

## CARATTERISTICHE SPECIFICHE DEL FONDO GLOBAL TREND 20-60 VIVACE

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 20-60 VIVACE"

|                                                 |                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 quota di portafoglio azionario investe in titoli quotati sui principali mercati internazionali - sia in euro che in valute estere - ed in OICR.<br>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. La strategia ha uno stile di gestione attivo con l'obiettivo di un'elevata crescita del capitale con consistenti oscillazioni di valore. |
|                                                 | Parametro di riferimento ( <i>benchmark</i> ) | <u>60% Indici obbligazionari:</u><br>28% BofA Merrill Lynch 0-1 Year Euro Government Index EG0A<br>14% Merrill Lynch GGB 1-5<br>10% Merrill Lynch Emu Corporate<br>8% Merrill Lynch Global Emerging Markets Sovereign Plus in euro<br><u>40% indici azionari:</u><br>40% MXWO in Euro                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Orizzonte temporale di investimento consigliato |                                               | 5 anni.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Profilo di rischio                              | Profilo di rischio                            | Alto.<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>              | Significativo.<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                                    | Bilanciata                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                          | Principali tipologie di strumenti finanziari | <p>La strategia prevede l'investimento:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• fino all' 80% 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 15% della componente stessa e comunque non inferiore a "B-";</li> <li>• fino all' 80% del patrimonio gestito, in quote o azioni di OICR, appartenenti alla categoria Liquidità, Monetaria o Obbligazionario;</li> <li>• dal 20% al 60% del patrimonio gestito, in titoli azionari quotati sui principali mercati internazionali, denominati sia in euro che in valute estere;</li> <li>• fino al 60% del patrimonio gestito, con un minimo del 20%, 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 18% 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 4 anni.</li> </ul> |
|                          | Aree geografiche                             | <p>Area Euro.</p> <p>Paesi Industrializzati nel limite massimo del 70% del patrimonio gestito.</p> <p>Paesi Emergenti nel limite massimo del 50% 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)