

**Oggetto:** Nuovi benchmark per le Linee 3 e 4

Gentile Iscritto,

per consentire ai propri Iscritti di beneficiare di comparti più coerenti con il nuovo scenario di mercato, radicalmente influenzato dagli avvenimenti che si sono susseguiti a partire dal 2020, il Consiglio di Amministrazione di Previp ha valutato e deliberato la modifica dei benchmark della Linea 3 – Bilanciata e della Linea 4 – Bilanciata azionaria.

La nuova definizione, che decorrerà dal 16 giugno p.v. senza interruzione della gestione né necessità di un tuo intervento, si pone l'obiettivo di migliorare le combinazioni di rischio/rendimento e l'efficienza finanziaria.

### Linea 3 – Bilanciata: 50% obbligazioni e 50% azioni

Il comparto mantiene invariato il peso azionario totale (50%), ma si opta per una ricomposizione delle aree azionarie geografiche più in linea con la capitalizzazione delle Borse mondiali, azzerando il sovrappeso dell'Area Euro presente nell'attuale benchmark. Inoltre, viene ridotto il peso della componente obbligazionaria a breve termine a favore dei titoli indicizzati al tasso di inflazione.

### Linea 4 – Bilanciata azionaria: 15% obbligazioni e 85% azioni

Il comparto, rispetto al passato, è soggetto a un incremento del 10% della componente azionaria (dal 75% all'85%) e, come il comparto bilanciato, subisce un ribilanciamento delle aree azionarie, in modo da azzerare il sovrappeso dell'Eurozona. Per compensare in parte il maggior rischio azionario, la componente delle obbligazioni a minor qualità di credito viene spostata sull'indice dei titoli obbligazionari a elevato merito di credito.

### Nuovi Benchmark

		Linea 3	Linea 4
Obbligazioni governative area Euro a breve termine	Barclays Euro Aggr. Treasury 1-3 y (LET1TREU)	10%	5%
Obbligazioni governative area Euro	Barclays Euro Aggr. Treasury TR (LEATTREU)	20%	10%
Obbligazioni corporate high-yield	Barclays Pan European HY (euro) TR unhedged (LP02TREU)	10%	-
Obbligazioni governative indicizzate all'inflazione	Barclays Wordl Govt Inflation 1-10 eur hedged (BCIW3E)	10%	-
Azioni globali esclusa l'area Euro	MSCI World ex EMU hedged (eur) (MOWOMHEU)	39%	65%
Azioni area Euro	MSCI EMU EUR (MSDEEMUN)	5%	10%
Azioni Paesi Emergenti area Asia	MSCI EM Asia Net Return (MSDEMASN)	6%	10%

Previp rimane a tua disposizione per qualsiasi necessità.

A presto.

#### Previp Fondo Pensione

Viale Vittorio Veneto 18, 20124 Milano

N° Verde 800 894 999 - mobile e dall'estero 0521 1922197

fondo@previp.eu

www.previp.eu

Previp, la scelta giusta!