



**CARATTERISTICHE SPECIFICHE DEL FONDO**  
**OBBLIGAZIONARIO EURO REDDITO**

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 “OBBLIGAZIONARIA EURO REDDITO”

|                                                 |                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tipologia di gestione                           | Tipologia di gestione                            | A benchmark.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                                 | Stile di gestione                                | Attivo.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|                                                 | Obiettivo della gestione                         | La strategia ha come obiettivo la conservazione e l'incremento del patrimonio gestito con moderate 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 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<br>( <i>benchmark</i> ) | 30% BofA Merrill Lynch 0-1 Year Euro Government Index EGOA.<br>35% ML Emu Corporate 1- 5 anni.<br>35% ML Emu Govt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Orizzonte temporale di investimento consigliato |                                                  | 2 Anni.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Profilo di rischio                              | Profilo di rischio                               | Medio-Basso.<br>Il grado di rischio è assegnato sulla base di predefiniti intervalli di volatilità attesa dei potenziali rendimenti della strategia di investimento.<br>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.<br>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                                                              | Obbligazionaria.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|                          | Principali tipologie di strumenti finanziari e valute di denominazione | <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 euro;</li> <li>• fino al 50% del patrimonio gestito, in titoli obbligazionari corporate denominati in euro;</li> <li>• la componente obbligazionaria, sia governativa che corporate non potrà avere rating inferiore a "BBB-";</li> <li>• fino al 100% in quote o azioni di OICR, appartenenti alla categoria Liquidità, Monetaria o Obbligazionario;</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                                                       | Area Euro.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|                          | 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](http://www.inchiarolife.com)