

# SCUDO BILANCIATO

È un fondo aperto alternativo riservato a clienti professionali, con orizzonte temporale di investimento a lungo termine (5-10 anni).

## OBIETTIVO DEL FONDO

Graduale incremento del valore del capitale investito prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria, denominati in qualsiasi divisa (questi ultimi per un valore intorno al 50%), di emittenti con rating minimo di portafoglio pari a CCC. È escluso l'investimento in azioni e derivati su azioni.

## STILE GESTIONALE

Nella selezione degli strumenti finanziari si presta particolare attenzione agli obiettivi e agli interventi di politica monetaria delle Banche Centrali e alle opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sulle curve dei tassi di interesse a medio-

lungo termine.

## MERCATI

Prevalentemente i mercati regolamentati dell'area OCSE e di Taiwan. Possibile investimento residuale nei Paesi emergenti.

## DURATION

Min 2 - Max 7 anni.

## GRADO DI RISCHIO

Alto.

SCUDO BILANCIATO