

CARATTERISTICHE SPECIFICHE DEL FONDO GLOBAL TREND 10-40 ANDANTE

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 10-40 ANDANTE”

Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	A benchmark
	Stile di gestione	Attivo
	Obiettivo della gestione	La strategia si caratterizza per una composizione di tipo flessibile del portafoglio fra la componente obbligazionaria e azionaria. La prima 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. La quota di portafoglio azionario investe in titoli quotati sui principali mercati internazionali - sia in euro che in valute estere - ed in OICR. 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>75% Indici obbligazionari:</u> 30% BofA Merrill Lynch 0-1 Year Euro Government Index EGOA 20% Merrill Lynch GGB 1-5 15% Merrill Lynch Emu Corporate 10% Merrill Lynch Global Emerging Markets Sovereign Plus in Euro <u>25% indici azionari:</u> 25% MXWO in Euro
Orizzonte temporale di investimento consigliato		4 anni.
Profilo di rischio	Profilo di rischio	Medio-Alto. 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"> • fino al 90% del patrimonio gestito in titoli obbligazionari governativi denominati in valute anche diverse dall'euro; • fino al 50% del patrimonio gestito, in titoli obbligazionari corporate denominati in valute anche diverse dall'euro; • la componente obbligazionaria, sia governativa che corporate potrà avere rating inferiore a "BBB-" sino ad un massimo del 20% della componente stessa, e comunque non inferiore a "B-"; • fino al 90% del patrimonio gestito, in quote o azioni di OICR, appartenenti alla categoria Liquidità, Monetaria o Obbligazionario; • dal 10% al 40% del patrimonio gestito, in titoli azionari quotati sui principali mercati internazionali, denominati sia in euro che in valute estere; • fino al 40% 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 12% 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 4 anni.
	Aree geografiche	<p>Area Euro;</p> <p>Paesi Industrializzati nel limite massimo del 60% del patrimonio gestito;</p> <p>Paesi Emergenti nel limite massimo del 40% 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