

# Linea Dinamica

## Obiettivi e politica d'investimento

Accrescimento del patrimonio oggetto del Servizio nel lungo termine. La Linea è adeguata a clienti con profilo di rischio alto e 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>       | Alto   |
| <b>Capacità sopportazione perdite</b> | Alto   |
| <b>Tolleranza al rischio</b>          | Alto   |
| <b>Orizzonte temporale</b>            | Lungo  |
| <b>Concentrazione massima</b>         | 100%   |

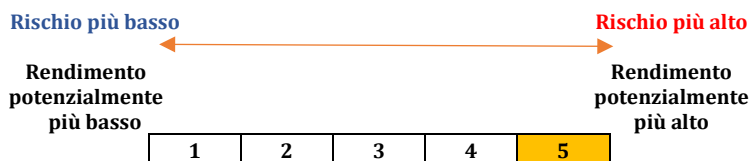
## Caratteristiche specifiche della Linea

Categorie di Strumenti Finanziari e limiti quantitativi.

| Categorie di Strumenti finanziari adottata da SCM SIM | Limiti quantitativi rispetto al patrimonio oggetto del servizio |
|---|---|
| Liquidità e monetario                                 | da 0% a 30%   |
| Obbligazionario investment grade                      | da 0% a 60%   |
| Obbligazionario non-investment grade                  | da 0% a 50%   |
| Azionario   | da 0% a 90%   |
| Altro   | da 0% a 30%   |
| Derivati  | Da 0% a 50%   |

Volatilità massima consentita: 20,0%

## 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 5. 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 di Prezzo** - quando, a parità di tutte le altre condizioni, il valore di mercato degli strumenti in portafoglio è sensibile all'andamento dei mercati finanziari.

**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 70%; JPM EMU 1-5 10%; BB Eur Corp 3-5 Eur 10%; 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 4 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.