

## INDICI &amp; NUMERI

a cura di  Consultique  
Fee-Only Financial Planners

## FONDI PENSIONE APERTI

## GUIDA ALLA LETTURA

**Performance %:** è calcolata al netto delle tasse e delle commissioni. Le performance pubblicate non tengono conto di eventuali garanzie di rendimento o di capitale che le singole società assicurano alla scadenza. Data dell'ultima variazione della quota.

**Data:** data dell'ultima variazione della quota a cui si riferisce il calcolo delle performance.

**Assogestioni:** AZ: azionari; BA: bilanciati azionari; BB: bilanciati; BO: bilanciati obbligazionari; OB: obbligazionari; MO: monetari; FL: flessibili.

**Caratteristiche del Rating Consultique:** l'insieme dei dati disponibili sui Fondi pensione Aperti confluisce in un indicatore sintetico delle qualità del Fondo, ovvero il rating elaborato da Consultique, espresso con un numero di stelle (da una a cinque), utile per una prima selezione dei Fondi Pensione Aperti.

Elementi chiave per l'attribuzione di un rating sono l'esistenza del Fondo e dei relativi dati da almeno tre anni, nonché la sua possibilità di inserimento in una delle categorie elaborate da Assogestioni,

caratterizzate da politiche omogenee di investimento. Inoltre è indispensabile la presenza del prospetto aggiornato con gli ISC dichiarati. Il punteggio permetterà un ordinamento tra i Fondi Pensione Aperti aventi le stesse caratteristiche di gestione finanziaria e terrà conto dell'impatto dei costi (ISC), dei risultati (misurati dalla performance e da una terza variabile rappresentata da elementi di carattere qualitativo attraverso l'utilizzo di una media ponderata. I pesi dati ai costi, alle performance ed agli elementi di carattere qualitativo, tengono conto delle valutazioni dell'Ufficio Studi e Ricerche Consultique in merito alla loro rilevanza.

In tabella sono riportati i prodotti con un rating riferito alle adesioni individuali.

Consultique elabora anche un rating per le adesioni collettive, che considera la fascia corrispondente ad una collettività di 50 dipendenti, che rendiamo disponibile nella versione online della tabella resa disponibile sul sito [www.ilsole24ore.com/indicienumeri](http://www.ilsole24ore.com/indicienumeri)

☐ Con garanzia di capitale. ☐ Con garanzia di rendimento. ☐ Con garanzia di rendimento e capitale.

| CATEG                         | FONDI               | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|-------------------------------|---------------------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| <b>ALLEANZA ASSICURAZIONI</b> |                     |                |       |              |              |              |
| A Z                           | AlMeglio Azionario  | ★★★★★          | 29.09 | 7,47         | 10,75        | 24,72        |
| B B                           | AlMeglio Bilanciato | ★★★★★          | 29.09 | 1,48         | 6,96         | 18,42        |
| O B                           | AlMeglio Obbligaz.  | ★★★★★          | 29.09 | -3,02        | 4,56         | 12,12        |

| CATEG                     | FONDI              | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|---------------------------|--------------------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| <b>ALLIANZ</b>            |                    |                |       |              |              |              |
| <b>Allianz Previdenza</b> |                    |                |       |              |              |              |
|                           | L. Azionaria       | ★★★★★          | 29.09 | 11,26        | 21,05        |              |
|                           | L. Bilanciata      | ★★★★★          | 29.09 | 2,54         | 11,72        |              |
| <b>Insieme</b>            |                    |                |       |              |              |              |
|                           | L. Azionaria       | ★★★★★          | 29.09 | 12,44        | 24,31        |              |
|                           | L. Bilanciata      | ★★★★★          | 29.09 | 6,28         | 13,48        |              |
|                           | L. Obbligazionaria | ★★★★★          | 29.09 | 0,78         | 3,84         |              |

| CATEG                          | FONDI         | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|--------------------------------|---------------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| <b>AMUNDI ASSET MANAGEMENT</b> |               |                |       |              |              |              |
| <b>SecondaPensione F.P.A.</b>  |               |                |       |              |              |              |
| B O                            | SP Bilanciata | ★★★★★          | 29.09 | 3,74         | 11,57        | 10,37        |
| A Z                            | SP Espansione | ★★★★★          | 29.09 | 11,92        | 21,78        | 16,38        |
| F L                            | SP Garantita  | ★★★★★          | 29.09 | 0,83         | 4,20         | 7,04         |
| M O                            | SP Prudente   | ★★★★★          | 29.09 | 0,15         | 3,91         | 1,68         |
| B B                            | SP Sviluppo   | ★★★★★          | 29.09 | 6,78         | 17,26        | 13,36        |

| CATEG                  | FONDI               | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|------------------------|---------------------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| <b>ARCA</b>            |                     |                |       |              |              |              |
| <b>Arca Previdenza</b> |                     |                |       |              |              |              |
| A Z                    | Linea Alta Crescita | ★★★★★          | 29.09 | 7,27         | 14,31        |              |
| B B                    | Linea Crescita      | ★★★★★          | 29.09 | 4,46         | 13,36        |              |
| B O                    | Linea Obiettivo TFR | ★★★★★          | 29.09 | 0,73         | 0,97         |              |
| B O                    | Linea Rendita       | ★★★★★          | 29.09 | 1,15         | 9,89         |              |

| CATEG             | FONDI                    | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|-------------------|--------------------------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| <b>AVIVA VITA</b> |                          |                |       |              |              |              |
| <b>Aviva</b>      |                          |                |       |              |              |              |
| B A               | L.Inv. Azionaria         | ★★★★★          | 15.09 | 7,35         | 14,40        |              |
| B B               | L.Inv. Bilanciata        | ★★★★★          | 15.09 | 2,44         | 9,07         |              |
| O B               | L.Inv. Gar.Rend.Mn.Pres  | ★★★★★          | 15.09 | -3,26        | 1,80         | 6,78         |
| B O               | L.Inv. Gar.Rest.Capitale | ★★★★★          | 15.09 | -1,75        | 4,06         |              |
| B O               | L.Inv. Obbligazionaria   | ★★★★★          | 15.09 | -0,32        | 6,31         |              |

| CATEG                          | FONDI                    | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|--------------------------------|--------------------------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Aviva Ass. V. UBI Prev.</b> |                          |                |       |              |              |              |
| B A                            | Comparto Aggressivo Cl.I | ★★★★★          | 22.09 | 6,85         | 13,87        | 19,18        |
| B O                            | Comparto Capital.Sicuro  | ★★★★★          | 22.09 | 0,50         | 0,65         | 1,25         |
| B B                            | Comparto Dinamico Cl.C   | ★★★★★          | 22.09 | 3,47         | 12,00        | 12,69        |
| B B                            | Comparto Dinamico Cl.I   | ★★★★★          | 22.09 | 3,22         | 11,17        | 15,49        |
| O B                            | Comparto Garantito       | ★★★★★          | 22.09 | -0,65        | -1,02        | 0,89         |
| B O                            | Comparto Moderato Cl.C   | ★★★★★          | 22.09 | 0,18         | 7,39         | 11,60        |
| B O                            | Comparto Moderato Cl.I   | ★★★★★          | 22.09 | 0,13         | 7,23         | 10,62        |
| B O                            | Comparto Prudente Cl.I   | ★★★★★          | 22.09 | -0,67        | 4,63         | 6,81         |

| CATEG                    | FONDI                | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|--------------------------|----------------------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| <b>AZIMUT PREVIDENZA</b> |                      |                |       |              |              |              |
| B A                      | Comparto Crescita    | ★★★★★          | 29.09 | 12,88        | 10,01        |              |
| B B                      | Comparto Equilibrato | ★★★★★          | 29.09 | 10,10        | 13,15        |              |
| B O                      | Comparto Garantito   | ★★★★★          | 29.09 | 0,68         | 3,82         |              |

| CATEG                        | FONDI              | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|------------------------------|--------------------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| <b>BAP VITA E PREVIDENZA</b> |                    |                |       |              |              |              |
| <b>Bap Pensione 2007</b>     |                    |                |       |              |              |              |
| B O                          | Linea Equilibrio   | ★★★★★          | 31.08 | 1,12         | 2,18         | 8,60         |
| B A                          | Linea Investimento | ★★★★★          | 31.08 | 6,97         | 4,98         | 9,42         |
| O B                          | Linea TFR          | ★★★★★          | 31.08 | -0,58        | -0,49        | 3,07         |

| CATEG                                 | FONDI               | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|---------------------------------------|---------------------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| <b>BCC RISPARMIO &amp; PREVIDENZA</b> |                     |                |       |              |              |              |
| A Z                                   | Aureo comparto az.  | ★★★★★          | 29.09 | 11,46        | 18,34        | 30,30        |
| B B                                   | Aureo comparto bil. | ★★★★★          | 29.09 | 5,32         | 11,46        | 19,15        |

| CATEG | FONDI                | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|-------|----------------------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| M O   | Aureo comparto gar.  | ★★★★★          | 29.09 | -0,40        | -0,60        | -0,73        |
| O B   | Aureo comparto obbl. | ★★★★★          | 29.09 | -2,93        | 1,34         | 5,46         |

| CATEG           | FONDI                 | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|-----------------|-----------------------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| <b>BIM VITA</b> |                       |                |       |              |              |              |
| B B             | Bim Vita Bil. Globale | ★★★★★          | 31.08 | 9,44         | 10,61        | 5,81         |
| O B             | Bim Vita Bond         | ★★★★★          | 31.08 | -1,00        | 2,59         | 5,04         |
| B O             | Bim Vita Equilibrio   | ★★★★★          | 31.08 | 1,22         | 4,08         | 5,46         |
| A Z             | Bim Vita Equity       | ★★★★★          | 31.08 | 15,72        | 16,08        | 7,06         |

| CATEG                            | FONDI          | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|----------------------------------|----------------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| <b>CASSA CENTRALE RAIFFEISEN</b> |                |                |       |              |              |              |
| <b>Raiffeisen F.P.A.</b>         |                |                |       |              |              |              |
| B O                              | Linea Activity | ★★★★★          | 15.09 | 0,65         | 7,27         | 6,28         |
| B A                              | Linea Dynamic  | ★★★★★          | 15.09 | 6,05         | 10,29        | 3,93         |
| O B                              | Linea Safe     | ★★★★★          | 15.09 | -2,65        | 4,27         | 7,74         |

| CATEG                   | FONDI                 | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|-------------------------|-----------------------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| <b>CREDEMPREVIDENZA</b> |                       |                |       |              |              |              |
| A Z                     | Comparto Azionario A  | ★★★★★          | 31.08 | 10,51        | 17,34        | 24,22        |
| B B                     | Comparto Bilanciato A | ★★★★★          | 31.08 | 3,90         | 13,23        | 17,22        |
| B O                     | Comparto Obbl. Gar. A | ★★★★★          | 31.08 | -2,12        | 6,09         | 9,06         |

| CATEG                       | FONDI   | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|-----------------------------|---------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| <b>CRÉDIT AGRICOLE VITA</b> |         |                |       |              |              |              |
| A Z                         | Taro    | ★★★★★          | 30.09 | 9,77         | 21,07        | 26,39        |
| B O                         | Ticino  | ★★★★★          | 30.09 | 1,74         | 5,42         | 6,13         |
| B B                         | Trebbia | ★★★★★          | 30.09 | 3,93         | 15,54        | 21,36        |

| CATEG                 | FONDI            | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|-----------------------|------------------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| <b>CREDITRAS VITA</b> |                  |                |       |              |              |              |
| <b>Unicredit</b>      |                  |                |       |              |              |              |
| A Z                   | Linea Dinamica   | ★★★★★          | 03.10 | 15,78        | 21,33        | 33,86        |
| B B                   | Linea Serena     | ★★★★★          | 03.10 | 0,39         | 7,79         | 19,37        |
| O B                   | Linea Sicura     | ★★★★★          | 03.10 | -1,17        | -2,12        | 1,03         |
| B O                   | Linea Tranquilla | ★★★★★          | 03.10 | -2,85        | 4,49         | 8,19         |

| CATEG                         | FONDI                   | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|-------------------------------|-------------------------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| <b>GENERALI ITALIA</b>        |                         |                |       |              |              |              |
| <b>F.P.A. Generali Global</b> |                         |                |       |              |              |              |
| A Z                           | Comp. Azionario A       | ★★★★★          | 30.09 | 9,51         |              |              |
| B B                           | Comp. Bilanciato A      | ★★★★★          | 30.09 | 2,55         |              |              |
| B O                           | Comp. Obbl. Garantito A | ★★★★★          | 30.09 | -0,63        |              |              |

| CATEG                              | FONDI             | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|------------------------------------|-------------------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| <b>HDI ASSICURAZIONI</b>           |                   |                |       |              |              |              |
| <b>F.P.A. Azione di Previdenza</b> |                   |                |       |              |              |              |
| A Z                                | Linea Dinamica    | ★★★★★          | 15.09 | 14,32        | 22,67        | 9,17         |
| B O                                | Linea Equilibrata | ★★★★★          | 15.09 | 6,75         | 13,03        | 2,09         |
| B O                                | Linea Garantita   | ★★★★★          | 15.09 | 0,47         | 7,16         | -2,49        |
| O B                                | Linea Prudente    | ★★★★★          | 15.09 | 0,30         | 5,33         | -2,96        |

| CATEG                       | FONDI                   | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|-----------------------------|-------------------------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| <b>INTESA SANPAOLO VITA</b> |                         |                |       |              |              |              |
| <b>F.P.A. Giustiniano</b>   |                         |                |       |              |              |              |
| B A                         | Giustiniano Azionaria   | ★★★★★          | 29.09 | 9,27         | 21,52        | 29,78        |
| B O                         | Giustiniano Bilanciata  | ★★★★★          | 29.09 | 3,37         | 14,39        | 20,70        |
| O B                         | Giustiniano Monetaria   | ★★★★★          | 29.09 | -0,41        | -0,19        | 1,13         |
| O B                         | Giustiniano Obbligaz.   | ★★★★★          | 29.09 | -3,13        | 5,11         | 25,75        |
| B O                         | Giustiniano TFR +       | ★★★★★          | 29.09 | 0,15         | 0,23         | 2,83         |
| <b>F.P.A. PrevidSystem</b>  |                         |                |       |              |              |              |
| B O                         | Accumulazione Bilan.    | ★★★★★          | 29.09 | 3,90         | 12,62        | 18,25        |
| B O                         | Crescita Dinamica       | ★★★★★          | 29.09 | -0,32        | 5,95         | 8,84         |
| B O                         | Crescita Prudente       | ★★★★★          | 29.09 | -2,27        | 2,96         | 5,68         |
| B A                         | Rivalutazione Azionaria | ★★★★★          | 29.09 | 10,17        | 19,88        | 27,08        |

| CATEG | FONDI | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|-------|-------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| B O   | TFR + | ★★★★★          | 29.09 | 0,14         | 0,01         | 2,83         |

| CATEG                       | FONDI               | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|-----------------------------|---------------------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| <b>F.P.A. Il Mio Domani</b> |                     |                |       |              |              |              |
| B O                         | Linea Breve Termine | ★★★★★          | 29.09 | -0,11        | -0,57        | 0,46         |
| A Z                         | Linea Lungo Termine | ★★★★★          | 29.09 | 5,25         | 11,34        |              |
| B B                         | Linea Medio Termine | ★★★★★          | 29.09 | 2,43         | 5,62         | 8,97         |
| B O                         | Linea TFR           | ★★★★★          | 29.09 | -0,18        | -1,59        | 2,83         |

| CATEG                             | FONDI     | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|-----------------------------------|-----------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| <b>ITAS VITA</b>                  |           |                |       |              |              |              |
| <b>F.P.A. PensPlan Plurifonds</b> |           |                |       |              |              |              |
| A Z                               | ActivITAS | ★★★★★          | 15.09 | 6,31         | 11,47        | 23,07        |
| B O                               | AequITAS  | ★★★★★          | 15.09 | 0,09         | 9,56         | 15,25        |
| B O                               | SecurITAS | ★★★★★          | 15.09 | 0,60         | 2,37         | 1,17         |
| O B                               | SerenITAS | ★★★★★          | 15.09 | -0,81        | 4,40         | 9,35         |
| B B                               | SolidITAS | ★★★★★          | 15.09 | 3,94         | 9,49         | 18,50        |

| CATEG                        | FONDI      | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|------------------------------|------------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| <b>PENSPLAN INVEST SGR</b>   |            |                |       |              |              |              |
| <b>PensPlan Profi F.P.A.</b> |            |                |       |              |              |              |
| B B                          | Comparto A | ★★★★★          | 15.09 | 2,99         | 10,14        | 16,85        |
| B O                          | Comparto B | ★★★★★          | 15.09 | -0,59        | 5,08         | 8,80         |
| O B                          | Comparto C | ★★★★★          | 15.09 | 0,23         | 1,41         | 0,93         |

| CATEG                          | FONDI                   | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|--------------------------------|-------------------------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| <b>PIONEER INVESTMENT MGMT</b> |                         |                |       |              |              |              |
| <b>Pioneer Futuro</b>          |                         |                |       |              |              |              |
| A Z                            | Comparto Azionario      | ★★★★★          | 31.08 | 11,81        | 16,52        | 19,85        |
| B B                            | Comparto Bilanciato     | ★★★★★          | 31.08 | 6,23         | 12,82        | 15,14        |
| B O                            | Comparto DT 2020        | ★★★★★          | 31.08 | 0,85         | 3,57         | 11,33        |
| B B                            | Comparto DT 2025        | ★★★★★          | 31.08 | 0,38         | 7,41         | 17,58        |
| B B                            | Comparto DT 2030        | ★★★★★          | 31.08 | 2,70         | 9,04         | 19,93        |
| B A                            | Comparto DT 2035        | ★★★★★          | 31.08 | 4,00         | 9,73         | 19,93        |
| M O                            | Comparto Garantito      | ★★★★★          | 31.08 | 0,66         | 0,98         | 0,00         |
| B O                            | Comparto Ob. Br.Periodo | ★★★★★          | 31.08 | 0,05         | 0,95         | 10,54        |
| O B                            | Comparto Ob. Reale      | ★★★★★          | 31.08 | -0,81        | 0,60         | 5,37         |
| B O                            | Comparto Prudente       | ★★★★★          | 31.08 | 1,40         | 5,30         | 9,74         |

| CATEG                | FONDI         | RATING INDIVID | DATA  | PERF% 1 ANNO | PERF% 3 ANNI | BENCH 3 ANNI |
|----------------------|---------------|----------------|-------|--------------|--------------|--------------|
| <b>POPOLARE VITA</b> |               |                |       |              |              |              |
| O B                  | Popolare Bond | ★★★★★          | 31.08 | -1,21        | 2,33         | 5,04         |
| B O                  |               |                |       |              |              |              |