



GPM AcomeA

GESTIONE DI PORTAFOGLI DI INVESTIMENTO IN STRUMENTI FINANZIARI

Allegato 2

Caratteristiche delle Linee di Gestione



ATTESTAZIONE DI AVVENUTA CONSEGNA

Il/sottoscritto/i _____ - _____
_____ - _____

attesta/no di aver ricevuto il Documento "Allegato 2 – Caratteristiche delle Linee di Gestione" e di averne letto e compreso i contenuti.

Luogo _____ data _____

Firme

Intestatario/Cliente

1° Cointestatario

2° Cointestatario

3° Cointestatario

-
- | | |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Originale per AcomeA Sgr | <input type="checkbox"/> Copia per Ente Collocatore (Consulente Finanziario abilitato all'offerta fuori sede) |
| <input type="checkbox"/> Copia per Ente Collocatore (Direzione) | <input type="checkbox"/> Copia per il Sottoscrittore |

(Stampare 4 copie e indicare la copia di riferimento barrando l'apposita casella)



Allegato 2 al Contratto per il servizio di gestione su base individuale di portafogli numero _____ intestato a _____

Le linee di gestione offerte da AcomeA sono idonee per tutte le tipologie di clienti (al dettaglio o professionali). Date le caratteristiche delle linee di gestione così come sotto riportate, la Società ritiene che le stesse siano adatte anche per investitori che non posseggono esperienza e hanno una conoscenza di base del servizio di gestione di portafogli e degli strumenti finanziari in cui possono investire le linee acquisite tramite la documentazione d'offerta (informativa MIFID e modulistica contrattuale) e/o tramite informazioni basilari fornite in sede di collocamento.

LINEA DI GESTIONE: GPM ACOMEA MONETARIA EURO (CODICE GM101)

Caratteristiche: Linea di gestione dedicata alla clientela con un profilo di rischio basso. Investe in strumenti finanziari (titoli od OICR) monetari e obbligazionari denominati in euro.

Benchmark: 100% BofA Merrill Lynch 1-3 Years Euro Government Index (MER.MEREG01)

Conferimento iniziale minimo: 500.000 euro.

Commissioni: cfr. Allegato 1 al Contratto di gestione patrimoniale.

Misura massima della leva finanziaria: 1.

Liquidità: temporaneamente potrà essere detenuta liquidità in relazione all'attività di gestione.

Categorie di strumenti finanziari: il servizio di gestione di portafoglio è svolto mediante operazioni aventi ad oggetto:

- strumenti finanziari di natura monetaria e/o obbligazionaria ed OICR che investono nelle medesime categorie;
- strumenti finanziari derivati esclusivamente con finalità di copertura dei rischi connessi alle posizioni detenute in gestione.

Gli strumenti finanziari sopra indicati saranno:

- denominati esclusivamente in euro;
- emessi da emittenti sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari;
- negoziati sui mercati regolamentati; per gli OICR tale condizione è rispettata in caso di investimento in exchange traded funds (ETF) nonché in fondi chiusi ammessi a quotazione.

Il patrimonio nel suo complesso avrà una durata finanziaria (duration) non superiore a 3 anni.

LINEA DI GESTIONE: GPM ACOMEA OBBLIGAZIONARIA EURO (CODICE GM102)

Caratteristiche: Linea di gestione dedicata alla clientela con un profilo di rischio medio-basso. Investe in strumenti finanziari (titoli od OICR) obbligazionari e monetari denominati in euro.

Benchmark: 100% BofA Merrill Lynch EMU Direct Government Index (.MEREG00)

Conferimento iniziale minimo: 500.000 euro.

Commissioni: cfr. Allegato 1 al Contratto di gestione patrimoniale.

Misura massima della leva finanziaria: 1.

Liquidità: temporaneamente potrà essere detenuta liquidità in relazione all'attività di gestione.

Categorie di strumenti finanziari: il servizio di gestione di portafoglio è svolto mediante operazioni aventi ad oggetto le seguenti categorie di strumenti finanziari:

- strumenti finanziari di natura monetaria e/o obbligazionaria ed OICR che investono nelle medesime categorie;
- strumenti finanziari derivati esclusivamente con finalità di copertura dei rischi connessi alle posizioni detenute in gestione.

Gli strumenti finanziari sopra indicati saranno:

- denominati esclusivamente in euro;
- emessi da emittenti sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari;
- negoziati sui mercati regolamentati; per gli OICR tale condizione è rispettata in caso di investimento in exchange traded funds (ETF) nonché in fondi chiusi ammessi a quotazione.

Il patrimonio nel suo complesso avrà una durata finanziaria (duration) tendenzialmente superiore a 2 anni.

LINEA DI GESTIONE: GPM ACOMEA PRUDENTE (CODICE GM103)

Caratteristiche: linea di gestione dedicata alla clientela con un profilo di rischio medio-basso.

Investe almeno il 70% in strumenti finanziari (titoli od OICR) obbligazionari e monetari e in misura non superiore al 30% in strumenti finanziari (titoli od OICR) azionari ed obbligazioni convertibili.

Benchmark: 80% BofA Merrill Lynch EMU Direct Government Index (MEREG00) e 20% MSCI All Country World in Euro (dMIWO00000PEU).

Conferimento iniziale minimo: 500.000 euro.

Commissioni: cfr. Allegato 1 al Contratto di gestione patrimoniale.

Misura massima della leva finanziaria: 1.



Liquidità: temporaneamente potrà essere detenuta liquidità in relazione all'attività di gestione.

Categorie di strumenti finanziari: il servizio di gestione di portafoglio è svolto mediante operazioni aventi ad oggetto le seguenti categorie di strumenti finanziari:

- strumenti finanziari di natura monetaria e/o obbligazionaria ed OICR che investono nelle medesime categorie.
- strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio o convertibili in capitale di rischio ed OICR che investono nelle medesime categorie, in misura non superiore al 30% del portafoglio;
- ETC ed ETN in misura non superiore al 10% del portafoglio;
- strumenti finanziari derivati esclusivamente con finalità di copertura dei rischi connessi alle posizioni detenute in gestione.

Gli strumenti finanziari sopra indicati saranno:

- denominati in divise diverse dall'euro fino ad un massimo del 30% del portafoglio;
- negoziati sui mercati regolamentati; per gli OICR tale condizione è rispettata in caso di investimento in exchange traded funds (ETF) nonché in fondi chiusi ammessi a quotazione;
- emessi o garantiti da emittenti appartenenti a qualsiasi settore ed area geografica;

Il patrimonio nel suo complesso avrà una durata finanziaria (duration) non superiore a 7 anni.

LINEA DI GESTIONE: GPM ACOMEA EQUILIBRATA FLESSIBILE (CODICE GM106)

Caratteristiche: linea di gestione dedicata ad una clientela con profilo di rischio medio. L'obiettivo della gestione mira all'incremento del capitale investito: la gestione, di tipo attivo, può essere soggetta a significativi aggiustamenti in termini di strumenti finanziari, mercati e settori industriali con il principale obiettivo consistente nella massimizzazione del rendimento. Può investire fino al 100% in strumenti finanziari (titoli od OICR) monetari e obbligazionari e in misura non superiore al 70% in strumenti finanziari (titoli od OICR) azionari/obbligazioni convertibili.

Conferimento iniziale minimo: 500.000 euro.

Commissioni: cfr. Allegato 1 al Contratto di gestione patrimoniale.

Misura massima leva finanziaria: 1.

Liquidità: temporaneamente potrà essere detenuta liquidità in relazione all'attività di gestione.

Categorie di strumenti finanziari:

- strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio o convertibili in capitale di rischio ed OICR che investono nelle medesime categorie, in misura non superiore al 70% del portafoglio;
- strumenti finanziari di natura monetaria e/o obbligazionaria ed OICR che investono nelle medesime categorie.
- ETC ed ETN in misura non superiore al 10% del portafoglio;
- strumenti finanziari derivati esclusivamente con finalità di copertura dei rischi connessi alle posizioni detenute in gestione.

Gli strumenti finanziari sopra indicati saranno:

- denominati in divise diverse dall'euro fino ad un massimo dell'80% del portafoglio;
- negoziati sui mercati regolamentati; per gli OICR tale condizione è rispettata in caso di investimento in exchange traded funds (ETF) nonché in fondi chiusi ammessi a quotazione;
- emessi o garantiti da emittenti appartenenti a qualsiasi settore ed area geografica;

Il patrimonio nel suo complesso avrà una durata finanziaria (duration) non superiore a 7 anni.

Indicatore del livello di rischio del patrimonio gestito: max drawdown annuale fino al 25%.

Il processo di investimento flessibile sopra descritto non permette di individuare un benchmark rappresentativo dell'attività di gestione. Viene individuato come parametro di misurazione del rischio il c.d. Max Drawdown, che rappresenta la massima perdita verificatasi in un arco temporale di 12 mesi "rolling" nel periodo compreso da luglio 2002 a luglio 2011 di un indice composito (50% JPMorgan Emu 1-5 anni e 50% Morgan Stanley World in euro). In dettaglio, il Max Drawdown esplicita la peggiore osservazione annuale di risultato sull'arco di un decennio per un portafoglio "indice", composto per il 50% da titoli obbligazionari e per il 50% da titoli azionari.

Il Max Drawdown è un mero indicatore del profilo di rischio del portafoglio, non costituisce in alcun modo un indicatore di risultati promessi dalla Società né di futuri risultati dell'attività di gestione; non può inoltre essere considerato come garanzia di mantenere invariato il valore del portafoglio affidato in gestione né come limite massimo delle perdite eventualmente derivanti dall'andamento della gestione stessa.

LINEA DI GESTIONE: GPM ACOMEA AGGRESSIVA FLESSIBILE (CODICE GM107)

Caratteristiche: Linea di gestione dedicata ad una clientela con profilo di rischio medio-alto. L'obiettivo della gestione mira all'incremento del capitale investito: la gestione, di tipo attivo, può essere soggetta a significativi aggiustamenti in termini di strumenti finanziari, mercati e settori industriali con il principale obiettivo la massimizzazione del rendimento. Può investire fino al 100% in strumenti finanziari (titoli od OICR) monetari e obbligazionari e fino al 100% in strumenti finanziari (titoli od OICR) azionari/obbligazioni convertibili.



Conferimento iniziale minimo: 500.000 euro.

Commissioni: cfr. Allegato 1 al Contratto di gestione patrimoniale.

Misura massima leva finanziaria: 1.

Liquidità: temporaneamente potrà essere detenuta liquidità in relazione all'attività di gestione.

Categorie di strumenti finanziari:

- strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio o convertibili in capitale di rischio ed OICR che investono nelle medesime categorie, fino al 100% del portafoglio;
- strumenti finanziari di natura monetaria e/o obbligazionaria ed OICR che investono nelle medesime categorie.
- ETC ed ETN in misura non superiore al 10%;
- strumenti finanziari derivati esclusivamente con finalità di copertura.

Gli strumenti finanziari sopra indicati saranno:

- negoziati sui mercati regolamentati; per gli OICR tale condizione è rispettata in caso di investimento in exchange traded funds (ETF) nonché in fondi chiusi ammessi a quotazione;
- emessi o garantiti da emittenti appartenenti a qualsiasi settore ed area geografica;

Il patrimonio nel suo complesso avrà una durata finanziaria (duration) non superiore a 7 anni.

Indicatore del livello di rischio del patrimonio gestito: max drawdown annuale fino al 35%.

Il processo di investimento flessibile sopra descritto non permette di individuare un benchmark rappresentativo dell'attività di gestione. Viene individuato come parametro di misurazione del rischio il c.d. Max Drawdown, che rappresenta la massima perdita verificatasi in un arco temporale di 12 mesi "rolling" nel periodo compreso da luglio 2002 a luglio 2011 di un indice composito (20% JPMorgan Emu 1-5 anni e 80% Morgan Stanley World in euro). In dettaglio, il Max Drawdown esplicita la peggiore osservazione annuale di risultato sull'arco di un decennio per un portafoglio "indice", composto per il 20% da titoli obbligazionari e per il 80% da titoli azionari.

Il Max Drawdown è un mero indicatore del profilo di rischio del portafoglio, non costituisce in alcun modo un indicatore di risultati promessi dalla Società né di futuri risultati dell'attività di gestione; non può inoltre essere considerato come garanzia di mantenere invariato il valore del portafoglio affidato in gestione né come limite massimo delle perdite eventualmente derivanti dall'andamento della gestione stessa.