	**0,21%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,11%	0,10%	0,11%
- di cui per commissioni di incentivo	-0,07%	0,01%	0,07%
- 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%	0,13%
- 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	**0,52%**	**0,49%**	**0,49%**

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