



CARATTERISTICHE SPECIFICHE DEL FONDO GLOBAL TREND 0-50 BILANCIATO DINAMICO

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

1. DENOMINAZIONE DEL FONDO INTERNO

Il Fondo Interno appartiene alla Serie “MWL” 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 0-50 BILANCIATO DINAMICO”

Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	Bilanciata Flessibile.
	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%) e azionari (minimo 0%, massimo 50%). Non è previsto un limite minimo all’investimento azionario potendo variare da 0 a 50%. Il comparto obbligazionario investe prevalentemente in emissioni di organismi internazionali a carattere sovranazionale in euro o valuta estera; può altresì investire in titoli governativi e Corporate, sia in euro che in valute estere. 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 (MTSIBOT5) + 3%.
Orizzonte temporale di investimento consigliato		5 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.
Politica di	Categoria	Bilanciata flessibile.

investimento	Principali tipologie di strumenti finanziari	La strategia prevede l'investimento: • fino al 100% del patrimonio gestito in enti sovranazionali, titoli obbligazionari governativi, e societari denominati in Euro e fino al 50% in valute diverse; • la componente obbligazionaria, sia governativa che corporate, potrà avere rating inferiore a "BBB-" sino a un massimo del 20% 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; 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 fino a un limite del 20%; • in titoli strutturati a perdite potenzialmente limitate in misura non superiore al 20% del patrimonio gestito; • con "duration" massima del portafoglio non superiore ai 7 anni.
	Valute	Euro fino al 100% del patrimonio gestito. Valute diverse fino al 50% del patrimonio gestito. Valute dei paesi emergenti fino al 25% del patrimonio gestito.
	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 "MWL" disponibili nella sezione "Prodotti" del sito www.inchiarolife.com