

## CARATTERISTICHE SPECIFICHE DEL FONDO

### STRATEGIA 1 - “MONETARIA EURO CONSERVATIVA”

Il Regolamento del Fondo è composto dai seguenti articoli - specifici del Fondo Interno - e dal Regolamento dei fondi Interni della Serie “SPL” che disciplina le caratteristiche di tutti i fondi della Serie “SPL”.

#### 1. DENOMINAZIONE DEL FONDO INTERNO

Il Fondo Interno appartiene alla Serie “SPL” ed è contraddistinto, all’interno della Serie stessa, da un codice identificativo di 5 cifre, che verrà comunicato al Contraente in occasione dell’invio della lettera di conferma dell’investimento.

#### 2. STRATEGIA D’INVESTIMENTO “MONETARIA EURO CONSERVATIVA”

|   |   |   |
|---|---|---|
| Tipologia di gestione                           | Tipologia di gestione                         | A benchmark   |
|   | Stile di gestione                             | Attivo  |
|   | Obiettivo della gestione                      | La strategia ha come obiettivo la conservazione del patrimonio gestito e del suo potere di acquisto reale con minime oscillazioni di valore, sia mediante la diversificazione degli investimenti tra strumenti finanziari di tipo monetario e di tipo obbligazionario, sia mediante la movimentazione del portafoglio, investito principalmente in Titoli di Stato, emissioni di organismi a carattere sovranazionale ed emissioni di società con rating investment grade, denominati esclusivamente in euro. |
|   | Parametro di riferimento ( <i>benchmark</i> ) | 100% Bank of America Merrill Lynch 0-1 Year Euro Government Index EGOA.   |
| Orizzonte temporale di investimento consigliato |   | 1 Anno  |
| Profilo di rischio                              | Profilo di rischio                            | Medio -Basso.<br>Il grado di rischio è assegnato sulla base di predefiniti intervalli di volatilità attesa dei potenziali rendimenti della strategia di investimento.<br>Tali intervalli sono descritti, in termini qualitativi, dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.  |
|   | Scostamento dal <i>benchmark</i>              | Contenuto.<br>Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell’investimento rispetto a quelli del rispettivo parametro di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle   |

|                          |  |   |
|--------------------------|--|---|
|                          |  | che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).   |
| Politica di investimento | Categoria                                    | Monetaria.  |
|                          | Principali tipologie di strumenti finanziari | <p>La strategia prevede l'investimento:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• fino al 100% del patrimonio gestito, in titoli obbligazionari governativi denominati in euro;</li> <li>• fino al 100% del patrimonio gestito, in titoli obbligazionari corporate denominati in euro;</li> <li>• la componente obbligazionaria, sia governativa che corporate, potrà avere rating inferiore a "BBB-" sino ad un massimo del 10% della componente stessa e comunque non inferiore a "B-";</li> <li>• fino al 100% in quote o azioni di OICR appartenenti alla categoria Liquidità, Monetaria o Obbligazionario;</li> <li>• titoli strutturati a perdite potenzialmente limitate in misura non superiore al 20% del patrimonio gestito;</li> <li>• la "duration" massima del portafoglio non potrà superare 18 mesi.</li> </ul> |
|                          | Aree geografiche                             | Area Euro.  |
|                          | Operazioni in strumenti derivati             | Coerentemente con il grado di rischio della strategia d'investimento è possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati per finalità di copertura.   |