

## CARATTERISTICHE SPECIFICHE DEL FONDO GLOBAL TREND 0-20 MODERATO

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 0-20 - MODERATO”

Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	A benchmark
	Stile di gestione	Attivo
	Obiettivo della gestione	La strategia ha come obiettivo la crescita del capitale con moderate oscillazioni di valore e si caratterizza per una composizione del portafoglio orientata principalmente verso strumenti finanziari di natura obbligazionaria e, marginalmente, di natura azionaria (massimo 20%). La quota di portafoglio obbligazionario investe in titoli di Stato di breve, medio 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. La quota di portafoglio azionario investe in titoli quotati sui principali mercati internazionali, sia in euro che in valute estere. 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.
	Parametro di riferimento ( <i>benchmark</i> )	<u>90% Indici obbligazionari:</u> 34% BofA Merrill Lynch 0-1 Year Euro Government Index EGOA 24% Merrill Lynch GGB 1-5 19% Merrill Lynch Emu Corporate 13% Merrill Lynch Global Emerging Markets Sovereign Plus in euro <u>10% indici azionari:</u> 10% MXWO in Euro
Orizzonte temporale di investimento consigliato		3 anni
Profilo di rischio	Profilo di rischio	Medio. Il grado di rischio è assegnato sulla base di predefiniti intervalli di volatilità attesa dei potenziali rendimenti della strategia di investimento. 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>	Significativo. 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	Bilanciata
	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 valute anche diverse dall'euro;</li> <li>• fino al 50% del patrimonio gestito, in titoli obbligazionari corporate denominati in valute anche diverse dall'euro;</li> <li>• la componente obbligazionaria, sia governativa che corporate potrà avere rating inferiore a "BBB-" sino ad un massimo del 25% 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>• fino al 20% del patrimonio gestito, in titoli azionari quotati sui principali mercati internazionali, denominati sia in euro che in valute estere;</li> <li>• fino al 20% del patrimonio gestito, in quote o azioni di OICR, appartenenti alla categoria Azionari, Bilanciati, Flessibili;</li> <li>• in strumenti finanziari il cui prezzo è legato all'andamento delle materie prime con un limite massimo del 6% della componente azionaria del portafoglio;</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 i 5 anni.</li> </ul>
	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 di investimento, è possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati per finalità di copertura.

### 3. SPESE A CARICO DEL FONDO INTERNO

Per i dettagli sulle spese a carico del Fondo Interno (costi di prodotto) si rimanda al Set Informativo e al Regolamento dei Fondi Interni della Serie "SPL" disponibili nella sezione "Prodotti" del sito [www.inchiarolife.com](http://www.inchiarolife.com)