

CARATTERISTICHE SPECIFICHE DEL FONDO 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 a 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. 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>	Contenuto. 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"> • fino al 100% del patrimonio gestito, in titoli obbligazionari governativi denominati in euro; • fino al 100% del patrimonio gestito, in titoli obbligazionari corporate denominati in euro; • 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-"; • fino al 100% in quote o azioni di OICR appartenenti alla categoria Liquidità, Monetaria o Obbligazionario; • titoli strutturati a perdite potenzialmente limitate in misura non superiore al 20% del patrimonio gestito; • la "duration" massima del portafoglio non potrà superare 18 mesi.
	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.

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