

A large, light gray compass rose is centered in the background. It features a central circle with radiating lines, surrounded by four larger circles with pointed, gear-like edges. The overall design is symmetrical and geometric.

**fapdire**

Fondo Pensione Dirigenti Gruppo Eni

**Report gestionale al 30 NOVEMBRE 2017**

## Rendimento quote – Andamento mensile

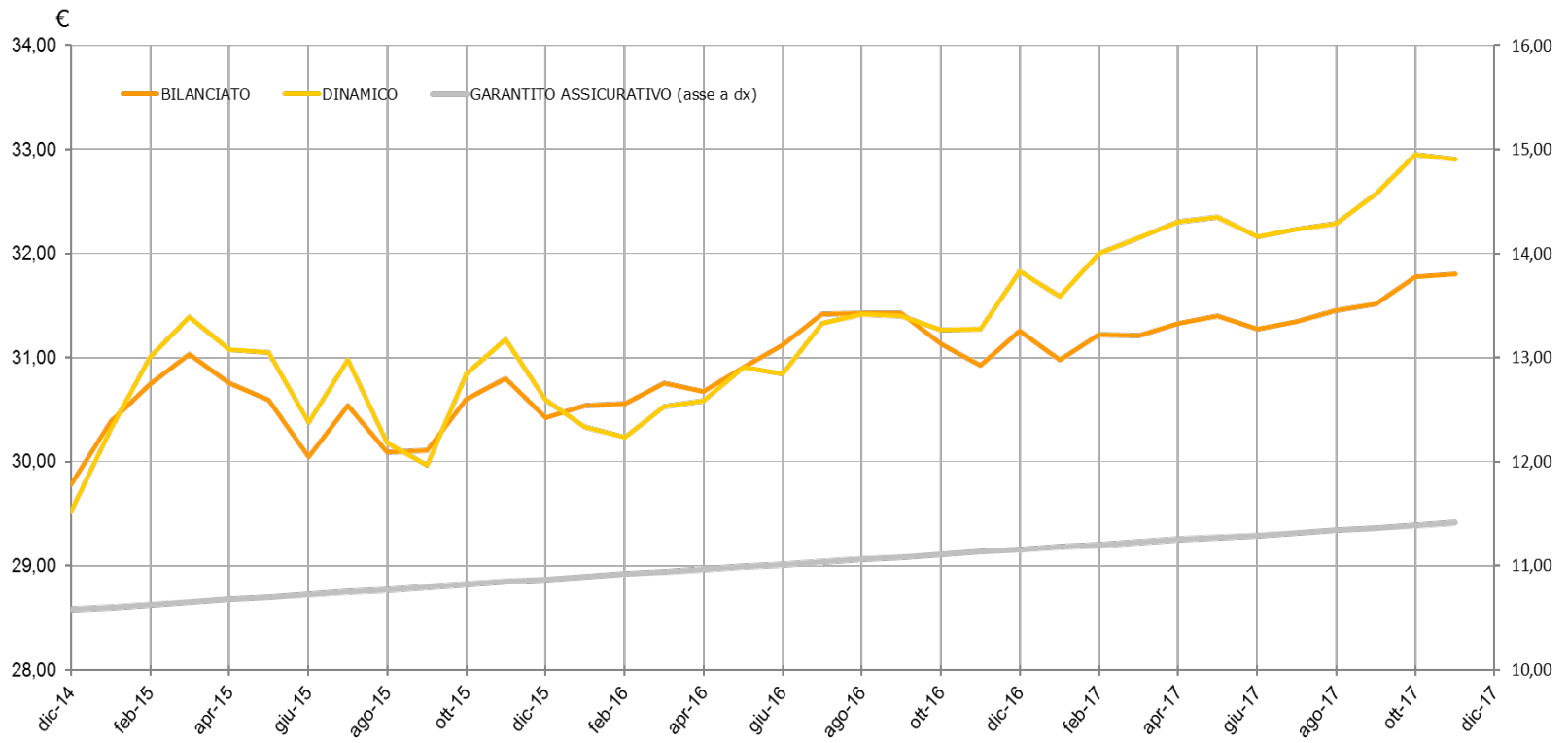


|                               | Rendimento<br>2016 <sup>(1)</sup> | VALORE QUOTE<br>01/01/17 | VALORE QUOTE<br>30/11/17 | RENDIMENTO<br>DA INIZIO 2017<br><sup>(1)</sup> | ANDP <sup>(*)</sup><br>30/11/17 |
|-------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|--|---------------------------------|
| <b>GARANTITO ASSICURATIVO</b> | 2,62%                             | € 11,153                 | € 11,411                 | 2,31%  | € 17.373.741,53                 |
| <b>BILANCIATO</b>             | 2,73%                             | € 31,252                 | € 31,801                 | 1,76%  | € 312.429.236,08                |
| <b>DINAMICO</b>               | 4,05%                             | € 31,832                 | € 32,904                 | 3,37%  | € 61.233.000,18                 |
|                               |                                   |                          |                          | <b>TOTALE</b>                                  | <b>€ 391.035.977,79</b>         |
| <b>RIVALUTAZIONE TFR</b>      | 1,49%                             |                          |                          | 1,45%  |                                 |
| <b>INDICE DI INFLAZIONE</b>   | 0,30%                             |                          |                          | 0,50%  |                                 |

(Tabella 2)

1) I rendimenti sono calcolati al netto dell'imposta sostitutiva vigente stabilita dalla Legge di Stabilità 2015, delle commissioni dei Gestori Finanziari e della Banca Depositaria e delle spese della Gestione Amministrativa.

# Andamento storico valore quote



(Grafico 1)

## Valore portafoglio e performance

|                          | VALORE<br>PORTAFOGLIO <sup>(1)</sup><br>30/11/17 | % COMPARTO SU<br>PORTAFOGLIO | PERFORMANCE<br>PORTAFOGLIO<br>da inizio anno | PERFORMANCE<br>BENCHMARK<br>da inizio anno | DELTA<br>vs BMK |
|--------------------------|--|------------------------------|--|--|-----------------|
| BILANCIATO               | € 314.264.455                                    | 79,84%                       | 2,373%                                       | 1,870%                                     | 0,503%          |
| DINAMICO                 | € 61.860.240                                     | 15,72%                       | 4,306%                                       | 3,660%                                     | 0,646%          |
| TOT. COMPARTI FINANZIARI | € 376.124.696                                    | 95,56%                       | 2,691%                                       | 2,164%                                     | 0,526%          |
| GARANTITO ASSICURATIVO   | € 17.489.804                                     | 4,44%                        | 2,759%                                       |  |                 |
| TOT. FOPDIRE             | € 393.614.499                                    | 100,00%                      |  |  |                 |

(Tabella 2)

(1) Valore non comprensivo di conferimenti, prelievi e commissioni liquidate nel periodo.

## Performance e rischio del portafoglio

|                     | Performance |       | Volatilità <sup>(1)</sup> |       | Indice di Sharpe <sup>(2)</sup> |       |
|---------------------|-------------|-------|---------------------------|-------|---------------------------------|-------|
|                     | ptf         | bmk   | ptf                       | bmk   | ptf                             | bmk   |
| COMPARTO BILANCIATO | 2,37%       | 1,87% | 1,72%                     | 2,08% | 1,69%                           | 1,14% |
| COMPARTO DINAMICO   | 4,31%       | 3,66% | 3,06%                     | 2,80% | 1,64%                           | 1,53% |

(Tabella 3)

- (1) Indicatore di rischio che misura la deviazione standard delle performance dei Comparti  
 (2) Indicatore che rappresenta la performance dei comparti rispetto a un tasso risk-free (EURIBOR 3M) in rapporto alla volatilità dei comparti stessi