

PersonalFundPlus

Solo il meglio per il tuo capitale.

A close-up photograph of a woman's hands and neck. She is wearing a white blazer and a pearl necklace. Her right hand is raised, holding a section of the necklace. The background is a soft, out-of-focus light grey.

**La gestione patrimoniale
che stai cercando.**



- “Vorrei investire professionalmente i miei risparmi”
- “Vorrei avere un referente competente e riservato che sappia ascoltarmi”
- “Vorrei scegliere tra prodotti d’investimento forniti da società affidabili con esperienza sul mercato italiano ed internazionale”
- “Vorrei investire i miei risparmi supportato da una pianificazione finanziaria mirata”
- “Vorrei modificare liberamente il mio piano di investimento senza sostenere costi”
- “Vorrei poter disporre di liquidità senza dover disinvestire la mia gestione”
- “Vorrei monitorare l’andamento dei miei investimenti in ogni momento, anche da casa”

Il panorama attuale dei mercati finanziari ti porta a valutare con estrema cautela la soluzione d’investimento più giusta per valorizzare i tuoi risparmi e per raggiungere i tuoi obiettivi d’investimento.

Personal Fund Plus è la gestione patrimoniale che risponde prontamente alle tue richieste di affidabilità, sicurezza e professionalità.

Personal Fund Plus è la gestione patrimoniale che stai cercando.

PersonalFundPlus

Solo il meglio per il tuo capitale.



Lo specialista di filiale

In ogni filiale troverai uno specialista a tua disposizione per aiutarti ad individuare la gestione più adeguata alle tue esigenze.

Questo rapporto professionale e personalizzato ti consentirà di seguire in modo attivo, costante e riservato lo sviluppo dei tuoi investimenti.



Il gestore

Il Gruppo Credito Valtellinese ha maturato una significativa esperienza e professionalità nell'offerta di gestioni personalizzate, avvalendosi di figure altamente qualificate e di soluzioni organizzative e tecnologiche in grado di garantire massima efficienza e trasparenza. L'attività di gestione patrimoniale è svolta da Aperta SGR, società specializzata in cui si concentrano tutte le attività di gestione di portafogli di investimento della clientela del Gruppo.



Il team di esperti

Il team di esperti di Aperta SGR si occupa dello sviluppo e della gestione di tutti i prodotti di risparmio gestito mettendo a disposizione dei clienti istituzionali e privati del Gruppo la propria esperienza attraverso una gestione attiva degli investimenti.



La gestione attiva

Il processo di investimento seguito è particolarmente rigoroso e di natura collegiale, essendo strutturato su più livelli decisionali.

Compito dei gestori è quello di costruire e aggiornare portafogli efficienti di attività finanziarie, attuando scelte di investimento tendenti a massimizzare il risultato complessivo della gestione.



La filosofia di investimento

Nelle scelte riguardanti le linee di investimento diretto in titoli obbligazionari e azionari assumono un ruolo determinante criteri quali le solide strutture di bilancio, le prospettive aziendali, la qualità del management e la valutazione di borsa. Le scelte di investimento sono volte anzitutto a salvaguardare il valore reale dell'investimento nel tempo; in quest'ottica, il team di specialisti di Aperta SGR opera per individuare le migliori opportunità all'interno dei settori o delle aree geografiche più promettenti.

L'analisi dei mercati parte quindi dalla valutazione dello scenario macroeconomico complessivo per poi esaminare specificatamente settori ed aree geografiche, giungendo infine alla valutazione dei singoli titoli.

A supporto della scelta del momento in cui effettuare gli investimenti, si ricorre all'analisi tecnica.



Il multimanager

I fondi e le Sicav presenti nelle linee di investimento multimarca sono selezionati, sulla base di criteri di eccellenza e specializzazione, all'interno dell'offerta di un gruppo di partner di elevato standing internazionale.





La trasparenza

La trasparenza nel rapporto con la clientela si traduce, fra l'altro, nella descrizione dettagliata delle caratteristiche dei portafogli, evidenziando i risultati della gestione e proponendo il confronto con indici di mercato - benchmark - noti e pubblicati sui principali strumenti di informazione finanziaria.



Il monitoraggio

Il rendiconto trimestrale e la possibilità di consultare il dettaglio del portafoglio in ogni momento, anche via internet o sul cellulare, garantiscono un costante aggiornamento sulla composizione, sul valore e sul rendimento del proprio investimento.



La convenienza

Personal Fund Plus non prevede commissioni d'ingresso e di uscita. Non sono applicate commissioni neppure in caso di spostamenti d'investimento da una linea all'altra.



La flessibilità

I clienti del Gruppo titolari di **Personal Fund Plus** possono contare su una conveniente soluzione di finanziamento, Credito Lombard, che consente di ottenere liquidità senza disinvestire la gestione, mantenendo così costanti nel tempo gli obiettivi d'investimento stabiliti.





Le linee di gestione

Personal Fund Plus comprende numerose linee di gestione articolate in base alle diverse propensioni al rischio della clientela di riferimento. All'interno della gamma, accanto a linee di gestione in titoli azionari ed obbligazionari, sono disponibili specifiche linee che investono in quote di Sicav o di fondi comuni di investimento mobiliare (OICR).

LINEE OBBLIGAZIONARIE

- O1 Obbligazionario Italia Euro-in
- O2 Breve Termine Italia Euro-in
- O4 Obbligazionario Globale (OICR);
- O5 Obbligazionario Estero
- O6 Obbligazionario Tasso Variabile Euro-in
- O7 Breve Termine Italia

LINEE BILANCIATE

- B1 Bilanciata 10 (OICR)
- B2 Bilanciata 30 (OICR)
- B3 Bilanciata 50 (OICR)

LINEE DI PROFILO

- R1 Profilo di Rischio Prudente
- R2 Profilo di Rischio Moderato
- R3 Profilo di Rischio Bilanciato
- R4 Profilo di Rischio Dinamico
- R5 Profilo di Rischio Attivo

LINEE AZIONARIE

- A1 Azionario Euro-in (OICR)
- A2 Azionario Italia
- A3 Azionario Europa America (OICR)
- A4 Azionario Globale (OICR)
- A5 Azionario Paesi Emergenti (OICR)
- A10 Azionario Area Euro

Linee di Investimento



LINEE OBBLIGAZIONARIE

01 - Obbligazionario Italia Euro-in

Linea obbligazionaria a medio/lungo termine focalizzata sull'Italia, contenente in via prevalente titoli di debito di Emittenti Sovrani e/o Enti Sovranazionali. È previsto che il gestore assuma rischi di livello medio-basso essendo obiettivo della linea quello di consentire la conservazione del capitale investito e il suo graduale incremento nel medio-lungo periodo; a tale riguardo si ricorda che è implicita l'alea dei mercati, per cui sussiste sempre la possibilità di oscillazioni del valore del portafoglio gestito. Al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari, il gestore attua una politica di gestione attiva, che prevede la possibilità di diversificare opportunamente gli investimenti nel rispetto delle caratteristiche e dei limiti di investimento della linea.

Benchmark: 45% MTS Tasso Variabile; 25% MTS Tasso Fisso Generale; 20% JP Morgan EMU Bond; 10% ML EMU Corporate Bond

Profilo di Rischio: medio - basso

Importo minimo d'investimento: € 100.000

Commissioni di gestione trimestrali: 0,250%

02 - Breve Termine Italia Euro-in

Linea obbligazionaria a breve termine focalizzata sull'Italia, contenente prevalentemente titoli di debito di Emittenti Sovrani e/o Enti Sovranazionali con vita residua non superiore ai 36 mesi. È previsto che il gestore assuma rischi di livello basso essendo obiettivo della linea quello di consentire la conservazione del capitale investito nel breve periodo e il suo incremento nel lungo periodo; a tale riguardo si ricorda che è implicita l'alea dei mercati, per cui sussiste sempre la possibilità di oscillazioni del valore del portafoglio gestito. Al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari, il gestore attua una politica di gestione attiva, che prevede la possibilità di diversificare opportunamente gli investimenti nel rispetto delle caratteristiche e dei limiti di investimento della linea.

Benchmark: 85% JP Morgan EMU Bond 1-3 anni; 15% MTS Tasso Variabile

Profilo di Rischio: basso

Importo minimo d'investimento: € 50.000

Commissioni di gestione trimestrali: 0,250%



04 - Obbligazionario Globale (OICR)

Linea avente ad oggetto azioni e/o quote di OICR ed ETF delle categorie obbligazionarie o assimilabili e liquidità o assimilabili, appartenenti a tutte le aree geografiche e residualmente ai Paesi Emergenti. È previsto che il gestore assuma rischi di livello medio, rapportati con i rischi di andamento dei cambi, essendo obiettivo della linea quello di ottenere un significativo incremento del capitale investito; a tale riguardo si ricorda che è implicita l'alea dei mercati, per cui sussiste sempre la possibilità di oscillazioni, anche rilevanti, del valore del portafoglio gestito.

Benchmark: 75% JP Morgan GBI Broad; 5% JP Morgan EMBI+; 20% JP Morgan ECU Cash 3 mesi

Profilo di Rischio: medio

Importo minimo d'investimento: € 50.000

Commissioni di gestione trimestrali: 0,400%



05 - Obbligazionario Estero

Linea obbligazionaria internazionale a medio/lungo termine. È previsto che il gestore assuma rischi di livello medio, rapportati con i rischi di andamento dei cambi, essendo obiettivo della linea quello di consentire un significativo incremento del capitale investito nel medio periodo; a tale riguardo si ricorda che è implicita l'alea dei mercati, per cui sussiste sempre la possibilità di oscillazioni, anche notevoli, del valore del portafoglio gestito. Al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari, il gestore attua una politica di gestione attiva, che prevede la possibilità di diversificare opportunamente gli investimenti nel rispetto delle caratteristiche e dei limiti di investimento della linea.

Benchmark: 70% JP Morgan GBI Broad; 15% MTS Tasso Variabile; 15% ML EMU Corporate Bond

Profilo di Rischio: medio

Importo minimo d'investimento: € 100.000

Commissioni di gestione trimestrali: 0,300%





O6 - Obbligazionario Tasso Variabile Euro-in

Linea obbligazionaria a medio termine contenente titoli di debito a tasso variabile di Emittenti Sovrani, Enti Sovranazionali ed Emittenti Societari dell'area Euro-In. È previsto che il gestore assuma rischi di livello basso essendo obiettivo della linea quello di consentire la conservazione del capitale investito nel breve periodo e il suo costante incremento nel lungo periodo; a tale riguardo si ricorda che è implicita l'alea dei mercati, per cui sussiste sempre la possibilità di oscillazioni del valore del portafoglio gestito. Al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari, il gestore attua una politica di gestione attiva, che prevede la possibilità di diversificare opportunamente gli investimenti nel rispetto delle caratteristiche e dei limiti di investimento della linea.

Benchmark: 100% MTS Tasso Variabile

Profilo di Rischio: basso

Importo minimo d'investimento: € 50.000

Commissioni di gestione trimestrali: 0,175%



O7 - Breve Termine Italia

Linea obbligazionaria a breve termine che investe esclusivamente in titoli di debito dello Stato Italiano o Enti Sovranazionali con vita residua non superiore ai 36 mesi. È previsto che il gestore assuma rischi di livello basso essendo obiettivo della linea quello di consentire la conservazione del capitale investito nel breve periodo e il suo costante incremento nel lungo periodo; a tale riguardo si ricorda che è implicita l'alea dei mercati, per cui sussiste sempre la possibilità di oscillazioni del valore del portafoglio gestito. Al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari, il gestore attua una politica di gestione attiva, che prevede la possibilità di diversificare opportunamente gli investimenti nel rispetto delle caratteristiche e dei limiti di investimento della linea.

Benchmark: 100% MTS Tasso Fisso Breve Termine

Profilo di Rischio: basso

Importo minimo d'investimento: € 100.000

Commissioni di gestione trimestrali: 0,225%



Linee di Investimento



LINEE BILANCIATE

B1 - Bilanciata 10 (OICR)

Linea bilanciata a prevalenza obbligazionaria, avente ad oggetto azioni e/o quote di OICR ed ETF delle categorie azionarie, obbligazionarie, bilanciate, liquidità, o assimilabili a tali categorie, appartenenti a tutte le aree geografiche e residualmente ai Paesi Emergenti. L'investimento nelle categorie azionarie è ricompreso tra un livello minimo di zero ed un livello massimo non superiore al 20% del portafoglio. Tale percentuale tiene anche in considerazione la componente azionaria delle categorie bilanciate. È previsto che il gestore assuma rischi di livello medio essendo obiettivo della linea quello di consentire un significativo incremento del capitale investito nel medio periodo; a tale riguardo si ricorda che è implicita l'alea dei mercati, per cui sussiste sempre la possibilità di oscillazioni, anche notevoli, del valore del portafoglio gestito.

Benchmark: 10% MSCI World \$; 50% JP Morgan EMU Bond; 20% JP Morgan GBI Broad; 20% JP Morgan ECU Cash 3 mesi

Profilo di Rischio: medio

Importo minimo d'investimento: € 50.000

Commissioni di gestione trimestrali: 0,375%

B2 - Bilanciata 30 (OICR)

Linea bilanciata avente ad oggetto azioni e/o quote di OICR ed ETF delle categorie azionarie, obbligazionarie, bilanciate, liquidità, o assimilabili a tali categorie, appartenenti a tutte le aree geografiche e residualmente ai Paesi Emergenti. L'investimento nelle categorie azionarie è ammesso in misura non inferiore al 25% e non superiore al 35% del portafoglio. Tale percentuale tiene anche in considerazione la componente azionaria delle categorie bilanciate. È previsto che il gestore assuma rischi di livello medio essendo obiettivo della linea quello di consentire un significativo incremento del capitale investito nel medio periodo; a tale riguardo si ricorda che è implicita l'alea dei mercati, per cui sussiste sempre la possibilità di oscillazioni, anche notevoli, del valore del portafoglio gestito.

Benchmark: 30% MSCI World \$; 25% JP Morgan EMU Bond; 20% JP Morgan GBI Broad; 5% JP Morgan EMBI+ \$; 20% JP Morgan ECU Cash 3 mesi

Profilo di Rischio: medio

Importo minimo d'investimento: € 50.000

Commissioni di gestione trimestrali: 0,400%



B3 - Bilanciata 50 (OICR)

Linea bilanciata avente ad oggetto azioni e/o quote di OICR ed ETF delle categorie azionarie, obbligazionarie, bilanciate, liquidità, o assimilabili a tali categorie, appartenenti a tutte le aree geografiche e residualmente ai Paesi Emergenti. L'investimento nelle categorie azionarie è ammesso in misura non inferiore al 45% e non superiore al 55% del portafoglio. Tale percentuale tiene anche in considerazione la componente azionaria delle categorie bilanciate. È previsto che il gestore assuma rischi di livello medio alto essendo obiettivo della linea quello di ottenere un significativo incremento del capitale investito; a tale riguardo si ricorda che è implicita l'alea dei mercati, per cui sussiste sempre la possibilità di oscillazioni, anche rilevanti, del valore del portafoglio gestito.

Benchmark: 50% MSCI World \$; 25% JP Morgan GBI Broad; 5% JP Morgan EMBI+ \$; 20% JP Morgan EMU Bond

Profilo di Rischio: medio - alto

Importo minimo di investimento: € 50.000

Commissione di gestione trimestrale: 0,450%



Linee di Investimento



LINEE DI PROFILO

R1 - Profilo di Rischio Prudente

Linea bilanciata obbligazionaria focalizzata sull'Italia avente ad oggetto titoli di debito, titoli rappresentativi di capitale di rischio e OICR delle categorie monetarie, obbligazionarie e azionarie. L'investimento in titoli di debito riguarda maggiormente strumenti finanziari emessi da Emittenti Sovrani o Enti Sovranazionali. L'investimento in titoli rappresentativi di capitale di rischio e OICR azionari è ammesso in misura non superiore al 20% del portafoglio. È previsto che il gestore assuma rischi di livello basso essendo obiettivo della linea quello di consentire la conservazione del capitale investito nel breve periodo e il suo incremento nel lungo periodo; a tale riguardo si ricorda che è implicita l'alea dei mercati, per cui sussiste sempre la possibilità di oscillazioni del valore del portafoglio gestito. Al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari, il gestore attua una politica di gestione attiva, che prevede la possibilità di diversificare opportunamente gli investimenti nel rispetto delle caratteristiche e dei limiti di investimento della linea.

Benchmark: 20% JP Morgan ECU Cash 3 mesi; 35% MTS Tasso Variabile; 25% JP Morgan EMU Bond; 10% JP Morgan GBI Broad; 6% Euro Stoxx; 4% MSCI World EUR

Profilo di Rischio: basso

Importo minimo di investimento: € 200.000

Commissione di gestione trimestrale: 0,250%

R2 - Profilo di Rischio Moderato

Linea bilanciata obbligazionaria focalizzata sull'Italia avente ad oggetto titoli di debito, titoli rappresentativi di capitale di rischio e OICR delle categorie monetarie, obbligazionarie e azionarie. L'investimento in titoli rappresentativi di capitale di rischio e OICR azionari è ammesso in misura non superiore al 35% del portafoglio. È consentito l'investimento in via residuale in titoli di debito emessi nei Paesi Emergenti. È previsto che il gestore assuma rischi di livello medio-basso essendo obiettivo della linea quello di consentire la conservazione del capitale investito e il suo graduale incremento nel





lungo periodo; a tale riguardo si ricorda che è implicita l'alea dei mercati, per cui sussiste sempre la possibilità di oscillazioni del valore del portafoglio gestito. Al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari, il gestore attua una politica di gestione attiva, che prevede la possibilità di diversificare opportunamente gli investimenti nel rispetto delle caratteristiche e dei limiti di investimento della linea.

Benchmark: 10% JP Morgan ECU Cash 3 mesi; 30% MTS Tasso Variabile; 20% JP Morgan EMU Bond; 15% JP Morgan GBI Broad; 15% Euro Stoxx; 10% MSCI AC World \$

Profilo di Rischio: medio - basso

Importo minimo di investimento: € 200.000

Commissione di gestione trimestrale: 0,275%



R3 - Profilo di Rischio Bilanciato

Linea bilanciata obbligazionaria focalizzata sull'Italia avente ad oggetto titoli di debito, titoli rappresentativi di capitale di rischio e OICR delle categorie obbligazionarie e azionarie. L'investimento in titoli rappresentativi di capitale di rischio e OICR azionari è ammesso in misura non superiore al 50% del portafoglio. È consentito l'investimento in via residuale in titoli di debito emessi nei Paesi Emergenti. È previsto che il gestore assuma rischi di livello medio, rapportati con i rischi di andamento dei cambi, essendo obiettivo della linea quello di consentire un significativo incremento del capitale investito nel medio periodo; a tale riguardo si ricorda che è implicita l'alea dei mercati, per cui sussiste sempre la possibilità di oscillazioni, anche notevoli, del valore del portafoglio gestito. Al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari, il gestore attua una politica di gestione attiva, che prevede la possibilità di diversificare opportunamente gli investimenti nel rispetto delle caratteristiche e dei limiti di investimento della linea.

Benchmark: 5% JP Morgan ECU Cash 3 mesi; 25% MTS Tasso Variabile; 15% JP Morgan EMU Bond; 15% JP Morgan GBI Broad; 25% Euro Stoxx; 15% MSCI AC World \$

Profilo di Rischio: medio

Importo minimo di investimento: € 200.000

Commissione di gestione trimestrale: 0,300%



R4 - Profilo di Rischio Dinamico

Linea bilanciata focalizzata sull'Italia avente ad oggetto titoli di debito, titoli rappresentativi di capitale di rischio e OICR delle categorie obbligazionarie e azionarie. L'investimento in titoli rappresentativi di capitale di rischio e OICR azionari è ammesso in misura non superiore al 70% del portafoglio. È consentito l'investimento in via residuale in titoli di debito emessi nei Paesi Emergenti. È previsto che il gestore assuma rischi di livello medio, rapportati con i rischi di andamento dei cambi, essendo obiettivo della linea quello di consentire un significativo incremento del capitale investito nel medio periodo; a tale riguardo si ricorda che è implicita l'alea dei mercati, per cui sussiste sempre la possibilità di oscillazioni, anche notevoli del valore del portafoglio gestito. Al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari, il gestore attua una politica di gestione attiva, che prevede la possibilità di diversificare opportunamente gli investimenti nel rispetto delle caratteristiche e dei limiti di investimento della linea.

Benchmark: 20% MTS Tasso Variabile; 10% JP Morgan EMU Bond; 15% JP Morgan GBI Broad; 35% Euro Stoxx; 20% MSCI AC World \$

Profilo di Rischio: medio

Importo minimo di investimento: € 200.000

Commissione di gestione trimestrale: 0,325%





R5 - Profilo di Rischio Attivo

Linea bilanciata azionaria avente ad oggetto titoli di debito, titoli rappresentativi di capitale di rischio e OICR delle categorie obbligazionarie e azionarie. L'investimento in titoli di debito e OICR obbligazionari è ammesso in misura non superiore al 50% del portafoglio. È consentito l'investimento in via residuale in titoli di debito emessi nei Paesi Emergenti. È previsto che il gestore assuma rischi di livello medio alto essendo obiettivo della linea quello di ottenere un significativo incremento del capitale investito; a tale riguardo si ricorda che è implicita l'alea dei mercati, per cui sussiste sempre la possibilità di oscillazioni, anche rilevanti, del valore del portafoglio gestito. Al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari, il gestore attua una politica di gestione attiva, che prevede la possibilità di diversificare opportunamente gli investimenti nel rispetto delle caratteristiche e dei limiti di investimento della linea.

Benchmark: 10% MTS Tasso Variabile; 5% JP Morgan EMU Bond; 15% JP Morgan GBI Broad; 45% Euro Stoxx; 25% MSCI AC World \$

Profilo di Rischio: medio - alto

Importo minimo di investimento: € 200.000

Commissione di gestione trimestrale: 0,350%



Linee di Investimento



LINEE AZIONARIE

A1 - Azionario Euro-in (OICR)

Linea avente ad oggetto azioni e/o quote di OICR ed ETF prevalentemente delle categorie azionarie o assimilabili e, per la restante parte, delle categorie liquidità o assimilabili, appartenenti all'area geografica Euro-In.

È previsto che il gestore assuma rischi di livello medio alto essendo obiettivo della linea quello di ottenere un significativo incremento del capitale investito; a tale riguardo si ricorda che è implicita l'alea dei mercati, per cui sussiste sempre la possibilità di oscillazioni, anche rilevanti, del valore del portafoglio gestito.

Benchmark: 90% Euro Stoxx; 10% JP Morgan ECU Cash 3 mesi

Profilo di Rischio: medio - alto

Importo minimo d'investimento: € 50.000

Commissioni di gestione trimestrali: 0,500%

A2 - Azionario Italia

Linea azionaria avente ad oggetto prevalentemente titoli rappresentativi di capitale di rischio e/o convertibili in capitale di rischio negoziati su mercati regolamentati italiani. L'eventuale liquidità presente nel portafoglio può essere investita in titoli di debito di Emittenti Sovrani o garantiti da tali Emittenti. È previsto che il gestore assuma rischi di livello medio alto essendo obiettivo della linea quello di ottenere un significativo incremento del capitale investito; a tale riguardo si ricorda che è implicita l'alea dei mercati, per cui sussiste sempre la possibilità di oscillazioni, anche rilevanti, del valore del portafoglio gestito. Al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari, il gestore attua una politica di gestione attiva, che prevede la possibilità di diversificare opportunamente gli investimenti nel rispetto delle caratteristiche e dei limiti di investimento della linea.

Benchmark: 85% FTSE Italia All Share; 15% MTS Tasso Monetario

Profilo di Rischio: medio - alto

Importo minimo d'investimento: € 100.000

Commissioni di gestione trimestrali: 0,500%



A3 - Azionario Europa America (OICR)

Linea avente ad oggetto azioni e/o quote di OICR ed ETF prevalentemente delle categorie azionarie o assimilabili e, per la restante parte, delle categorie liquidità o assimilabili, appartenenti alle aree Europa e America. Con riferimento ai Paesi Emergenti di tali aree, l'investimento ha carattere residuale. È previsto che il gestore assuma rischi di livello medio alto essendo obiettivo della linea quello di ottenere un significativo incremento del capitale investito; a tale riguardo si ricorda che è implicita l'alea dei mercati, per cui sussiste sempre la possibilità di oscillazioni, anche rilevanti, del valore del portafoglio gestito.

Benchmark: 60% MSCI Europa EUR; 30% MSCI USA \$; 10% JP Morgan ECU Cash 3 mesi

Profilo di Rischio: medio - alto

Importo minimo d'investimento: € 50.000

Commissioni di gestione trimestrali: 0,500%

A4 - Azionario Globale (OICR)

Linea avente ad oggetto azioni e/o quote di OICR ed ETF prevalentemente delle categorie azionarie o assimilabili e, per la restante parte, delle categorie liquidità o assimilabili, appartenenti a tutte le aree geografiche. Con riferimento ai Paesi Emergenti l'investimento ha carattere residuale.

È previsto che il gestore assuma rischi di livello alto essendo obiettivo della linea quello di ottenere il massimo incremento del capitale investito; a tale riguardo si ricorda che è implicita l'alea dei mercati, per cui sussiste sempre la possibilità di oscillazioni, anche significative, del valore del portafoglio gestito.

Benchmark: 90% MSCI World \$; 10% JP Morgan ECU Cash 3 mesi

Profilo di Rischio: alto

Importo minimo d'investimento: € 50.000

Commissioni di gestione trimestrali: 0,500%





A5 - Azionario Paesi Emergenti (OICR)

Linea focalizzata sui Paesi Emergenti avente ad oggetto azioni e/o quote di OICR ed ETF prevalentemente delle categorie azionarie o assimilabili e, per la restante parte, delle categorie liquidità o assimilabili. È previsto che il gestore assuma rischi di livello molto alto, rapportati con i rischi di andamento dei cambi, essendo obiettivo della linea quello di ottenere il massimo incremento del capitale investito; a tale riguardo si ricorda che è implicita l'alea dei mercati, per cui sussiste sempre la possibilità di oscillazioni, anche significative, del valore del portafoglio gestito.

Benchmark: 80% MSCI Emerging Markets \$; 20% JP Morgan ECU Cash 3 mesi

Profilo di Rischio: molto alto

Importo minimo d'investimento: € 50.000

Commissioni di gestione trimestrali: 0,500%

A10 - Azionario Area Euro

Linea azionaria avente ad oggetto prevalentemente titoli rappresentativi di capitale di rischio e/o convertibili in capitale di rischio ammessi a negoziazione o in corso di ammissione a negoziazione su mercati regolamentati dell'area Euro-In. Strumenti finanziari non ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato potranno essere presenti nella linea solo per effetto di operazioni straordinarie sul capitale.

L'eventuale liquidità presente nel portafoglio può essere investita in titoli di debito di Emittenti Sovrani o garantiti da tali Emittenti. È previsto che il gestore assuma rischi di livello medio alto essendo obiettivo della linea quello di ottenere un significativo incremento del capitale investito; a tale riguardo si ricorda che è implicita l'alea dei mercati, per cui sussiste sempre la possibilità di oscillazioni, anche rilevanti, del valore del portafoglio gestito. Al fine di cogliere le opportunità offerte dai mercati finanziari, il gestore attua una politica di gestione attiva, che prevede la possibilità di diversificare opportunamente gli investimenti nel rispetto delle caratteristiche e dei limiti di investimento della linea.

Benchmark: 85% Euro Stoxx 50; 15% JP Morgan ECU Cash 3 mesi

Profilo di Rischio: medio - alto

Importo minimo d'investimento: € 100.000

Commissioni di gestione trimestrali: 0,500%

Tabella riepilogativa dell'offerta Personal Fund Plus



NOME LINEA	COMMISSIONE DI GESTIONE TRIMESTRALE	CONFERIMENTO MINIMO
LINEE OBBLIGAZIONARIE		
O1 Obbligazionario Italia Euro-in	0,250%	€ 100.000
O2 Breve Termine Italia Euro-in	0,250%	€ 50.000
O4 Obbligazionario Globale (OICR)	0,400%	€ 50.000
O5 Obbligazionario Estero	0,300%	€ 100.000
O6 Obbligazionario Tasso Variabile Euro-in	0,175%	€ 50.000
O7 Breve Termine Italia	0,225%	€ 100.000
LINEE BILANCIATE		
B1 Bilanciata 10 (OICR)	0,375%	€ 50.000
B2 Bilanciata 30 (OICR)	0,400%	€ 50.000
B3 Bilanciata 50 (OICR)	0,450%	€ 50.000
LINEE DI PROFILO		
R1 Profilo di Rischio Prudente	0,250%	€ 200.000
R2 Profilo di Rischio Moderato	0,275%	€ 200.000
R3 Profilo di Rischio Bilanciato	0,300%	€ 200.000
R4 Profilo di Rischio Dinamico	0,325%	€ 200.000
R5 Profilo di Rischio Attivo	0,350%	€ 200.000
LINEE AZIONARIE		
A1 Azionario Euro-in (OICR)	0,500%	€ 50.000
A2 Azionario Italia	0,500%	€ 100.000
A3 Azionario Europa America (OICR)	0,500%	€ 50.000
A4 Azionario Globale (OICR)	0,500%	€ 50.000
A5 Azionario Paesi Emergenti (OICR)	0,500%	€ 50.000
A10 Azionario Area Euro	0,500%	€ 100.000





GRUPPO BANCARIO
**Credito
Valtellinese** 

Per informazioni
visita il nostro sito
www.creval.it
o una delle banche
del Gruppo bancario
Credito Valtellinese:

Credito Valtellinese,
Credito Artigiano,
Credito Siciliano,
Banca dell'Artigianato
e dell'Industria,
Credito Piemontese,
Carifano,
Banca Cattolica.