



Fondo Pensione

Milano, 1° aprile 2022

A decorrere dal 1° aprile 2022 sono state modificate la **Linea 2 – Bilanciata obbligazionaria** e la **Linea 4 – Bilanciata azionaria**.

Si ricorda che la Linea 1 – Gestione assicurativa garantita e la Linea 3 – Bilanciata non hanno subito alcuna variazione.

LINEA 2 – BILANCIATA OBBLIGAZIONARIA

Il mandato di gestione della Linea è stato affidato contemporaneamente a

- **Credit Suisse**, società specializzata nella gestione di portafogli e fondi, è presente in Italia da oltre 20 anni con masse oltre i 16 mld di euro (dati al 31.12.2021) e un team specializzato di oltre 30 professionisti
- e
- **Eurizon Capital Sgr S.p.A.**, società specializzata nella gestione del risparmio per clienti istituzionali, si colloca ai vertici del panorama del risparmio gestito, con circa 431 miliardi di € di Asset Under Management.

La nuova Linea 2 è contraddistinta da una gestione attiva a benchmark, senza garanzia di risultato, che punta al raggiungimento, nel medio periodo, di un rendimento superiore al benchmark contenendo la variabilità rispetto a quest'ultimo (c.d. TEV) nel limite del 6%. Il comparto risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel medio periodo, accettando un'esposizione al rischio moderata.

Il nuovo benchmark si compone per il **75% di indici obbligazionari e per il 25% di indici azionari** ed è così costituito:

Peso	Indice	Classe di attività
45%	ICE BofA Global Government ex-Japan (1-10 Y) Hedged Index	Obbligazioni governative globali
30%	ICE BofA Euro Corporate Bond Index	Obbligazioni societarie in euro
25%	MSCI World Net Total Return USD Index	Azioni paesi sviluppati

LINEA 4 – BILANCIATA AZIONARIA

Il nuovo benchmark si compone per il **10% di indici obbligazionari e per il 90% di indici azionari** ed è così costituito:

Peso	Indice	Classe di attività
5%	Barclays Euro Aggr. Treasury TR	Obbligazioni governative area euro
5%	Barclays Euro Aggr. Treasury 1-3 y	Obbligazioni governative a breve termine
70%	MSCI World Ex Emu Hedged (EUR)	Azioni globali esclusa area euro
10%	MSCI Emu EUR Index	Azioni area euro
10%	MSCI EM Asia Net Return	Azioni paesi emergenti area Asia

La componente azionaria del benchmark risulta quindi incrementata dall'85% al 90% mentre la componente obbligazionaria è stata riproporzionata riducendone la durata media finanziaria: la Linea così aggiornata risulta più reattiva rispetto all'andamento dei mercati azionari senza modifiche sostanziali della variabilità attesa.

Le altre caratteristiche della Linea, compreso il gestore Anima SGR a cui è affidato il mandato, non hanno avuto modifiche.

Il nuovo assetto delle Linee consente a ciascun iscritto, tra l'altro, di combinare i propri investimenti in modo da ottenere un'esposizione azionaria strategica con una qualsiasi percentuale fino al 90%.

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!](#)