



CARATTERISTICHE SPECIFICHE DEL FONDO

STRATEGIA 5 - "GLOBAL TREND ADAGIO"

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 "GLOBAL TREND ADAGIO"

| | | |
|---|---|--|
| Tipologia di gestione | Tipologia di gestione | Total return |
| | Stile di gestione | Attivo. |
| | Obiettivo della gestione | Si caratterizza per una composizione di tipo flessibile del portafoglio ripartita tra strumenti obbligazionari (minimo 0%, massimo 100%) ed azionari (minimo 0% massimo 50%). Non è previsto un limite minimo all'investimento azionario potendo variare da 0 a 50%. Per quanto riguarda il comparto obbligazionario, investe in titoli di Stato di breve e lungo periodo e in analoghi strumenti finanziari, in emissioni di organismi internazionali a carattere sovranazionale e Corporate, sia in euro che in valute internazionali entro i limiti previsti dal mandato. Per quanto concerne l'investimento in strumenti azionari, la linea investe in titoli quotati sui principali mercati internazionali, sia in euro che in valute estere, ed in quote di fondi comuni d'investimento orientati al mercato azionario. La quota dedicata all'investimento azionario può essere in parte utilizzata per investire in strumenti finanziari il cui prezzo è legato all'andamento delle materie prime. Il portafoglio, per le differenti categorie di investimenti, potrà essere costituito da titoli, strumenti di replica (ETF e ETC), fondi e Sicav. |
| | Parametro di riferimento (<i>benchmark</i>) | Indice MTS BOT + 2% (MTSIBOT5) |
| Orizzonte temporale di investimento consigliato | | 5 anni. |

| | | |
|--------------------------|--|---|
| Profilo di rischio | Profilo di rischio | <p>Medio-Alto.</p> <p>Il grado di rischio è assegnato sulla base di predefiniti intervalli di volatilità attesa dei potenziali rendimenti della strategia di investimento.</p> <p>Tali intervalli sono descritti, in termini qualitativi, dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.</p> |
| Politica di investimento | Categoria | Bilanciata - Total Return. |
| | Principali tipologie di strumenti finanziari | <p>La strategia prevede l'investimento:</p> <ul style="list-style-type: none"> • fino al 100% del patrimonio gestito in titoli obbligazionari governativi, enti sovranazionali e societari denominati in Euro e fino al 50% in valute dei Paesi Industrializzati, fino al 30% in valute dei Paesi Emergenti; • la componente obbligazionaria, sia governativa che corporate potrà avere rating inferiore a "BBB-" sino ad un massimo del 15% della componente stessa, e comunque non inferiore a "B-"; • fino al 100% del patrimonio gestito, in quote o azioni di OICR, appartenenti alla categoria Liquidità, Monetaria o Obbligazionario; • fino al 50% del patrimonio gestito, in titoli azionari quotati sui principali mercati internazionali, denominati sia in euro che in valute estere; • fino al 50% del patrimonio gestito, con un minimo del 10%, in quote o azioni di OICR, appartenenti alla categoria Azionari, Bilanciati, Flessibili; • in strumenti finanziari il cui prezzo è legato all'andamento delle materie prime con un limite massimo del 10% della componente azionaria del portafoglio; • titoli strutturati a perdite potenzialmente limitate in misura non superiore al 20% del patrimonio gestito; • la "duration" massima del portafoglio non potrà superare i 5 anni. |
| | Aree geografiche | <p>Area Euro.</p> <p>Paesi Industrializzati nel limite massimo del 50% del patrimonio gestito.</p> <p>Paesi Emergenti nel limite massimo del 30% del patrimonio gestito.</p> |
| | 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. |