

MONETARIO PLUS

Categoria del Comparto: Obbligazionario Puro

Finalità della gestione: L'investimento è finalizzato a massimizzare il rendimento contenendo nel limite dell'1% la volatilità annua effettivamente realizzata ex-post dalla gestione;

orizzonte temporale di investimento del potenziale aderente: breve (3 anni)

politica di investimento:

Politica di gestione: I mandati sono di tipo obbligazionario a rischio controllato.

Strumenti finanziari: Titoli di debito e del mercato monetario, OICR fino a un massimo del 10%, 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): non ammessi
- 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 dell'area OCSE fino a un massimo del 30%.

Strumenti emessi da emittenti societari IG non appartenenti all'area OCSE: massimo 5% ed ammessi solo se denominati in euro.

Aree geografiche di investimento: mercati internazionali obbligazionari

Rischio cambio: non ammesso. Gli attivi devono essere denominati in euro o coperti dal rischio di cambio.

Misura di Rischio: Per la valutazione e il controllo del rischio viene utilizzato l'indicatore della deviazione standard, da contenere nel limite indicato dell'1%.