

# INFORMAZIONI SULLA PERFORMANCE PASSATA DI FONDI E COMPARTI

Aggiornamento al 30/12/2021

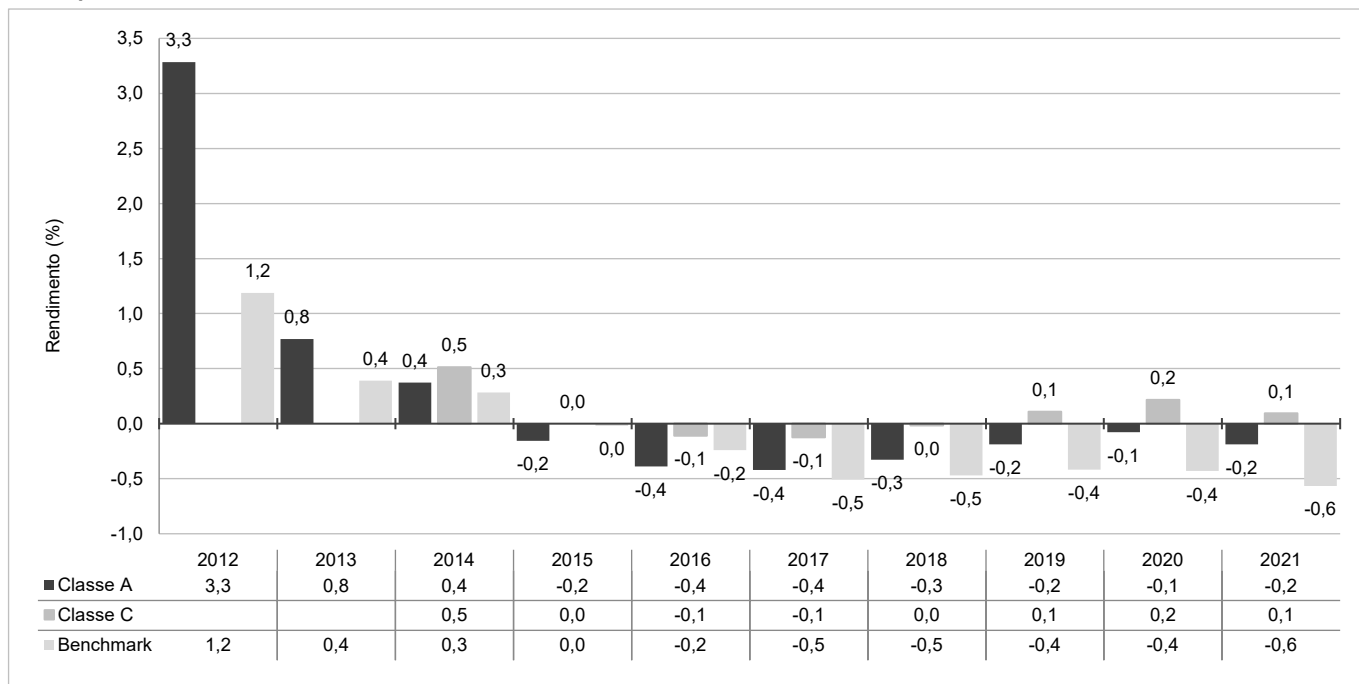
- **FONDI APPARTENENTI AL SISTEMA SELLA SGR**
- **FONDI A SCADENZA**
- **TOP FUNDS SELECTION**

## INDICE

BOND STRATEGIA CONSERVATIVA.....	1
BOND STRATEGIA PRUDENTE.....	2
BOND STRATEGIA ATTIVA.....	3
BOND PAESI EMERGENTI ESG.....	4
BOND EURO CORPORATE ESG.....	5
BOND CORPORATE ITALIA.....	6
BOND STRATEGIA CORPORATE ESG.....	7
INVESTIMENTI SOSTENIBILI.....	8
INVESTIMENTI BILANCIATI EURO.....	9
INVESTIMENTI BILANCIATI ITALIA.....	10
INVESTIMENTI AZIONARI ITALIA.....	11
INVESTIMENTI AZIONARI EUROPA ESG.....	12
INVESTIMENTI STRATEGICI ESG.....	13
BOND CEDOLA 2022.....	14
BOND CEDOLA 2023.....	15
BOND CEDOLA 2025.....	16
BOND CEDOLA GIUGNO 2025.....	17
EMERGING BOND CEDOLA 2024.....	18
THEMATIC BALANCED PORTFOLIO 2026.....	19
BILANCIATO AMBIENTE CEDOLA 2027.....	20
BILANCIATO SOSTENIBILE 2027.....	21
MIO 2027.....	22
BOND CEDOLA 2027.....	23
BILANCIATO INTERNAZIONALE 2028.....	24
SELEZIONE ITALIA 2028.....	25
OBBLIGAZIONARIO INTERNAZIONALE ESG.....	26
BILANCIATO PAESI EMERGENTI ESG.....	27
AZIONARIO INTERNAZIONALE ESG.....	28
ACTIVE J.P. MORGAN.....	29
STRATEGIA CONTRARIAN EURIZON ESG.....	30
BEST PICTET.....	31
iCARE.....	32
ASIA FIDELITY.....	33

**BOND STRATEGIA CONSERVATIVA**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni\* rispetto al suo parametro di riferimento.



**Benchmark:** 100% Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months

Il benchmark è cambiato nel corso del tempo.

Il benchmark in vigore è riportato nella Parte I del Prospetto.

Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.

La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.

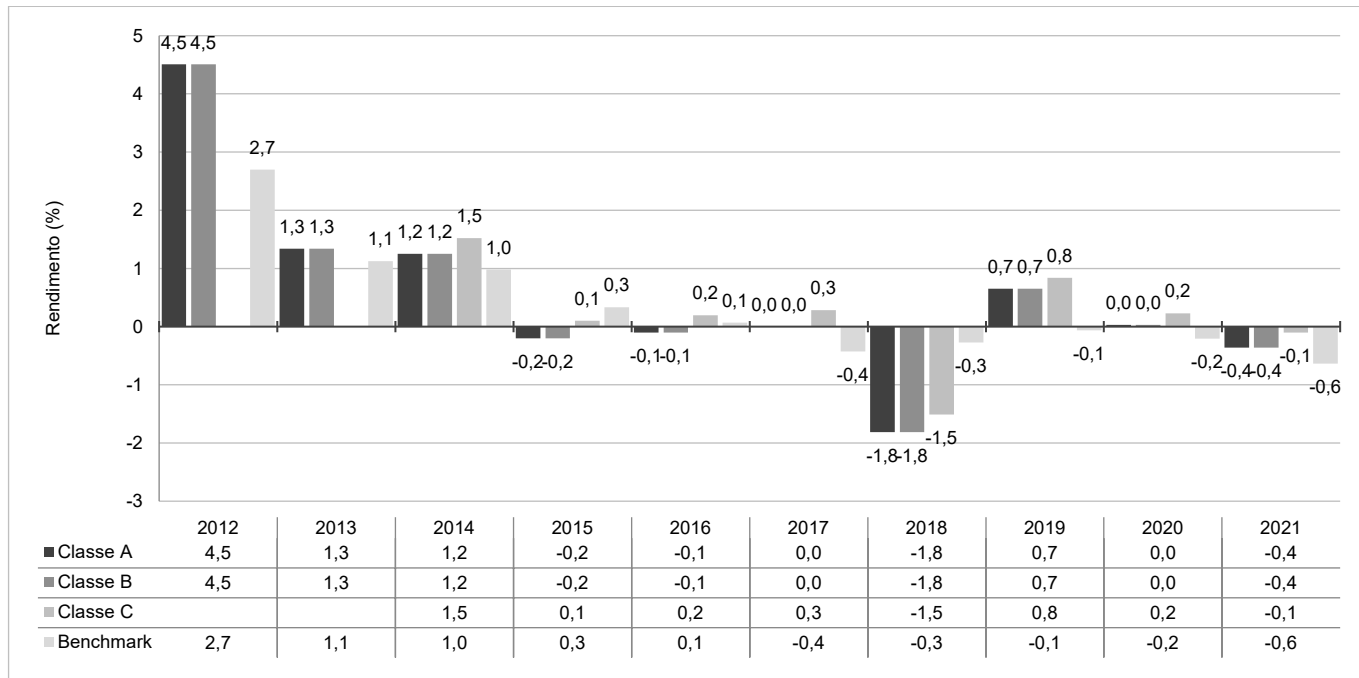
La Classe A del Fondo è operativa dal 2000.

La Classe C del Fondo è operativa dal 2013.

\*La Classe C è operativa dal 16 settembre 2013 e pertanto, per tale Classe, i rendimenti sono rappresentati a partire dall'anno 2014.

**BOND STRATEGIA PRUDENTE**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni\* rispetto al suo parametro di riferimento.



**Benchmark:**

50% Bloomberg Series-E Euro Govt 1-3 Yr

50% Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months

Il benchmark è cambiato nel corso del tempo.

Il benchmark in vigore è riportato nella Parte I del Prospetto.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.**

La Classe A del Fondo è operativa dal 1994.

La Classe B del Fondo è operativa dal 2012.

La Classe C del Fondo è operativa dal 2013.

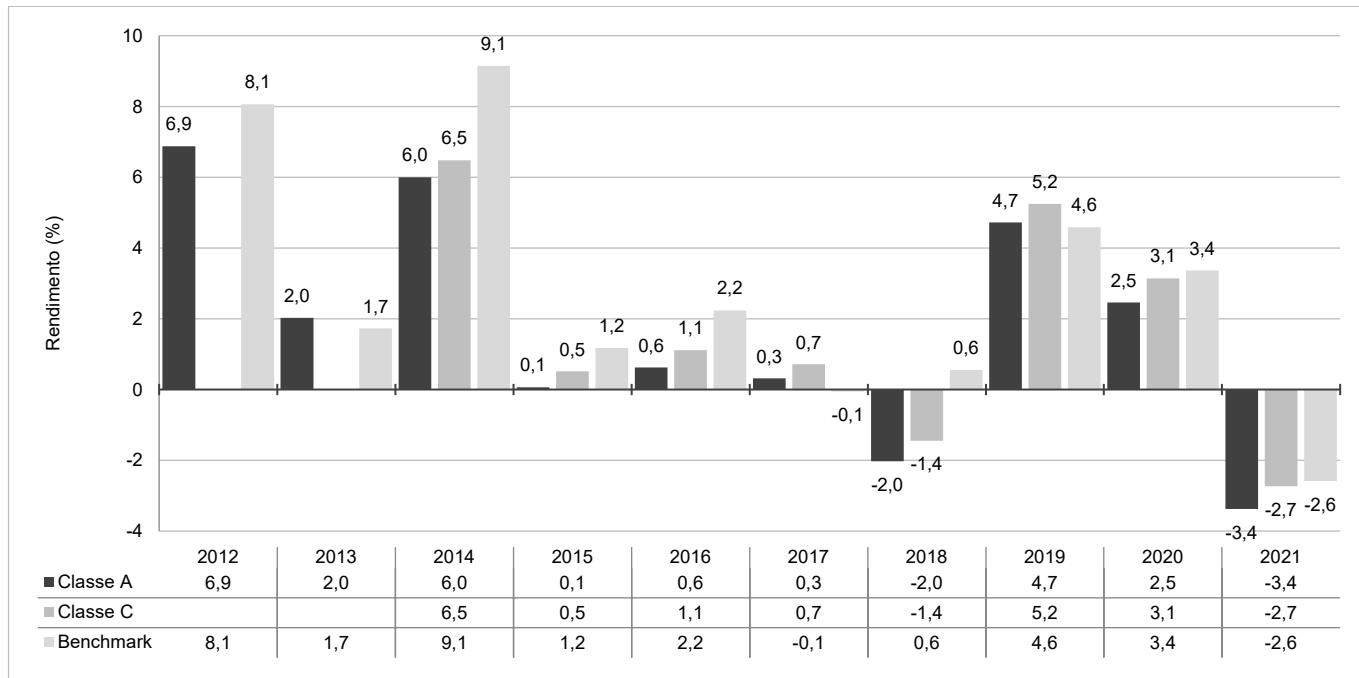
I rendimenti sono calcolati al lordo dei proventi distribuiti.

*\*I dati periodici riportati nel grafico relativi alla Classe B fino al 2012 sono simulati utilizzando i dati relativi alla Classe A in quanto non vi sono divergenze economiche tra le due Classi. I rendimenti della Classe B sono calcolati al lordo dei proventi distribuiti.*

*La Classe C è operativa dal 16 settembre 2013 e pertanto, per tale Classe, i rendimenti sono rappresentati a partire dall'anno 2014.*

**BOND STRATEGIA ATTIVA**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni\* rispetto al suo parametro di riferimento.



**Benchmark:**

70% Bloomberg Series-E Euro Govt All > 1 Yr

30% Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months

Il benchmark è cambiato nel corso del tempo.

Il benchmark in vigore è riportato nella Parte I del Prospetto.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.**

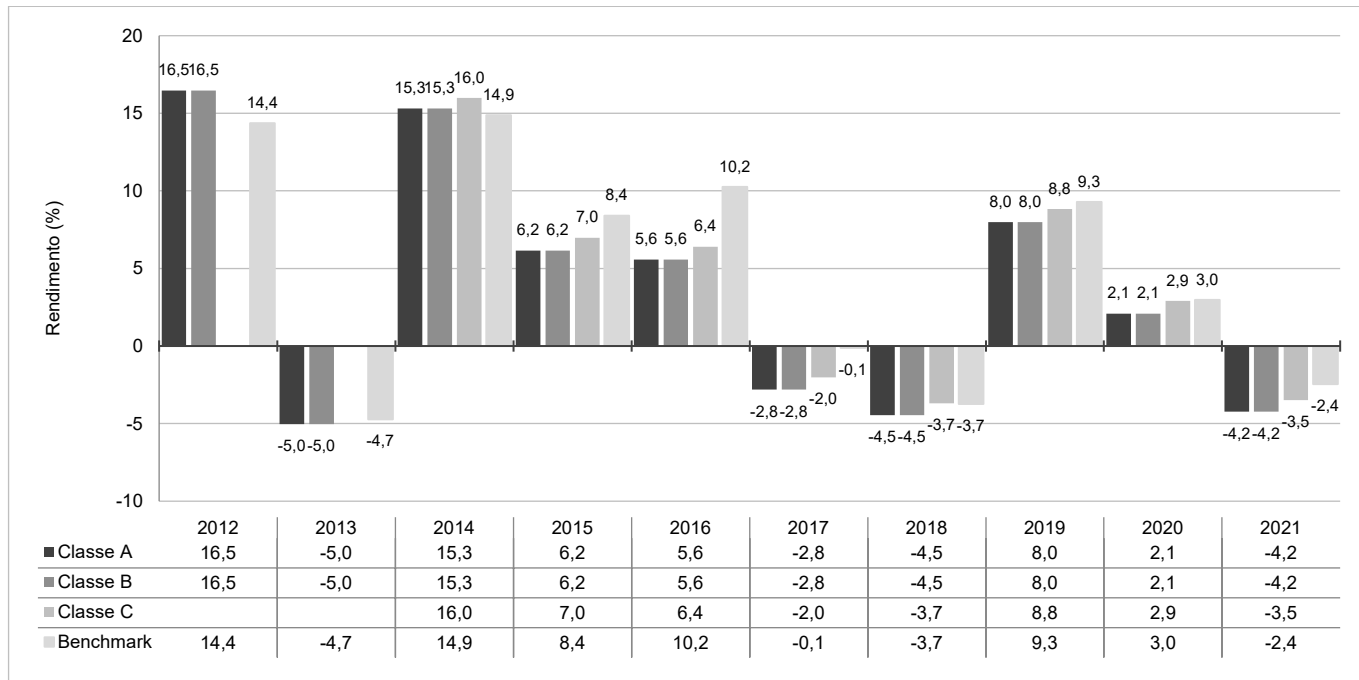
La Classe A del Fondo è operativa dal 1985.

La Classe C del Fondo è operativa dal 2013.

\*La Classe C è operativa dal 16 settembre 2013 e pertanto, per tale Classe, i rendimenti sono rappresentati a partire dall'anno 2014.

**BOND PAESI EMERGENTI ESG**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni\* rispetto al suo parametro di riferimento.



**Benchmark:**

60% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Hedged EUR

30% J.P. Morgan Euro EMBI Global Diversified Composite

10% Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months

Il benchmark è cambiato nel corso del tempo.

Il benchmark in vigore è riportato nella Parte I del Prospetto.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.**

La Classe A del Fondo è operativa dal 1999.

La Classe B del Fondo è operativa dal 2014.

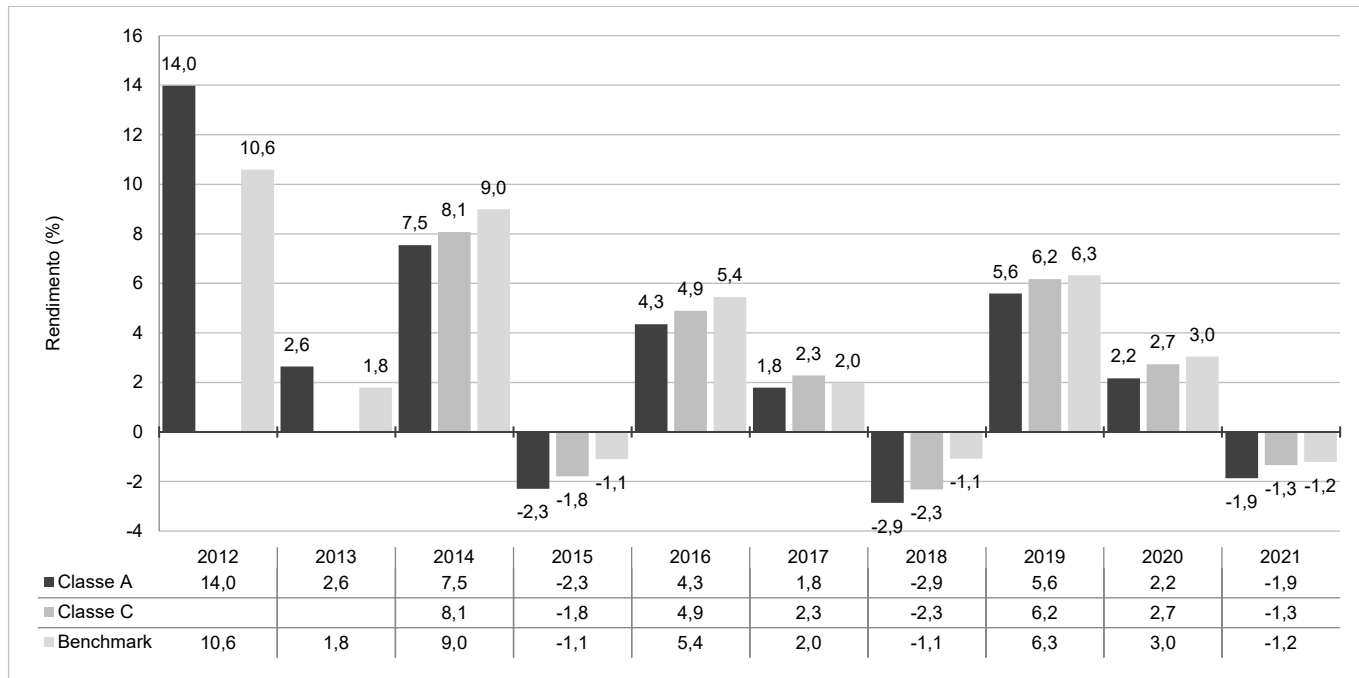
La Classe C del Fondo è operativa dal 2013.

\*I dati periodici riportati nel grafico relativi alla Classe B fino al 2014 sono simulati utilizzando i dati relativi alla Classe A in quanto non vi sono divergenze economiche tra le due Classi. I rendimenti della Classe B sono calcolati al lordo dei proventi distribuiti.

La Classe C è operativa dal 16 settembre 2013 e pertanto, per tale Classe, i rendimenti sono rappresentati a partire dall'anno 2014.

**BOND EURO CORPORATE ESG**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni\* rispetto al suo parametro di riferimento.



**Benchmark:**

100% Bloomberg Euro AGG Corporate Excluding Financials

Il benchmark è cambiato nel corso del tempo.

Il benchmark in vigore è riportato nella Parte I del Prospetto.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.**

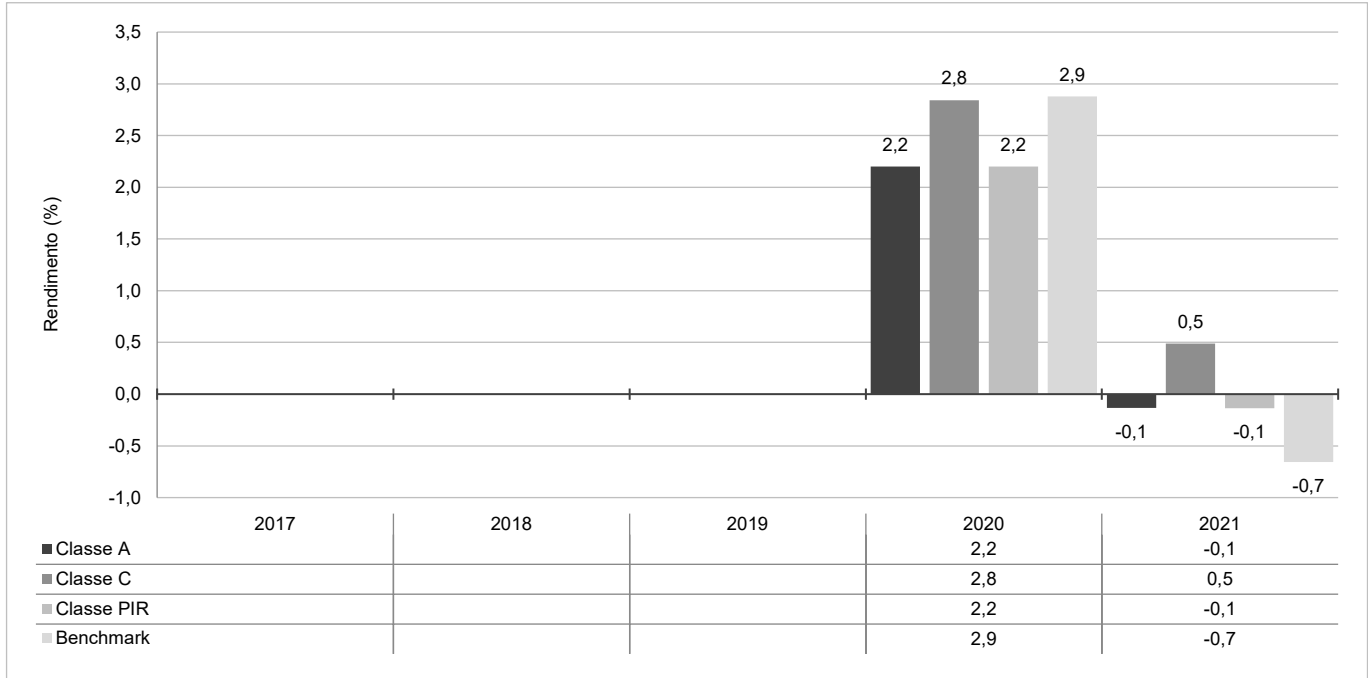
La Classe A del Fondo è operativa dal 2000.

La Classe C del Fondo è operativa dal 2013.

\*La Classe C è operativa dal 16 settembre 2013 e pertanto, per tale Classe, i rendimenti sono rappresentati a partire dall'anno 2014.

**BOND CORPORATE ITALIA**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 5 anni\*.



**Benchmark:**

100% Bloomberg Euro-Aggregate: Italy Corporate

Il benchmark in vigore è riportato nella Parte I del Prospetto.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.**

La Classe A del Fondo è operativa dal 2019.

La Classe C del Fondo è operativa dal 2019.

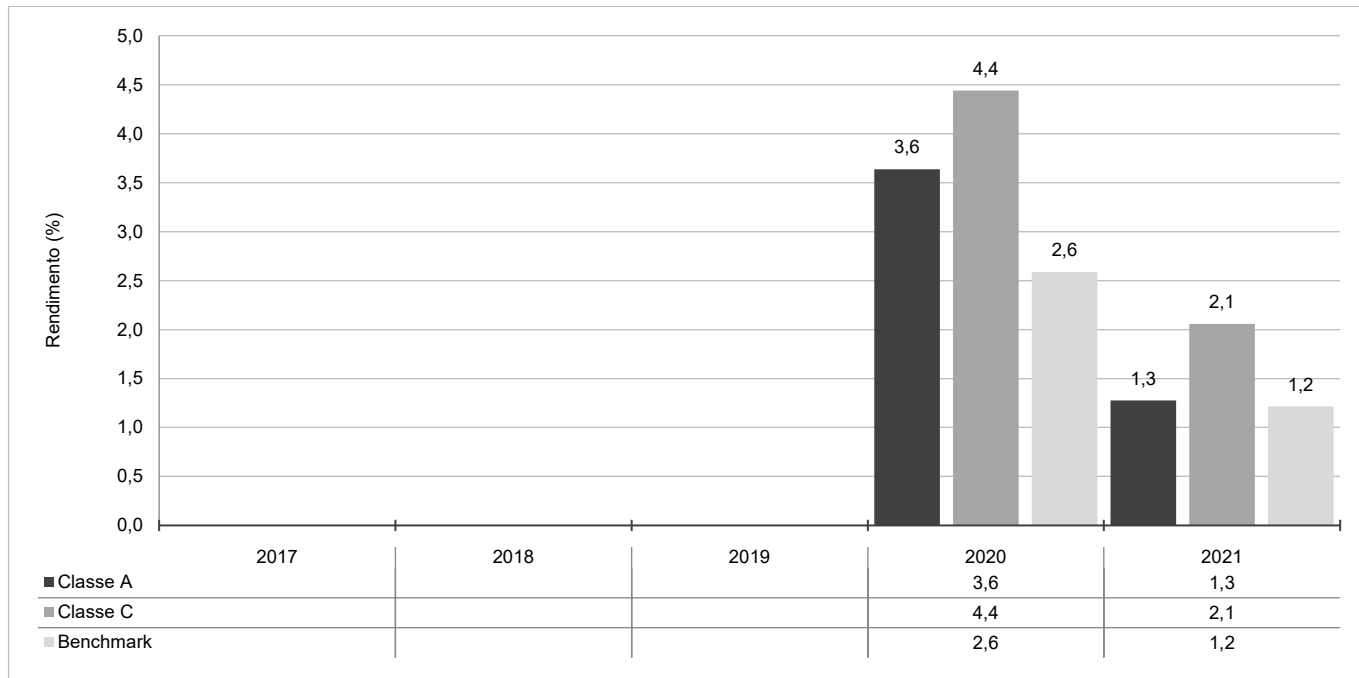
La Classe PIR del Fondo è operativa dal 2020.

*\*La Classe A e la Classe C del Fondo sono operative dal 6 maggio 2019 e pertanto, per tali Classi, i rendimenti sono rappresentati a partire dall'anno 2020. La classe PIR è operativa dal 16/04/2020 e pertanto i rendimenti relativi all'anno 2020 sono rappresentati utilizzando fino a tale data i dati relativi alla Classe A, in quanto non vi sono divergenze economiche rilevanti tra le due Classi.*



**BOND STRATEGIA CORPORATE ESG**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 5 anni\* rispetto al suo parametro di riferimento.



**Benchmark:**

50% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro)

50% Bloomberg Euro Aggregate Corporate

Il benchmark in vigore è riportato nella Parte I del Prospetto.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.**

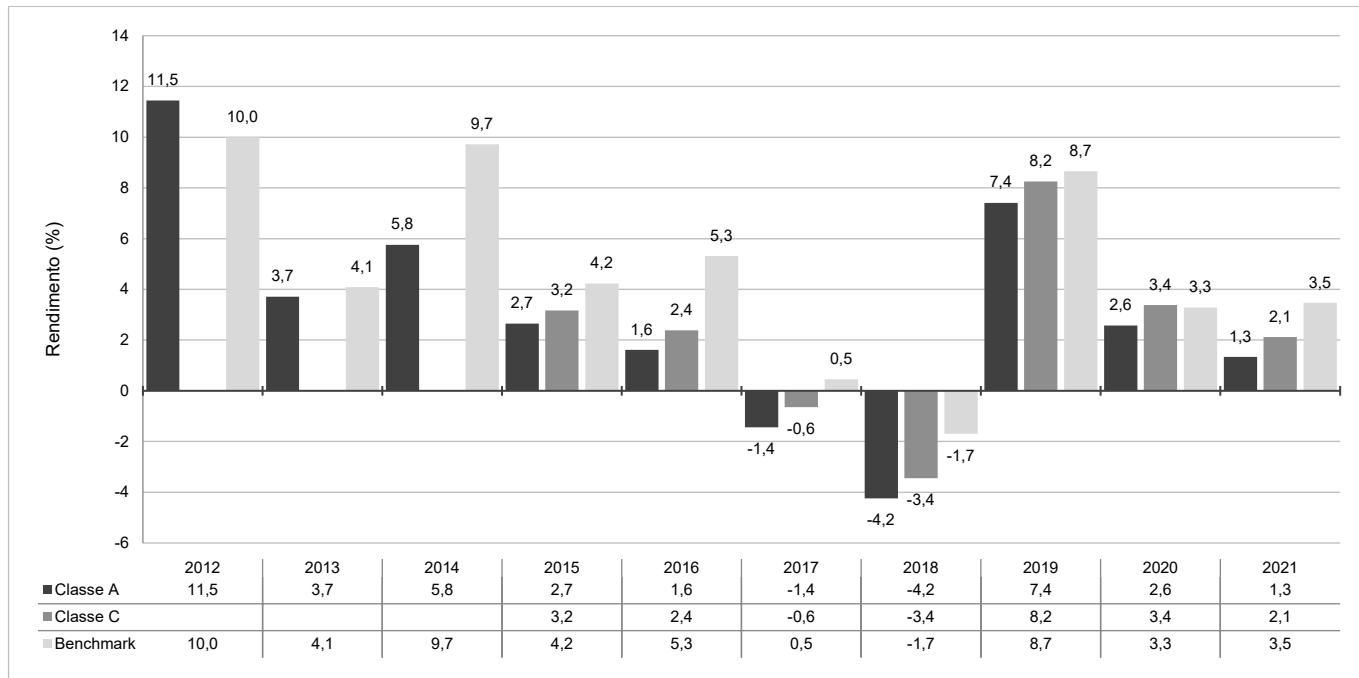
La Classe A del Fondo è operativa dal 2019.

La Classe C del Fondo è operativa dal 2019.

*\*Il Fondo è operativo dal 6 maggio 2019 e pertanto i rendimenti sono rappresentati a partire dall'anno 2020.*

**INVESTIMENTI SOSTENIBILI**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni\* rispetto al suo parametro di riferimento.



Nel periodo 2012-2014 rappresentato nel grafico la politica di investimento del Fondo era diversa; pertanto i risultati sono stati ottenuti in circostanze non più valide.

**Benchmark:**

70% Bloomberg Euro Aggregate Corporate

15% Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months

15% Stoxx Global 1800 Total Return Net EUR Index

Il benchmark è cambiato nel corso del tempo.

Il benchmark in vigore è riportato nella Parte I del Prospetto.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.**

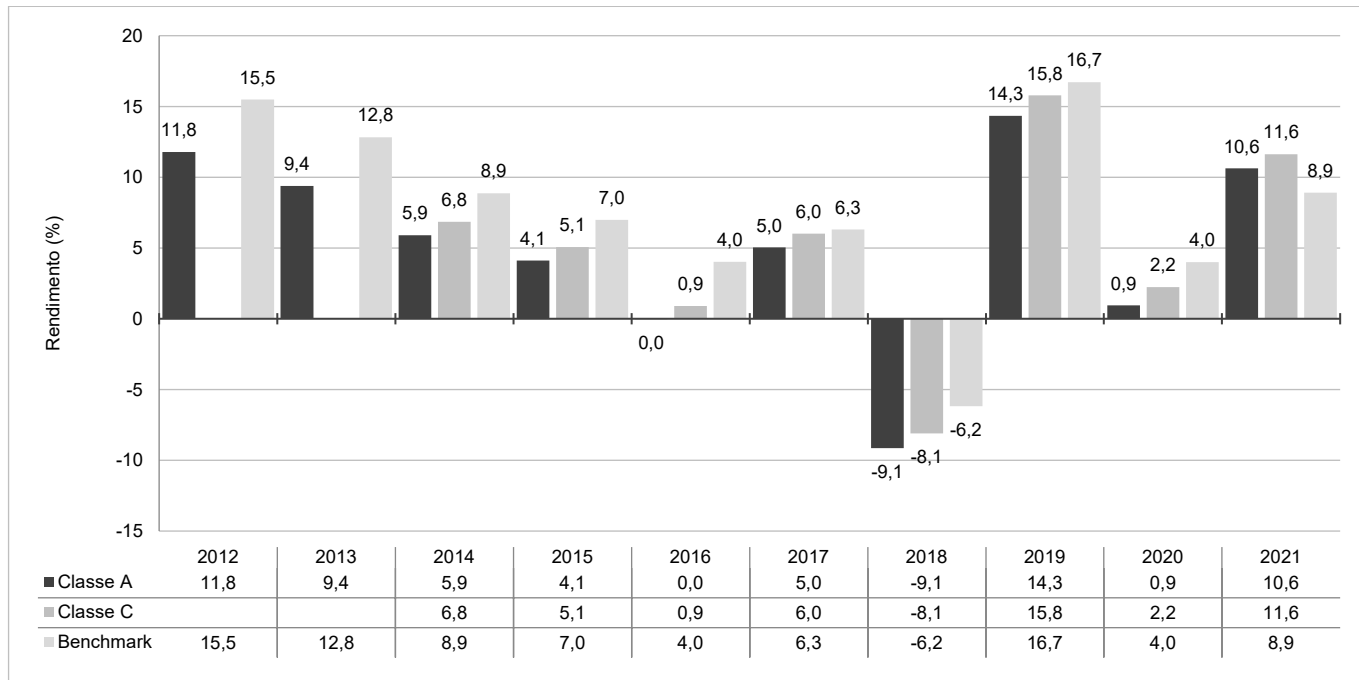
La Classe A del Fondo è operativa dal 1999.

La Classe C del Fondo è operativa dal 2015.

\*La Classe C è operativa dall'1 gennaio 2015 e pertanto, per tale Classe, i rendimenti sono rappresentati a partire dal 2 gennaio 2015, primo NAV dell'anno 2015.

**INVESTIMENTI BILANCIATI EURO**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni\* rispetto al suo parametro di riferimento.



**Benchmark:**

50% Euro Stoxx Net Return EUR Index

50% Bloomberg Series-E Euro Govt All > 1 Y

Il benchmark è cambiato nel corso del tempo.

Il benchmark in vigore è riportato nella Parte I del Prospetto.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.**

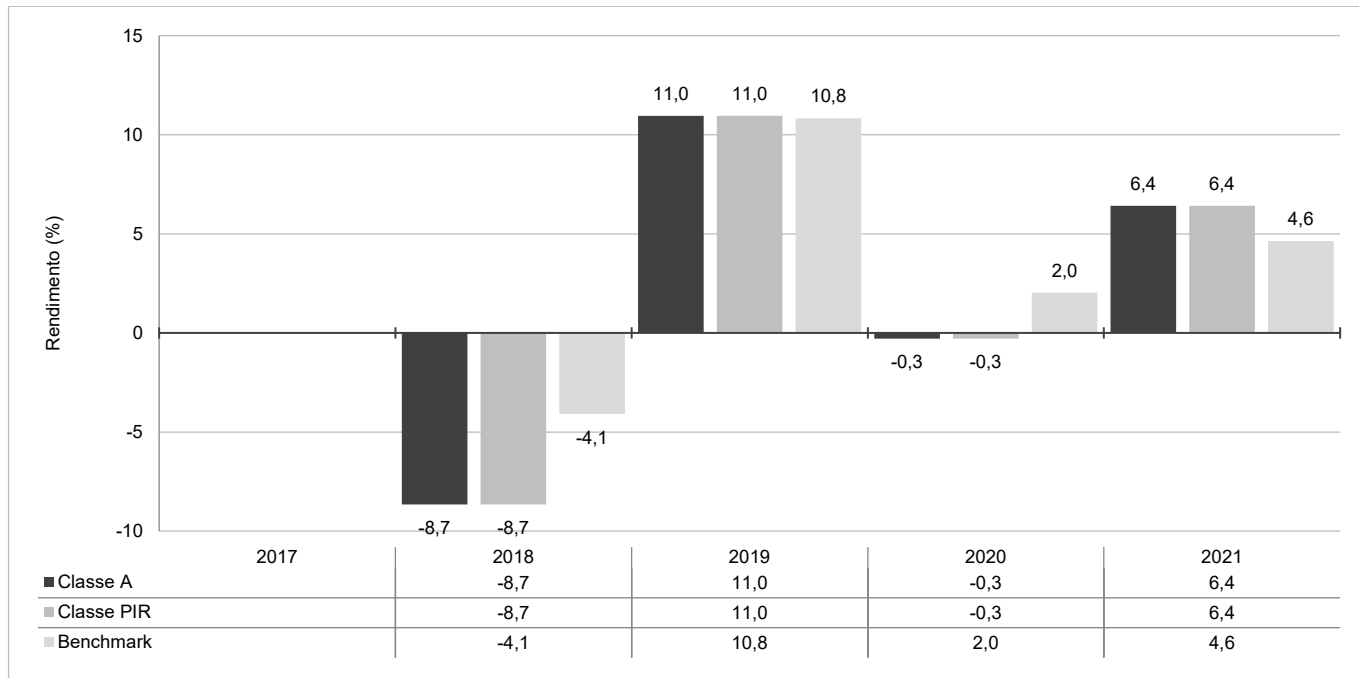
La Classe A del Fondo è operativa dal 1986.

La Classe C del Fondo è operativa dal 2013.

\*La Classe C è operativa dal 16 settembre 2013 e pertanto, per tale Classe, i rendimenti sono rappresentati a partire dall'anno 2014.

**INVESTIMENTI BILANCIATI ITALIA**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 5 anni\* rispetto al suo parametro di riferimento.



**Benchmark:**

- 15% Stoxx Italy Total Market GR Index
- 5% iStoxx Italy Small Mid Cap GR Index
- 50% Bloomberg Euro-Aggregate: Italy Corporate
- 20% Bloomberg Series-E Italy Govt 1-5 Yr;
- 10% Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months

Il benchmark è cambiato nel corso del tempo.

Il benchmark in vigore è riportato nella Parte I del Prospetto.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.**

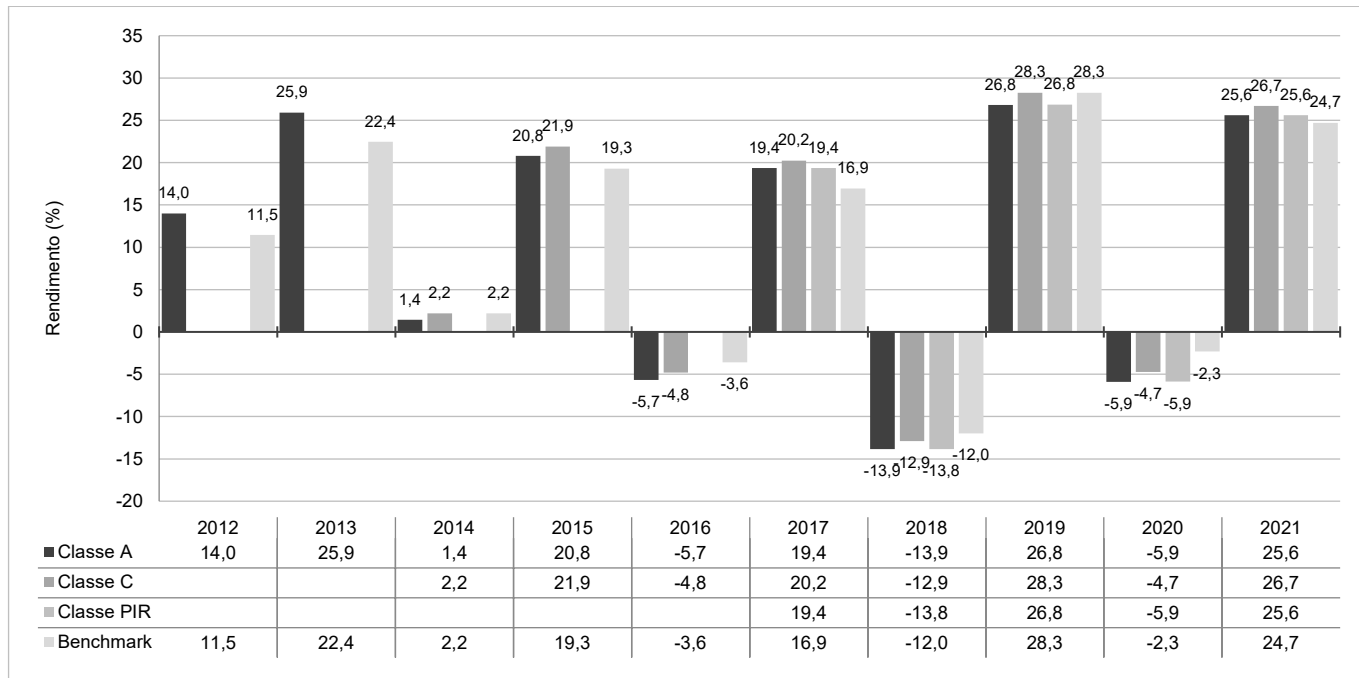
La Classe A del Fondo è operativa dal 2017.

La Classe PIR del Fondo è operativa dal 2017.

*\*Il Fondo è operativo dal 28 febbraio 2017 e pertanto sono rappresentati i rendimenti a partire dall'anno 2018.*

**INVESTIMENTI AZIONARI ITALIA**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni\* rispetto al suo parametro di riferimento.



**Benchmark:**

75% Stoxx Italy Total Market GR Index

15% iStoxx Italy Small Mid Cap GR Index

10% Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months

Il benchmark è cambiato nel corso del tempo.

Il benchmark in vigore è riportato nella Parte I del Prospetto.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.**

La Classe A del Fondo è operativa dal 1994.

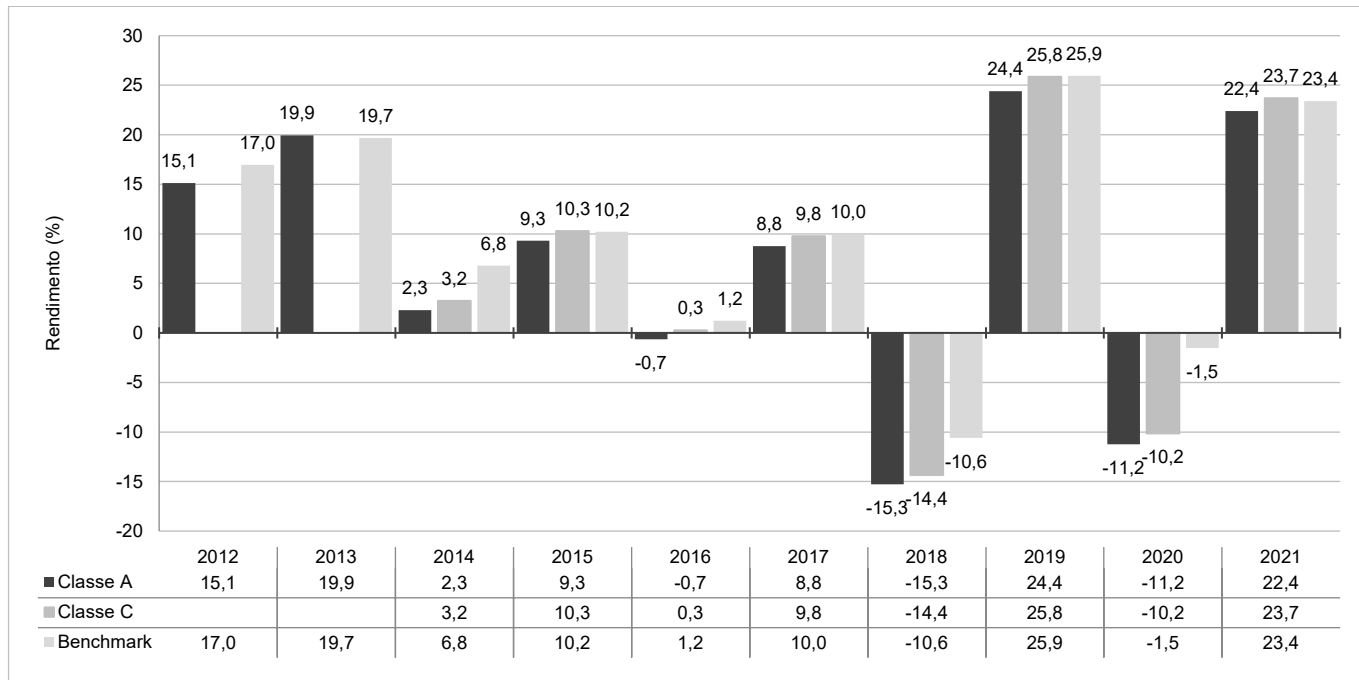
La Classe C del Fondo è operativa dal 2013.

La Classe PIR del Fondo è operativa dal 2017.

*\*La Classe C è operativa dal 16 settembre 2013 e pertanto, per tale Classe, i rendimenti sono rappresentati a partire dall'anno 2014. La classe PIR è operativa dal 06/04/2017 e pertanto i rendimenti relativi all'anno 2017 sono rappresentati utilizzando fino a tale data i dati relativi alla Classe A, in quanto non vi sono divergenze economiche rilevanti tra le due Classi.*

**INVESTIMENTI AZIONARI EUROPA ESG**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni\* rispetto al suo parametro di riferimento.



**Benchmark:**

95% Stoxx Europe 600 Net Return EUR Index

5% Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months

Il benchmark è cambiato nel corso del tempo.

Il benchmark in vigore è riportato nella Parte I del Prospetto.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.**

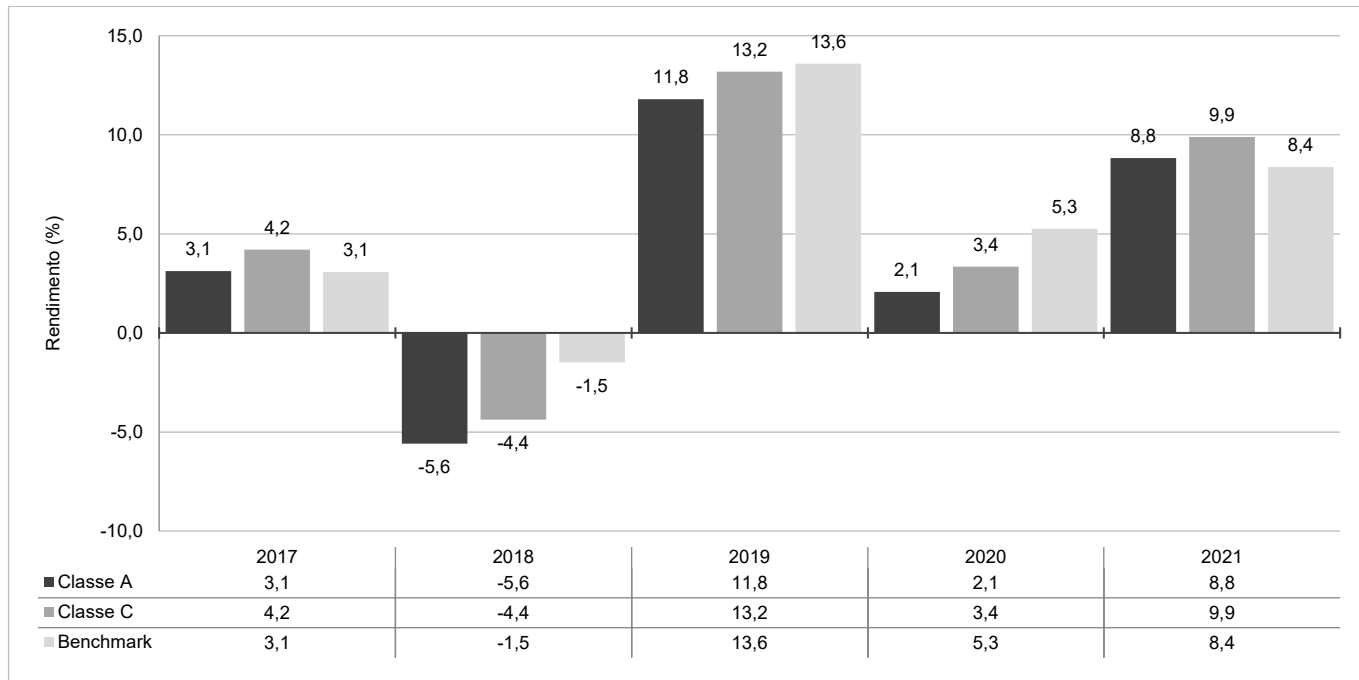
La Classe A del Fondo è operativa dal 1995.

La Classe C del Fondo è operativa dal 2013.

\*La Classe C è operativa dal 16 settembre 2013 e pertanto, per tale Classe, i rendimenti sono rappresentati a partire dall'anno 2014.

**INVESTIMENTI STRATEGICI ESG**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni\* rispetto al suo parametro di riferimento.



**Benchmark:**

55% Bloomberg EuroAgg

35% Stoxx Global 1800 Total Return Net EUR Index

10% Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months

Il benchmark è cambiato nel corso del tempo.

Il benchmark in vigore è riportato nella Parte I del Prospetto.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

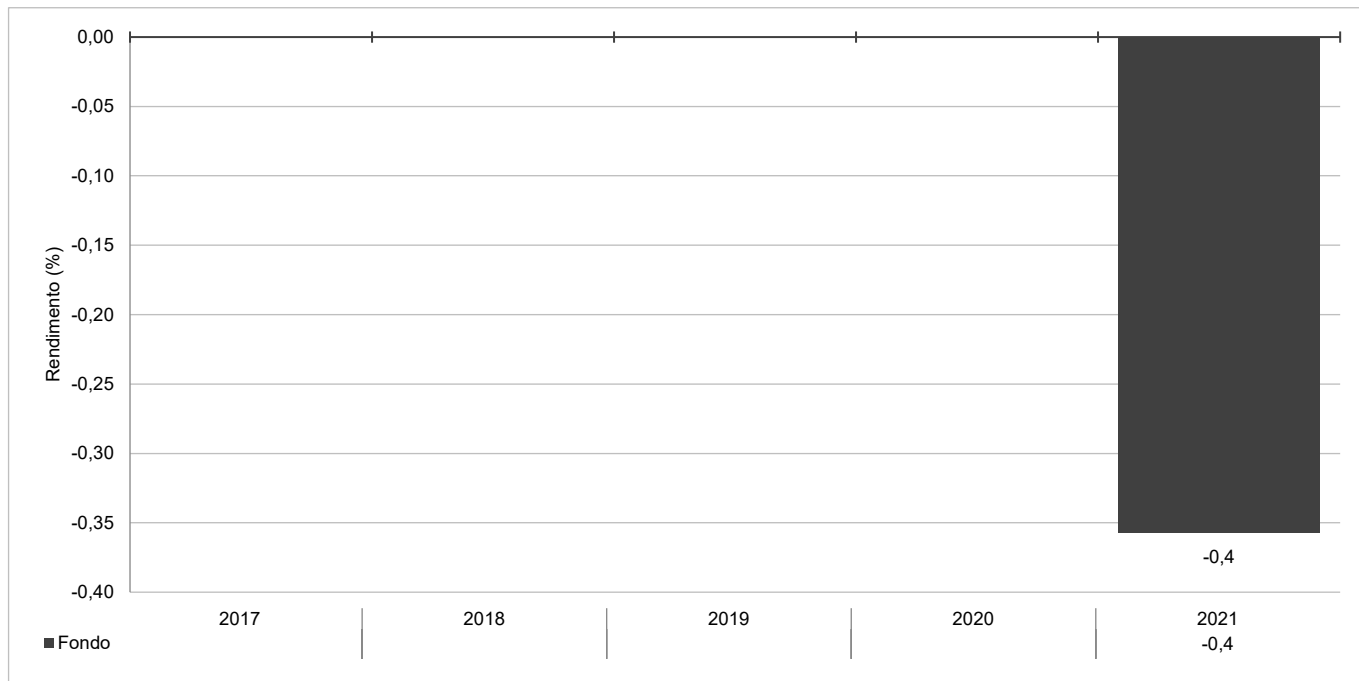
**I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.**

La Classe A del Fondo è operativa dal 2016.

La Classe C del Fondo è operativa dal 2016.

**BOND CEDOLA 2022**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 5 anni\*.



**Misura del rischio\*\*:**

**ex ante** (VaR, 1 mese, 95%): -1,50%. La massima perdita potenziale derivante dalla gestione del Fondo è calcolata con il metodo Value at Risk (VaR), con orizzonte temporale 1 mese e intervallo di confidenza 95%.

**ex post**: -1,30%. Il rischio ex post misura il minore rendimento su base mensile registrato dal Fondo nell'ultimo anno, escludendo il cinque per cento delle rilevazioni minori.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**I risultati ottenuti nel passato possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato gestito.**

Il Fondo è operativo dal 2020.

I rendimenti sono calcolati al lordo dei proventi distribuiti.

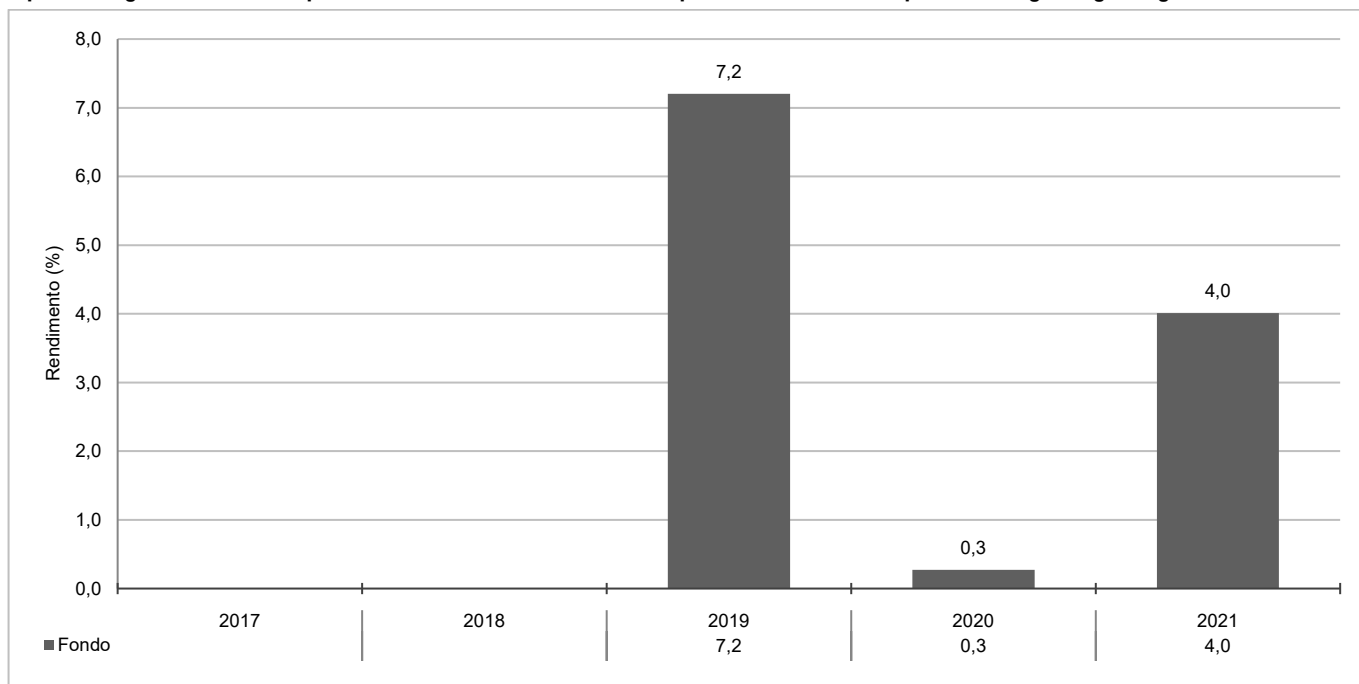
*\*Il Fondo è operativo dal 22 gennaio 2020 e pertanto sono rappresentati i rendimenti a partire dall'anno 2021.*

*\*\*In relazione allo stile di gestione attivo (stile flessibile) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di investimento del Fondo; in luogo del benchmark, viene indicata una misura di rischio alternativa.*



## BOND CEDOLA 2023

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 5 anni\*.



### Misura del rischio\*\*:

**ex ante** (VaR, 1 mese, 95%): -2,30%. La massima perdita potenziale derivante dalla gestione del Fondo è calcolata con il metodo Value at Risk (VaR), con orizzonte temporale 1 mese e intervallo di confidenza 95%.

**ex post**: -0,65%. Il rischio ex post misura il minore rendimento su base mensile registrato dal Fondo nell'ultimo anno, escludendo il cinque per cento delle rilevazioni minori.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**I risultati ottenuti nel passato possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato gestito.**

Il Fondo è operativo dal 2018.

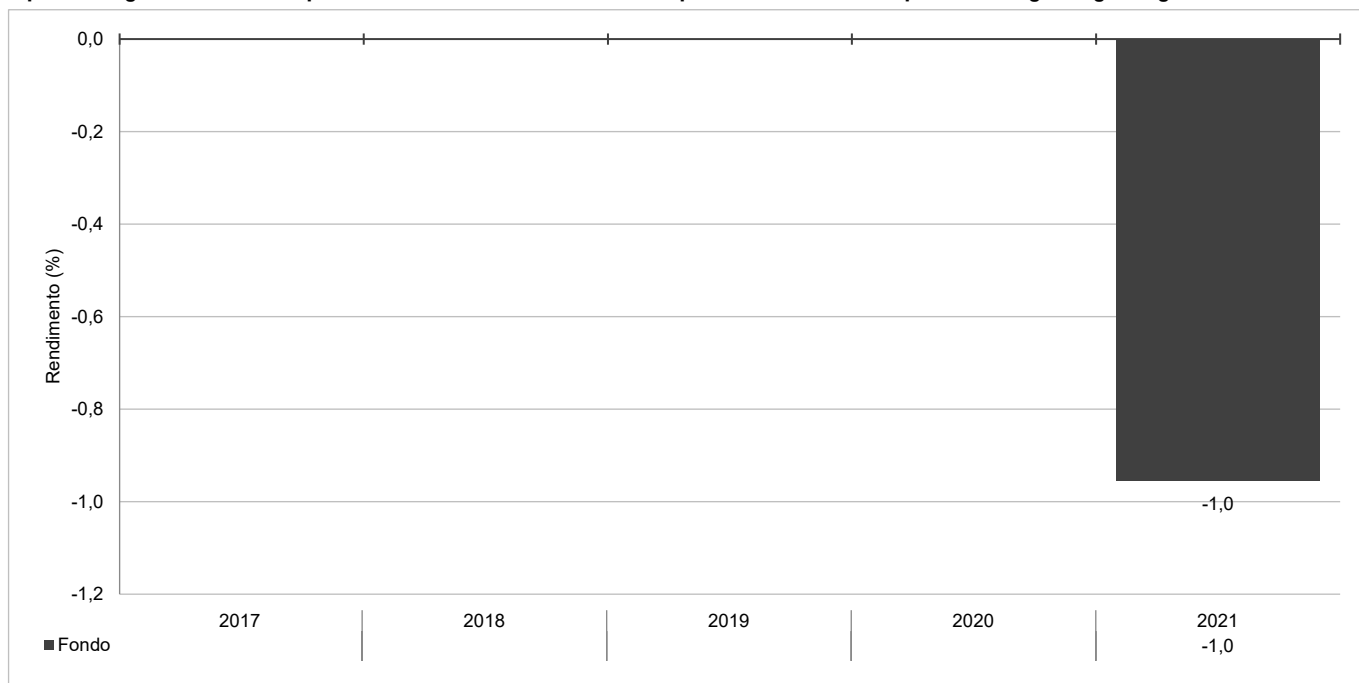
I rendimenti sono calcolati al lordo dei proventi distribuiti.

\*Il Fondo è operativo dal 15 ottobre 2018 e pertanto sono rappresentati i rendimenti a partire dall'anno 2019.

\*\*In relazione allo stile di gestione attivo (stile flessibile) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di investimento del Fondo; in luogo del benchmark, viene indicata una misura di rischio alternativa.

**BOND CEDOLA 2025**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 5 anni\*.



**Misura del rischio\*\*:**

**ex ante** (VaR, 1 mese, 95%): -4%. La massima perdita potenziale derivante dalla gestione del Fondo è calcolata con il metodo Value at Risk (VaR), con orizzonte temporale 1 mese e intervallo di confidenza 95%.

**ex post**: -1,30%. Il rischio ex post misura il minore rendimento su base mensile registrato dal Fondo nell'ultimo anno, escludendo il cinque per cento delle rilevazioni minori.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**I risultati ottenuti nel passato possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato gestito.**

Il Fondo è operativo dal 2020.

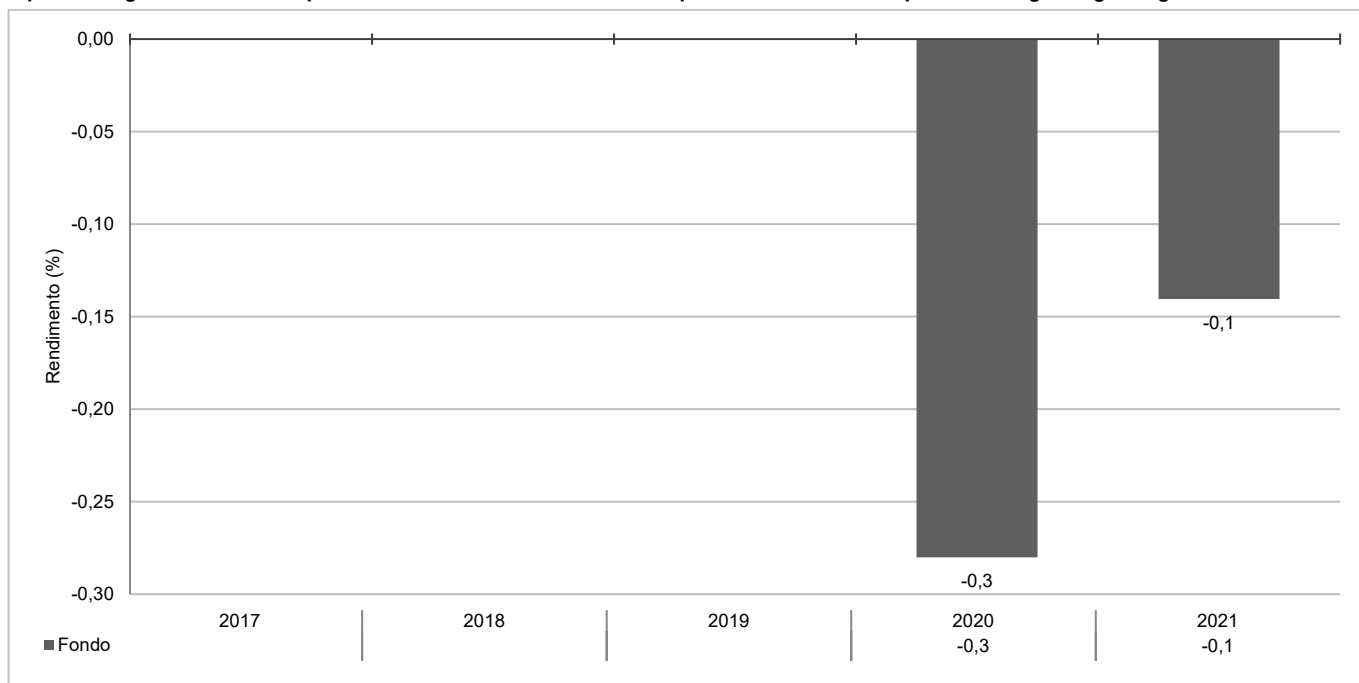
I rendimenti sono calcolati al lordo dei proventi distribuiti.

*\*Il Fondo è operativo dal 18 settembre 2020 e pertanto sono rappresentati i rendimenti a partire dall'anno 2021.*

*\*\*In relazione allo stile di gestione attiva (stile flessibile) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di investimento del Fondo; in luogo del benchmark, viene indicata una misura di rischio alternativa.*

**BOND CEDOLA GIUGNO 2025**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 5 anni\*.



**Misura del rischio\*\*:**

**ex ante** (VaR, 1 mese, 95%): -2,40%. La massima perdita potenziale derivante dalla gestione del Fondo è calcolata con il metodo Value at Risk (VaR), con orizzonte temporale 1 mese e intervallo di confidenza 95%.

**ex post**: -1,53%. Il rischio ex post misura il minore rendimento su base mensile registrato dal Fondo nell'ultimo anno, escludendo il cinque per cento delle rilevazioni minori.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**I risultati ottenuti nel passato possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato gestito.**

Il Fondo è operativo dal 2019.

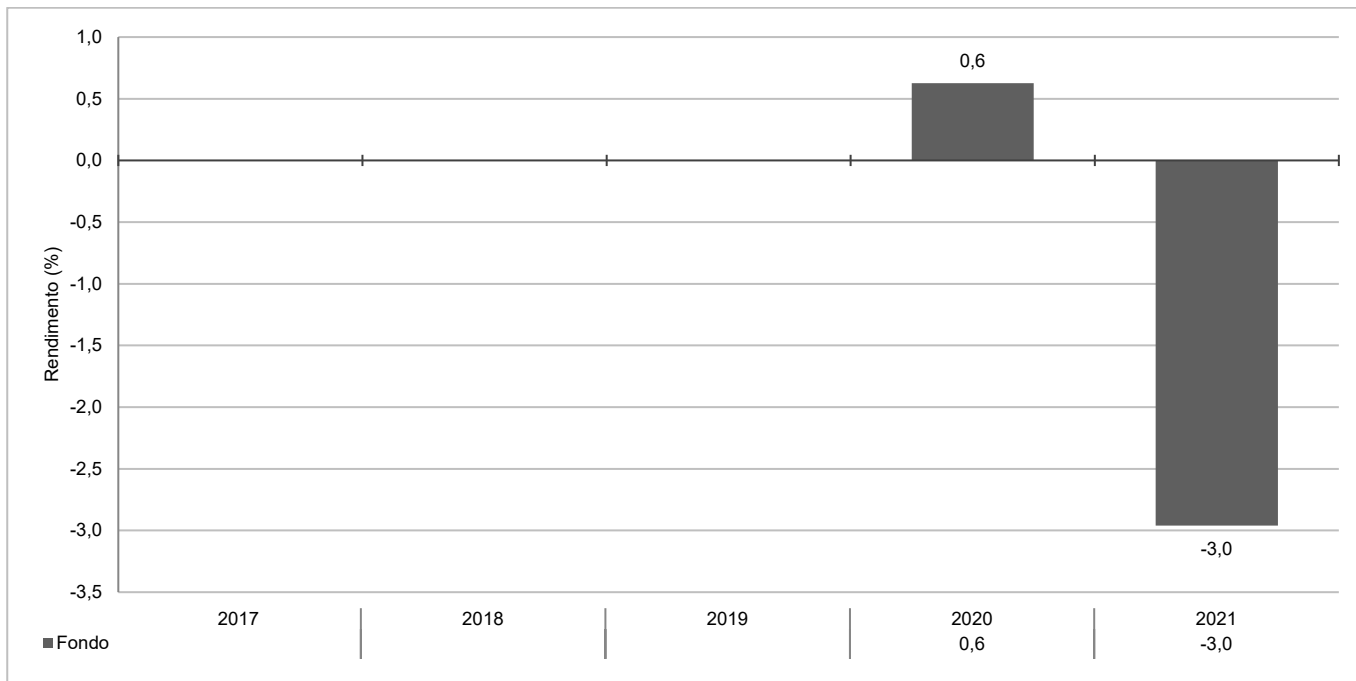
I rendimenti sono calcolati al lordo dei proventi distribuiti.

*\*Il Fondo è operativo dal 12 novembre 2019 e pertanto sono rappresentati i rendimenti a partire dall'anno 2020.*

*\*\*In relazione allo stile di gestione attiva (stile flessibile) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di investimento del Fondo; in luogo del benchmark, viene indicata una misura di rischio alternativa.*

**EMERGING BOND CEDOLA 2024**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 5 anni\*.



**Misura del rischio\*\*:**

**ex ante** (VaR, 1 mese, 95%): -2,30%. La massima perdita potenziale derivante dalla gestione del Fondo è calcolata con il metodo Value at Risk (VaR), con orizzonte temporale 1 mese e intervallo di confidenza 95%.

**ex post**: -1,75%. Il rischio ex post misura il minore rendimento su base mensile registrato dal Fondo nell'ultimo anno, escludendo il cinque per cento delle rilevazioni minori.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**I risultati ottenuti nel passato possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato gestito.**

Il Fondo è operativo dal 2019.

I rendimenti sono calcolati al lordo dei proventi distribuiti.

\*Il Fondo è operativo dal 4 marzo 2019 e pertanto sono rappresentati i rendimenti a partire dall'anno 2020.

\*\*In relazione allo stile di gestione attivo (stile flessibile) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di investimento del Fondo; in luogo del benchmark, viene indicata una misura di rischio alternativa.

## THEMATIC BALANCED PORTFOLIO 2026

---

**Benchmark:**

50% Bloomberg Global Aggregate Euro Hedged

50% Stoxx Global 1800 Net Return

Il Fondo è operativo dal 2021.

*Poiché il Fondo è operativo dal 15 gennaio 2021 non sono disponibili dati sui rendimenti passati.*

**BILANCIATO AMBIENTE CEDOLA 2027**

---

**Misura del rischio\*:**

**ex ante** (VaR, 1 mese, 95%): -4,8%. La massima perdita potenziale derivante dalla gestione del Fondo è calcolata con il metodo Value at Risk (VaR), con orizzonte temporale 1 mese e intervallo di confidenza 95%.

**ex post:** n.d.

Il Fondo è operativo dal 2021.

*Poiché il Fondo è operativo dal 20 aprile 2021 non sono disponibili dati sui rendimenti passati.*

*\*In relazione alla tipologia di fondo (fondo a scadenza) e alla strategia di gestione perseguita sulla componente obbligazionaria (buy and hold) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di investimento del Fondo; in luogo del benchmark, viene indicata una misura di rischio alternativa.*

**BILANCIATO SOSTENIBILE 2027**

---

**Misura del rischio\*:**

**ex ante** (VaR, 1 mese, 95%): -4,7%. La massima perdita potenziale derivante dalla gestione del Fondo è calcolata con il metodo Value at Risk (VaR), con orizzonte temporale 1 mese e intervallo di confidenza 95%.

**ex post:** n.d.

La Classe D del Fondo è operativa dal 2021.

La Classe F del Fondo è operativa dal 2021.

*Poiché la Classe D e la Classe F sono operative dal 2 dicembre 2021 non sono disponibili dati sui rendimenti passati.*

*\*Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark; in luogo del benchmark, viene indicata una misura di rischio alternativa.*

**MIO 2027**

---

**Misura del rischio\*:**

**ex ante** (VaR, 1 mese, 95%): -4,8%. La massima perdita potenziale derivante dalla gestione del Fondo è calcolata con il metodo Value at Risk (VaR), con orizzonte temporale 1 mese e intervallo di confidenza 95%.

**ex post:** n.d.

Il Fondo è operativo dal 2022.

*Poiché il Fondo è operativo dal 3 maggio 2022 non sono disponibili dati sui rendimenti passati.*

*\*Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark; in luogo del benchmark, viene indicata una misura di rischio alternativa.*



**BOND CEDOLA 2027**

---

**Misura del rischio\*:**

**ex ante** (VaR, 1 mese, 95%): -4,8%. La massima perdita potenziale derivante dalla gestione del Fondo è calcolata con il metodo Value at Risk (VaR), con orizzonte temporale 1 mese e intervallo di confidenza 95%.

**ex post:** n.d.

Il Fondo è operativo dal 2022.

*Poiché il Fondo è operativo dal 27 settembre 2022 non sono disponibili dati sui rendimenti passati.*

*\* In relazione alla tipologia di fondo (fondo a scadenza) e alla strategia di gestione perseguita sulla componente obbligazionaria (buy and hold) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di investimento del Fondo; in luogo del benchmark, viene indicata una misura di rischio alternativa.*

**BILANCIATO INTERNAZIONALE 2028**

---

**Misura del rischio\*:**

**ex ante** (VaR, 1 mese, 95%): -7,0%. La massima perdita potenziale derivante dalla gestione del Fondo è calcolata con il metodo Value at Risk (VaR), con orizzonte temporale 1 mese e intervallo di confidenza 95%.

**ex post:** n.d.

Il Fondo è operativo dal 2022.

*Poiché il Fondo è operativo dal 1 dicembre 2022 non sono disponibili dati sui rendimenti passati.*

*\* In relazione alla tipologia di fondo (fondo a scadenza) e alla strategia di gestione perseguita sulla componente obbligazionaria (buy and hold) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di investimento del Fondo; in luogo del benchmark, viene indicata una misura di rischio alternativa.*

**SELEZIONE ITALIA 2028**

---

**Misura del rischio\*:**

**ex ante** (VaR, 1 mese, 95%): -4,50%. La massima perdita potenziale derivante dalla gestione del Fondo è calcolata con il metodo Value at Risk (VaR), con orizzonte temporale 1 mese e intervallo di confidenza 95%.

**ex post:** n.d.

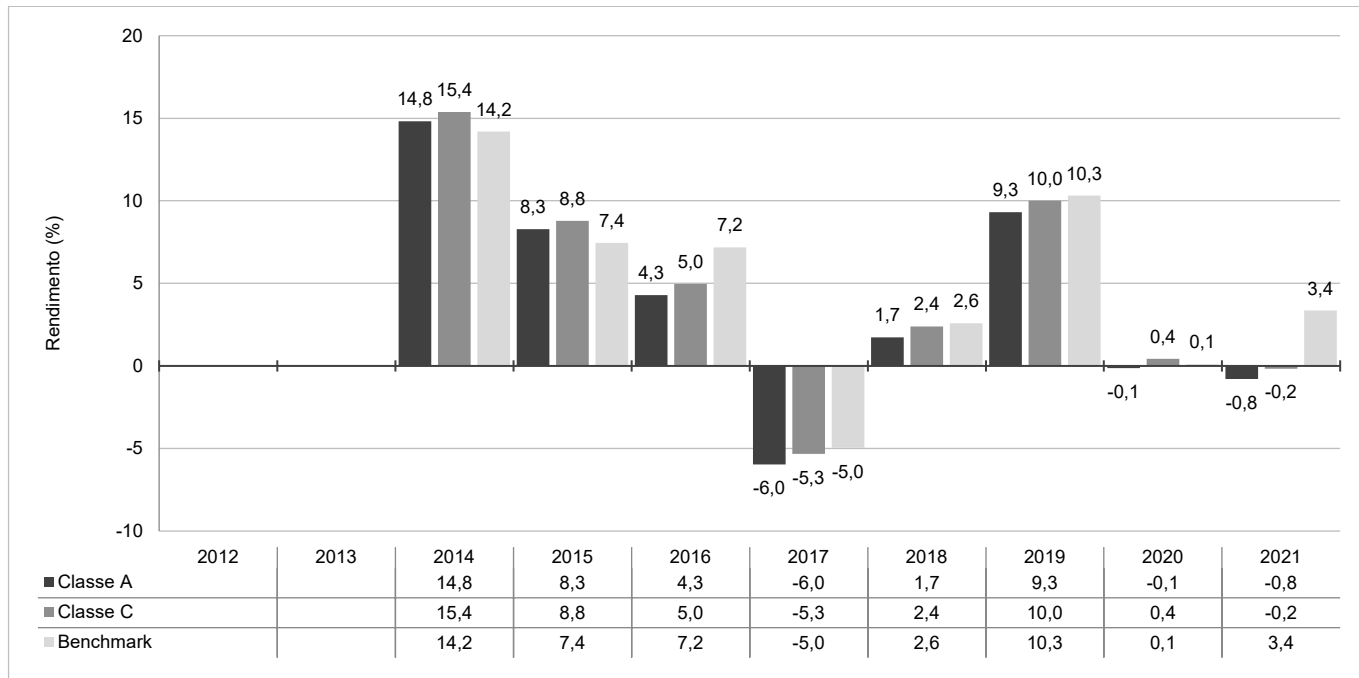
Il Fondo è operativo dal 2023.

*Poiché il Fondo è operativo dal 24 gennaio 2023 non sono disponibili dati sui rendimenti passati.*

*\*\*In relazione alla tipologia di fondo (fondo a scadenza) e alla strategia di gestione perseguita (buy and hold) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di investimento del Fondo; in luogo del benchmark, viene indicata una misura di rischio alternativa.*

**OBBLIGAZIONARIO INTERNAZIONALE ESG**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni\* rispetto al suo parametro di riferimento.



**Benchmark:**

50% Bloomberg Global Agg Treasuries

35% Bloomberg Global Agg Corporate

10% Bloomberg Global High Yield Corporate

5% Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months.

Il benchmark è cambiato nel corso del tempo.

Il benchmark in vigore è riportato nella Parte I del Prospetto.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.**

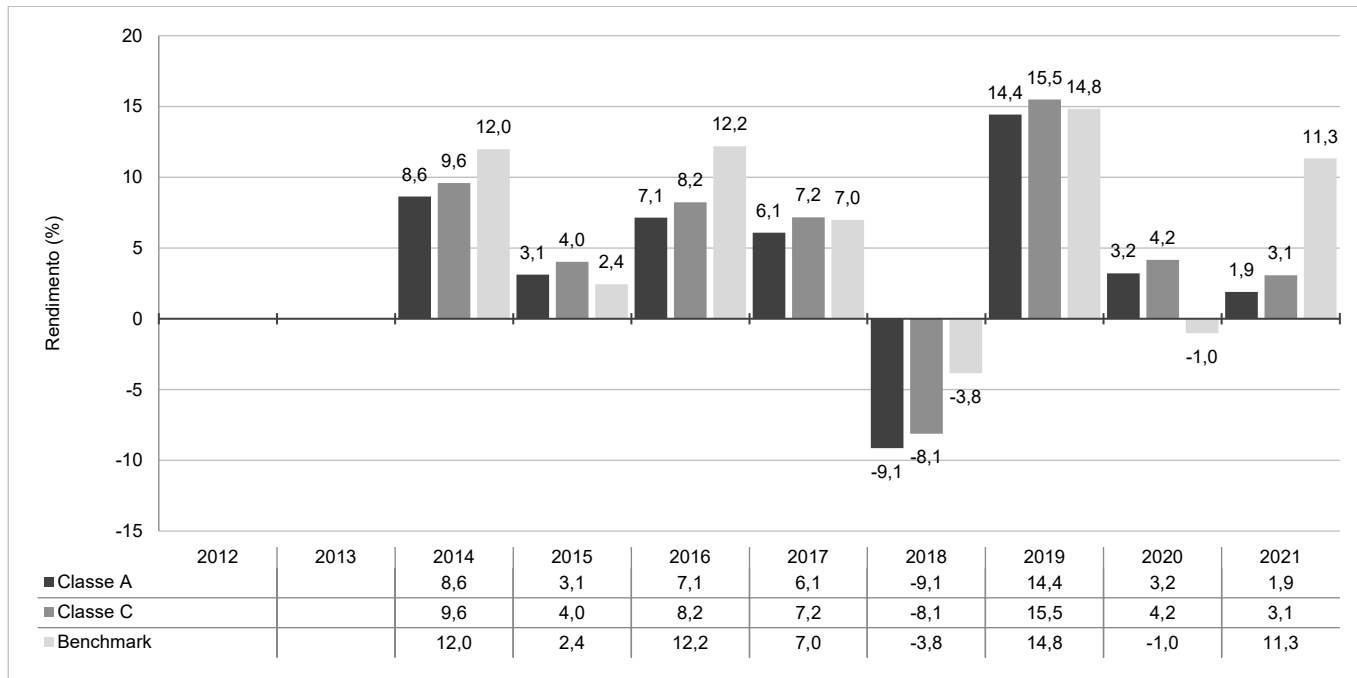
La Classe A del Fondo è operativa dal 2013.

La Classe C del Fondo è operativa dal 2013.

*\*La Classe A del Comparto è operativa dal 14 gennaio 2013 e la Classe C del Comparto è operativa dal 16 settembre 2013 e pertanto, per tali Classi, i rendimenti sono rappresentati a partire dall'anno 2014.*

**BILANCIATO PAESI EMERGENTI ESG**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni\* rispetto al suo parametro di riferimento.



**Benchmark:**

40% Stoxx Emerging Markets 1500 Total Return Net EUR Index

55% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite

5% Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months

Il benchmark è cambiato nel corso del tempo.

Il benchmark in vigore è riportato nella Parte I del Prospetto.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.**

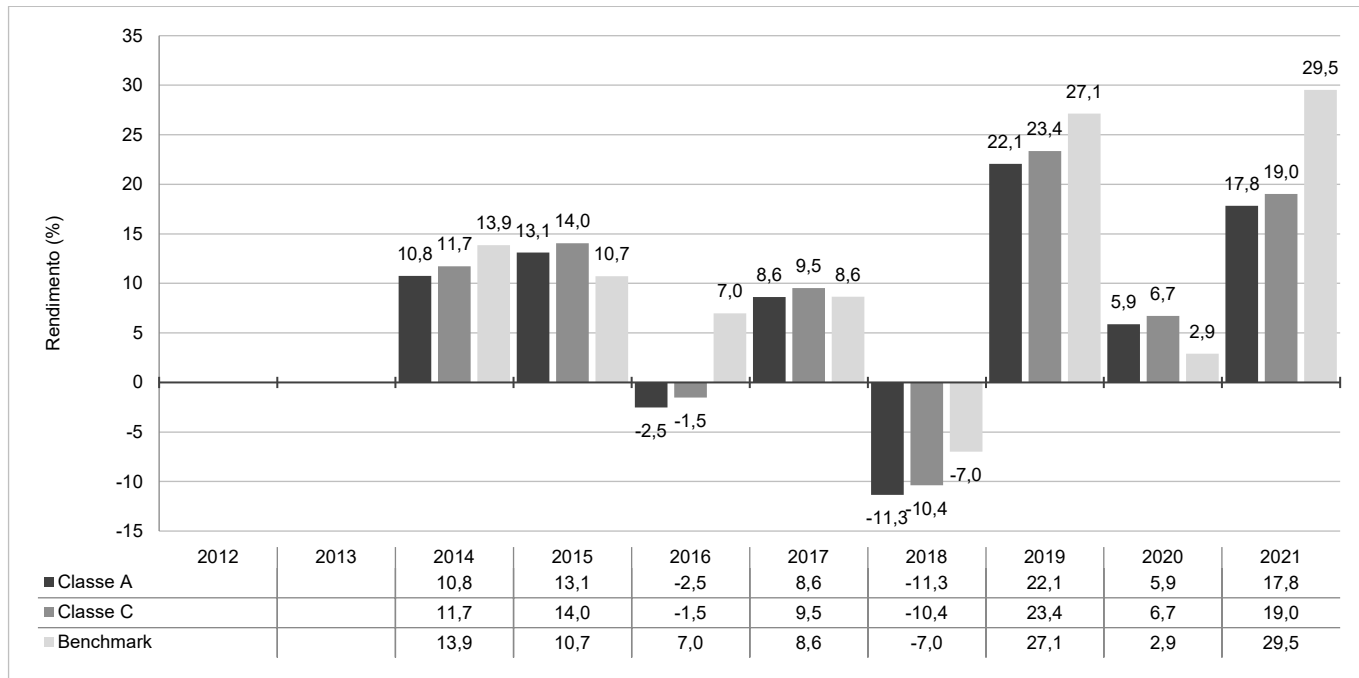
La Classe A del Fondo è operativa dal 2013.

La Classe C del Fondo è operativa dal 2013.

*\*La Classe A del Comparto è operativa dal 14 gennaio 2013 e la Classe C del Comparto è operativa dal 16 settembre 2013 e pertanto, per tali Classi, i rendimenti sono rappresentati a partire dall'anno 2014.*

**AZIONARIO INTERNAZIONALE ESG**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni\* rispetto al suo parametro di riferimento.



**Benchmark:**

95% Stoxx Global 1800 Net Return

5% Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months.

Il benchmark è cambiato nel corso del tempo.

Il benchmark in vigore è riportato nella Parte I del Prospetto.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.**

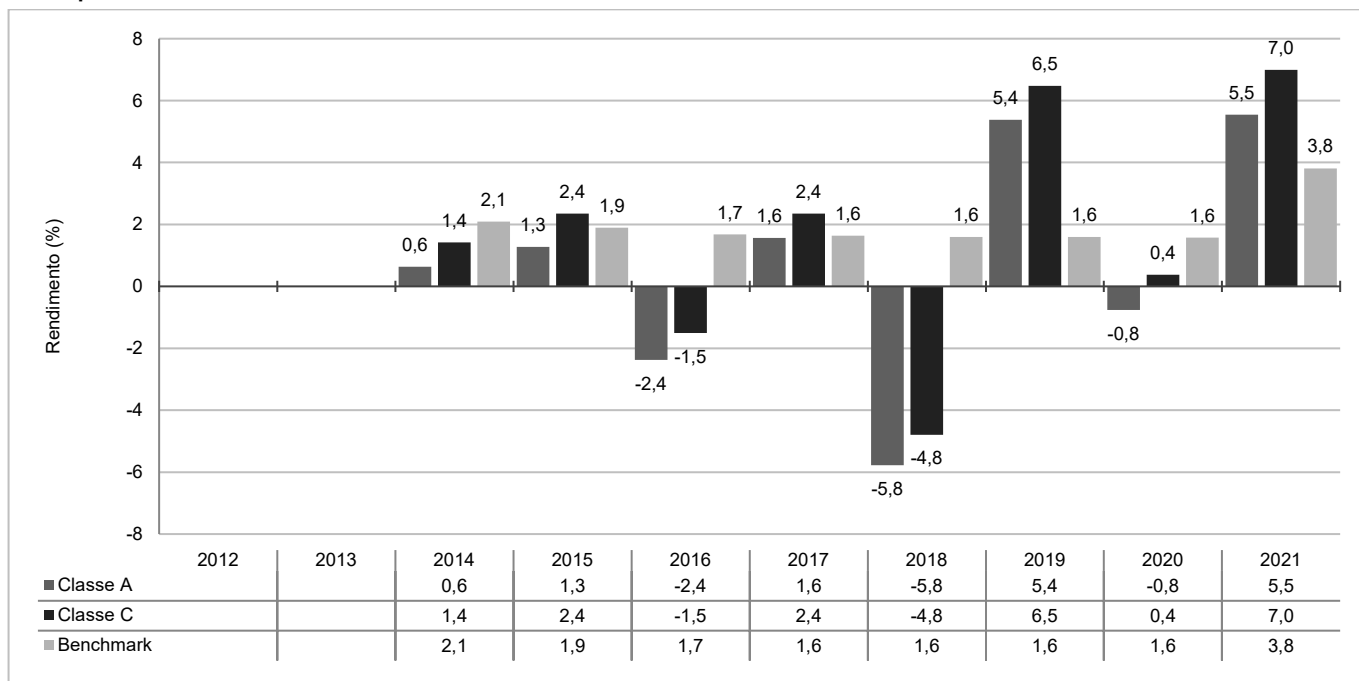
La Classe A del Fondo è operativa dal 2013.

La Classe C del Fondo è operativa dal 2013.

*\*La Classe A del Comparto è operativa dal 14 gennaio 2013 e la Classe C del Comparto è operativa dal 16 settembre 2013 e pertanto, per tali Classi, i rendimenti sono rappresentati a partire dall'anno 2014.*

**ACTIVE J.P. MORGAN**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 10 anni\* rispetto al suo parametro di riferimento.



Nel periodo 2014-2021 rappresentato nel grafico la politica di investimento del Fondo era diversa; pertanto i risultati sono stati ottenuti in circostanze non più valide.

Dal 12 aprile 2022 il Comparto non prevede più un benchmark (75% Bloomberg Global Aggregate Euro Hedged; 20% Stoxx Global 1800 Net Return; 5% Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months) bensì un hurdle rate pari a 4%.

**Misura del rischio\*\*:**

**ex ante** (VaR, 1 mese, 95%): -4,80% (dal 12 aprile 2022). La massima perdita potenziale derivante dalla gestione del Comparto è calcolata con il metodo Value at Risk (VaR), con orizzonte temporale 1 mese e intervallo di confidenza 95%.

Il VaR in vigore è riportato nella Parte I del Prospetto.

**ex post** (minor rendimento mensile): n.d.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.**

La Classe A del Fondo è operativa dal 2013.

La Classe C del Fondo è operativa dal 2013.

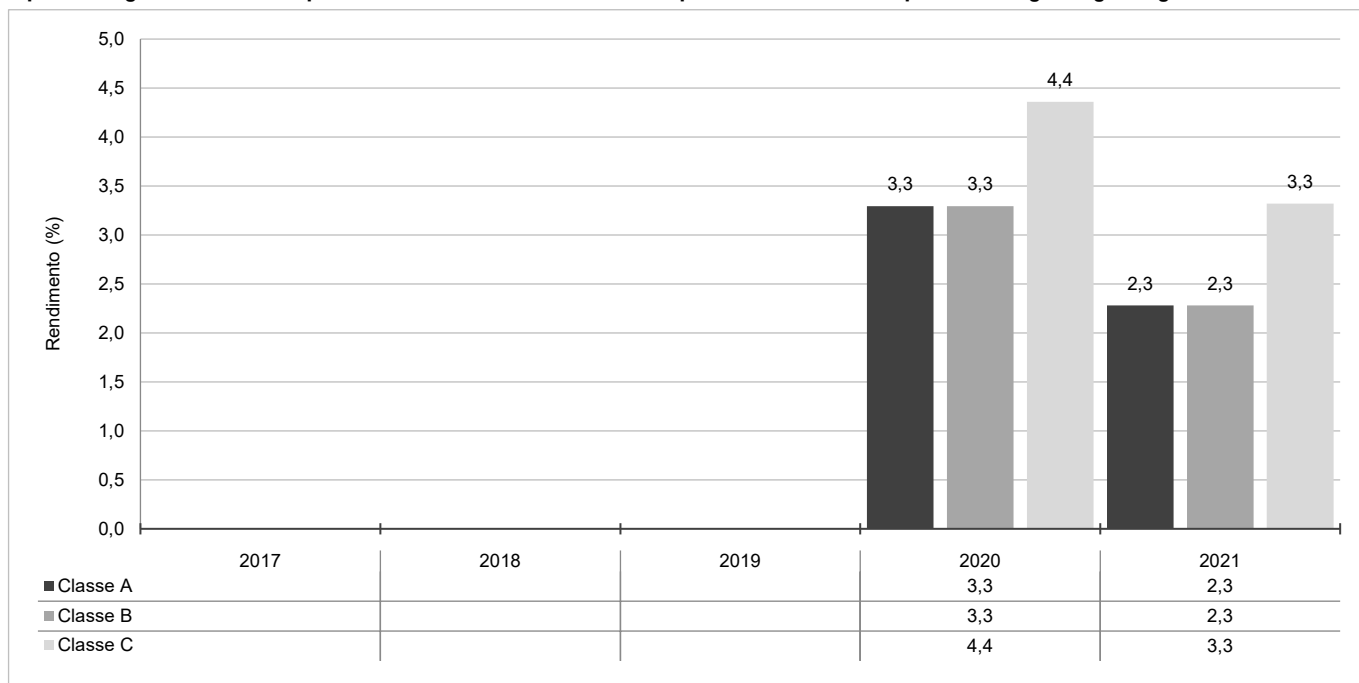
La Classe E del Fondo è operativa dal 2022.

\*La Classe A del Comparto è operativa dal 14 gennaio 2013 e la Classe C del Comparto è operativa dal 16 settembre 2013 e pertanto, per tali Classi, i rendimenti sono rappresentati a partire dall'anno 2014. Poiché la Classe E è operativa dal 12 aprile 2022 non sono disponibili dati sui rendimenti passati.

\*\*Il comparto è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark; in luogo del benchmark, viene indicata una misura di rischio alternativa.

**STRATEGIA CONTRARIAN EURIZON ESG**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 5 anni\*.



**Misura del rischio\*\*:**

**ex ante** (VaR, 1 mese, 95%): -4,80%. La massima perdita potenziale derivante dalla gestione del Comparto è calcolata con il metodo Value at Risk (VaR), con orizzonte temporale 1 mese e intervallo di confidenza 95%.

Il VaR in vigore è riportato nella Parte I del Prospetto.

**ex post** (minor rendimento mensile): -0,87%. Il rischio ex post misura il minore rendimento su base mensile registrato dal Comparto nell'ultimo anno, escludendo il cinque per cento delle rilevazioni minori.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**I risultati ottenuti nel passato possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato gestito.**

La Classe A del Fondo è operativa dal 2019.

La Classe B del Fondo è operativa dal 2019.

La Classe C del Fondo è operativa dal 2019.

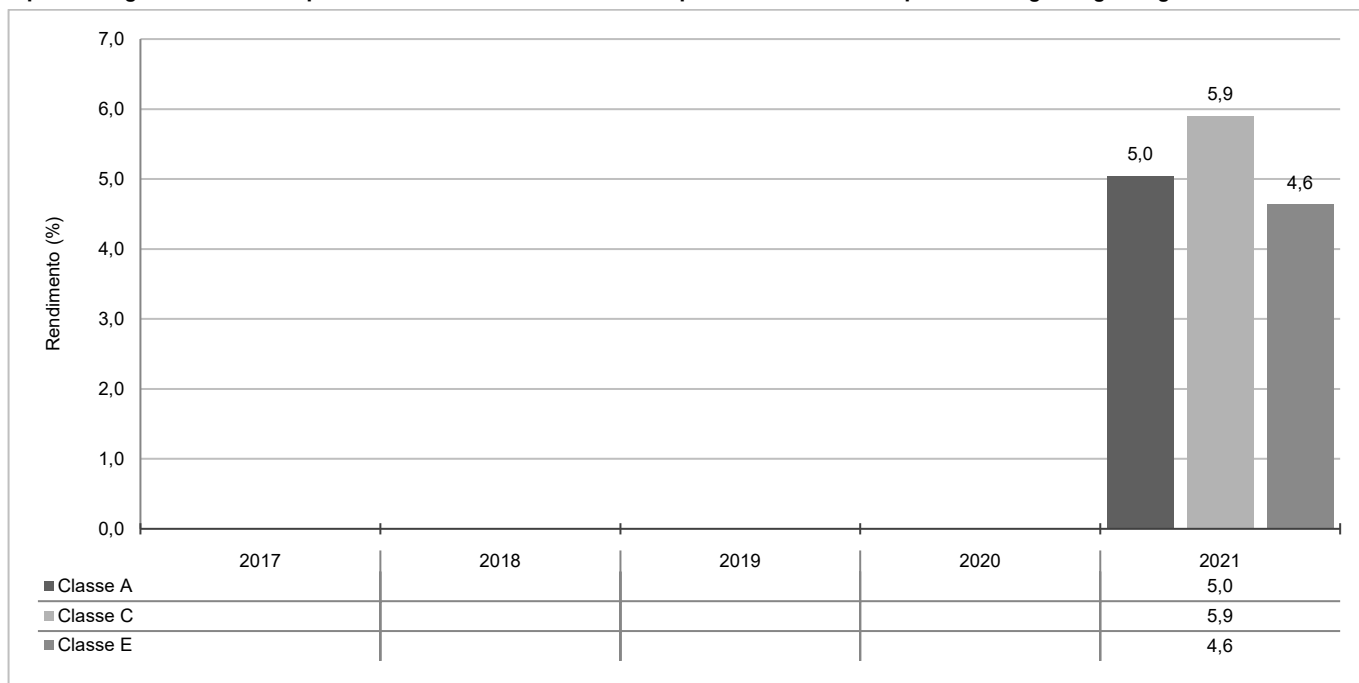
\*La Classe A e la Classe B del Comparto sono operative dal 28 ottobre 2019 e la Classe C del Comparto è operativa dall'11 dicembre 2019 e pertanto, per tali Classi, i rendimenti sono rappresentati a partire dall'anno 2020. I rendimenti della Classe B sono calcolati al lordo dei proventi distribuiti.

\*\*Il comparto è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark; in luogo del benchmark, viene indicata una misura di rischio alternativa.



**BEST PICTET**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 5 anni\*.



**Misura del rischio\*\*:**

**ex ante** (VaR, 1 mese, 95%): -4,50% (fino al 6 maggio 2021: -2,30). La massima perdita potenziale derivante dalla gestione del Comparto è calcolata con il metodo Value at Risk (VaR), con orizzonte temporale 1 mese e intervallo di confidenza 95%.

**ex post** (minor rendimento mensile): -1,17%. Il rischio ex post misura il minore rendimento su base mensile registrato dal Comparto nell'ultimo anno, escludendo il cinque per cento delle rilevazioni minori.

**Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.**

**La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

**I risultati ottenuti nel passato possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato gestito.**

La Classe A del Fondo è operativa dal 2020.

La Classe C del Fondo è operativa dal 2020.

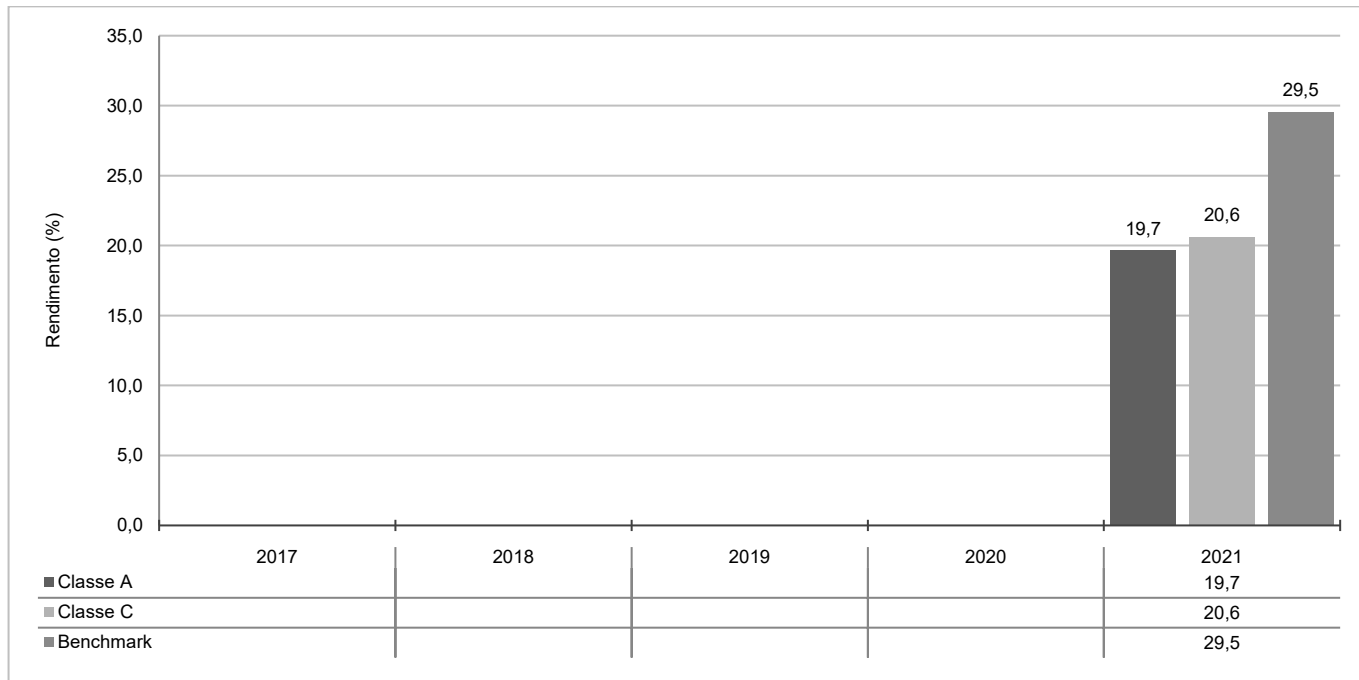
La Classe E del Fondo è operativa dal 2020.

\*Poiché la Classe A, la Classe C e la Classe E sono operative dal 3 marzo 2020 i rendimenti sono rappresentati a partire dall'anno 2021.

\*\*Il comparto è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark; in luogo del benchmark, viene indicata una misura di rischio alternativa.

**ICARE**

Il presente grafico mostra la performance del fondo in termini di percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 5 anni\* rispetto al suo parametro di riferimento.



**Benchmark:**

95% Stoxx Global 1800 Net Return;

5% Bloomberg Euro TSYBills 0-3 Months.

Le performance sono indicate al netto delle spese correnti. Le commissioni di ingresso e di uscita sono escluse dal calcolo.

La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

I risultati passati possono aiutare a valutare il modo in cui il fondo è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento.

La Classe A del Fondo è operativa dal 2021.

La Classe C del Fondo è operativa dal 2021.

\*Poiché la Classe A e la Classe C sono operative dal 16 giugno 2020 i rendimenti sono rappresentati a partire dall'anno 2021.

**ASIA FIDELITY**

---

**Misura del rischio\*:**

**ex ante** (VaR, 1 mese, 95%): -4,70%. La massima perdita potenziale derivante dalla gestione del Comparto è calcolata con il metodo Value at Risk (VaR), con orizzonte temporale 1 mese e intervallo di confidenza 95%.

Il VaR in vigore è riportato nella Parte I del Prospetto.

**ex post** (minor rendimento mensile): n.d.

La Classe A del Fondo è operativa dal 2021.

La Classe C del Fondo è operativa dal 2021.

La Classe E del Fondo è operativa dal 2021.

*Poiché la Classe A, la Classe C e la Classe E sono operative dal 16 settembre 2021 non sono disponibili dati sui rendimenti passati.*

*\*Il comparto è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark; in luogo del benchmark, viene indicata una misura di rischio alternativa.*