

Linea Bilanciata Lending

Obiettivi e politica d'investimento

Accrescimento del patrimonio nel medio termine. L'asset allocation della linea sarà ottimizzato in funzione dei "lending value" dei titoli che compongono il portafoglio. La Linea è adeguata a clienti con profilo di rischio medio (come tale si intende, nell'interesse del Cliente, il valore più conservativo tra i parametri di cui alla seguente tabella, a seguito di compilazione del questionario Mifid).

La Linea è adeguata a clienti:

Tipologia Cliente	Retail, Professionale, Controparte qualificata
Conoscenza ed esperienza	Medio
Capacità sopportazione perdite	Medio
Tolleranza al rischio	Medio
Orizzonte temporale	Medio periodo
Concentrazione massima	100%

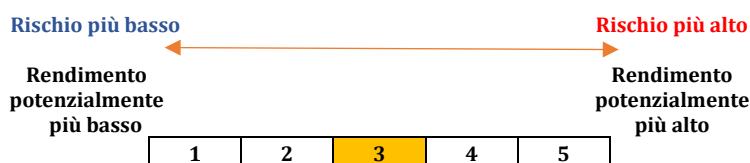
Caratteristiche specifiche della Linea

Categorie di Strumenti Finanziari e limiti quantitativi.

Categorie di Strumenti finanziari adottata da SCM SIM	Limiti quantitativi rispetto al patrimonio oggetto del servizio
Liquidità e monetario	da 0 % a 30 %
Obbligazionario investment grade	da 0 % a 80 %
Obbligazionario non-investment grade	da 0 % a 50 %
Azionario	da 0 % a 30 %
Altro	da 0 % a 30 %
Derivati	da 0 % a 100 %

Volatilità massima consentita: 7,0%

Profilo di rischio e di rendimento



Ulteriori informazioni sulla categoria di rischio

Il profilo di rischio/rendimento del Portafoglio/Linea è rappresentato da un indicatore che classifica lo stesso su una scala da 1 a 5 sulla base della volatilità massima consentita dalla linea/portafoglio. Il Portafoglio/Linea, secondo tale indicatore, è collocato nella categoria 3. Anche la più bassa categoria di rischio dell'indicatore non costituisce assenza di rischio.

I fattori di rischio nel seguito illustrati sono alcuni tra i principali rischi che potrebbero influenzare il valore degli Investimenti della linea o esporla a perdite:

Rischio di Credito - In genere si ritiene che i titoli a reddito fisso presentino un rischio di credito (ovvero potenziale di perdita dovuto al fallimento dell'emittente). Le obbligazioni subordinate e/o che possiedono un rating di credito basso vengono in generale connesse ad un elevato rischio di credito e ad una possibilità più elevata di fallimento rispetto ad altri titoli aventi un rating più elevato.

Rischio di Cambio - il gestore può investire in valute diverse dall'Euro, esponendo l'investimento stesso a fluttuazioni dei tassi di interesse.

Rischio azionario - il rischio che il valore di azioni e di titoli affini ad azioni possa risentire dei movimenti del mercato azionario.

Rischio di prezzo - il rischio che il valore di azioni e di titoli affini ad azioni possa risentire dei movimenti del mercato azionario.

Rischio degli strumenti finanziari derivati - comprende svariati rischi tra cui volatilità dei prezzi, esposizione al rischio di controparte ed eventuali variazioni regolamentari.

Rischio Operativo -derivante da processi, personale e sistemi interni inadeguati o carenti, oppure dovute ad eventi esogeni.

Rischio Operativo -derivante da processi, personale e sistemi interni inadeguati o carenti, oppure dovute ad eventi esogeni.

Benchmark:

Indice composito MSCI 20%; JPM EMU 1-5 20%; BB Corp 3-5 Eur 50%, Eonia 10%.

Il Benchmark non costituisce un impegno e/o un vincolo contrattuale bensì una mera indicazione all'investitore di un parametro oggettivo di riferimento, coerente con i rischi connessi alla linea di gestione/portafoglio modello, al quale commisurare i risultati del Servizio.

SRRI:

L'indice di volatilità storica della linea di gestione/portafoglio modello (SRRI) è pari a 3 su una scala da 1 a 7. Tale indicazione non rappresenta un indicatore della presenza di alcun impegno e/o vincolo contrattuale e potrà subire variazioni nel tempo.