

# Linea Moderata

## Obiettivi e politica d'investimento

Accrescimento graduale del patrimonio gestito nel breve medio periodo. La Linea è adeguata a clienti con profilo di rischio medio - basso (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:

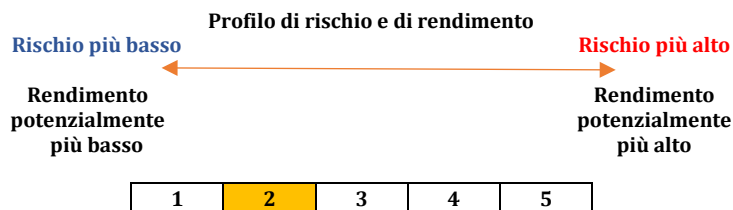
<b>Tipologia Cliente</b>	Retail, Professionale, Controparte qualificata
<b>Conoscenza ed esperienza</b>	Medio - Bassa
<b>Capacità sopportazione perdite</b>	Medio - Bassa
<b>Tolleranza al rischio</b>	Medio - Bassa
<b>Orizzonte temporale</b>	Breve medio periodo
<b>Concentrazione massima</b>	100%

## 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
<b>Liquidità e monetario</b>	da 0 % a 30 %
<b>Obbligazionario investment grade</b>	da 0 % a 80 %
<b>Obbligazionario non-investment grade</b>	da 0 % a 50 %
<b>Azionario</b>	da 0 % a 30 %
<b>Altro</b>	da 0 % a 30 %
<b>Derivati</b>	da 0 % a 100 %

**Volatilità massima consentita:** 5,0%



## 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 2. 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:

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 cambio.

**Rischio di Prezzo** – quando, a parità di tutte le altre condizioni, il valore di mercato degli strumenti in portafoglio è sensibile all'andamento dei mercati azionari.

**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.

### 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.