

Categoria del Comparto: Obbligazionario Misto

Finalità della gestione: L'investimento si pone l'obiettivo di realizzare un rendimento in linea alla rivalutazione annua del TFR Al contempo, dovrà contenere nel limite del 5% la volatilità annua effettivamente realizzata ex-post dalla gestione.

orizzonte temporale di investimento del potenziale aderente: medio (10 anni)

politica di investimento

Politica di gestione: I mandati di gestione sono di tipo multi asset attivo total return

Strumenti finanziari: Titoli di debito e del mercato monetario, titoli di capitale, OICR fino a un massimo del 20%, Futures su obbligazioni governative, quotati su mercati regolamentati, e forward valutari, per le finalità di copertura dei rischi.

Gli strumenti finanziari sopra richiamati sono negoziati in misura prevalente nei mercati regolamentati di cui al Glossario

Categorie di emittenti e settori industriali: Strumenti con rating o emessi da soggetti con rating:

- superiore a BB+: nessun limite
- tra BB+ e BB- (compresi): massimo 9%
- inferiore a BB-: non ammessi

Qualora il rating dell'emittente o di uno strumento presente nel portafoglio si riduca sotto tali limiti, il Gestore, in linea con le disposizioni della circolare Covip n.5089 del 22 luglio 2013 e dell'art 6 comma 5-quinquies del D.Lgs 252/05, sulla base delle proprie valutazioni sul merito creditizio dell'emittente, decide le azioni da intraprendere segnalandole prontamente al Fondo.

Strumenti emessi da emittenti societari OCSE fino a un massimo del 40%.

Strumenti emessi da emittenti governativi, locali, agenzie e societari non appartenenti all'area OCSE fino a un massimo del 12%.

Titoli di capitale fino a un massimo del 40%, di cui massimo fino al 5% quotati su mercati regolamentati non OCSE.

Aree geografiche di investimento: mercati internazionali obbligazionari ed azionari

Rischio cambio: per gli investimenti denominati in divise diverse dall'euro è prevista una copertura del rischio di cambio minima del 90%

Obiettivo di rendimento e Misura di Rischio: gestione volta a conseguire un rendimento obiettivo in linea a rivalutazione annua del TFR così come definita all'art. 2120 Codice Civile "Disciplina del trattamento di fine rapporto". Per la valutazione e il controllo del rischio viene utilizzato l'indicatore della deviazione standard, da contenere nel limite indicato dell'5%.

Nota Bene: L'adesione esplicita a COMETA comporta l'iniziale conferimento dei contributi in questo comparto.