



CLERICAL MEDICAL

Fondi Managed,  
oltre gli alti e bassi dei mercati



# Oltre gli schemi, verso nuove opportunità d'investimento

Adottare un approccio di gestione “standard”, che utilizza l'esposizione azionaria come un indicatore del **grado di rischio** del portafoglio, non è più indicato in un contesto di mercati sempre più connessi tra loro e soggetti a frequenti oscillazioni.

Questo sistema di classificazione ha il limite di non prendere in considerazione un elemento fondamentale. Per limitare i possibili danni dovuti agli shock del mercato, infatti, è importante tenere sempre sotto controllo **la volatilità**, modificando la composizione del portafoglio quando necessario.

Non soltanto: prima ancora bisogna selezionare i **migliori fondi** presenti sul mercato e saperli combinare tra loro, con l'obiettivo di trovare il mix giusto per contenere il rischio e sfruttare il potenziale di crescita del comparto azionario.



**SELEZIONE DEI FONDI, COSTRUZIONE DEL PORTAFOGLIO E CONTROLLO DELLA VOLATILITÀ: TRE LEVE PER SFRUTTARE IL POTENZIALE DI CRESCITA DEI MERCATI E LIMITARE IL RISCHIO**

## **TRE SOLUZIONI BILANCIATE PER MASSIMIZZARE IL RENDIMENTO**

Clerical Medical offre agli investitori la gamma di fondi interni **Managed**, composta da tre fondi di fondi bilanciati con un profilo di rischio crescente, a disposizione nelle polizze assicurative Clerical Medical Freedom Plus, Clerical Medical New Generation Plus e 6 Unico.

Nella costruzione di questi fondi, Clerical Medical ha investito il portafoglio in una Sicav i cui comparti sono gestiti da **Morningstar Investment Management**, una società indipendente e autonoma che adotta uno speciale modello di asset allocation dinamica e sfrutta l'esperienza del gruppo statunitense nella selezione e analisi dei fondi inseriti in portafoglio.

La soluzione targata **Clerical Medical** con l'obiettivo di massimizzare la performance, tenendo allo stesso tempo sotto controllo il rischio complessivo del portafoglio.

# Una strategia di gestione in sei punti, per massimizzare le performance e controllare il rischio

Clerical Medical, con la gamma di fondi di fondi **Managed**, affronta il problema della volatilità dei mercati attraverso una strategia di gestione che ha come obiettivo il controllo del rischio. Questa strategia, articolata in sei punti, è il cuore dell'approccio ideato da **Morningstar Investment Management**, il partner autonomo e indipendente, gestore della Sicav selezionata da Clerical Medical per la costruzione di questi prodotti.

## **SPECIALISTI NELLA SELEZIONE DEI FONDI**

Grazie a un'esperienza di oltre 25 anni nell'attività di analisi dei fondi e alla

possibilità di accedere a un database proprietario tra i più completi al mondo, Morningstar Investment Management è in grado di selezionare i migliori prodotti presenti sul mercato, scegliendoli con attenzione in base a un approccio di valutazione quali-quantitativa a 360 gradi.

## **PORTAFOGLI IN PERFETTA EFFICIENZA**

Il processo di costruzione del portafoglio adottato da Morningstar Investment Management prende in considerazione non soltanto la qualità complessiva dei fondi sottostanti, ma anche le eventuali sovrapposizioni dei titoli inseriti nei

portafogli dei singoli prodotti e il modo in cui ciascuno di essi si integra con il resto del portafoglio, alla ricerca del giusto equilibrio e del maggiore livello di diversificazione possibile.

## **RISCHIO SOTTO CONTROLLO**

La speciale metodologia di gestione elaborata da Morningstar Investment Management ha l'obiettivo di prevedere l'andamento futuro della volatilità del mercato. In questo modo il gestore si propone di variare la componente azionaria del portafoglio, cercando di sfruttare le opportunità presenti nelle fasi rialziste e di ridurre l'esposizione quando il livello di rischio aumenta.

### Il processo di costruzione del portafoglio a volatilità controllata



Il modello elaborato da Morningstar Investment Management prevede sei differenti step per la costruzione e la gestione di un portafoglio a volatilità controllata, con un controllo costante del livello di target di rischio.

# Tre portafogli differenti, un'unica soluzione per gestire la volatilità

La gamma dei fondi **Managed** comprende tre fondi di fondi bilanciati, caratterizzati da un profilo di rischio crescente: **CMIG Euro Cautious Managed**, **CMIG Euro Balanced Managed** e **CMIG Euro Adventurous Managed**.

## CAUTIOUS MANAGED: IL PROFILO GIUSTO PER I PIÙ PRUDENTI

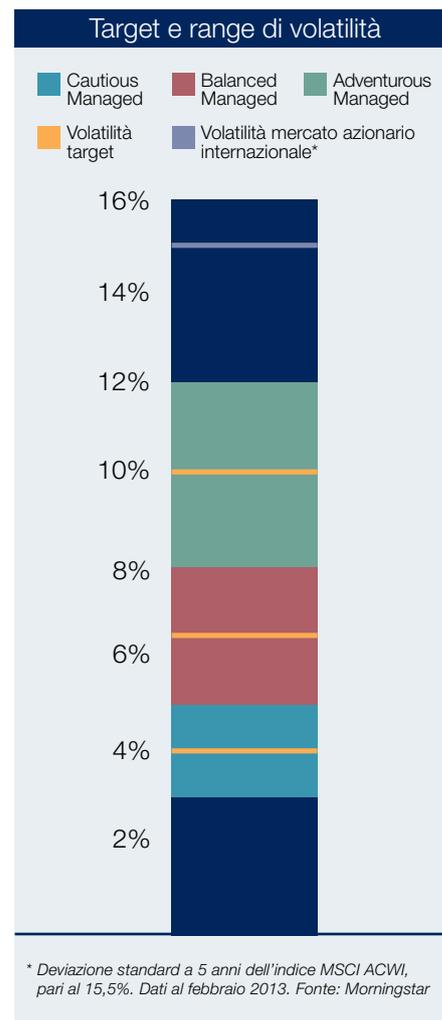
Il fondo CMIG Euro Cautious Managed è la soluzione più adatta per gli investitori che mettono al primo posto la conservazione del capitale, con un occhio al rendimento. Il portafoglio di questo prodotto è composto al massimo dal 35% di azioni internazionali, con un focus prevalente sui mercati europei. Il fondo ha come target una volatilità del 4%, con una fascia di oscillazione compresa fra il 3% il 5%.

## BALANCED MANAGED: LA SOLUZIONE PER UN INVESTIMENTO "EQUILIBRATO"

Il CMIG Euro Balanced Managed si rivolge invece a chi non vuole rinunciare a ottenere performance superiori, anche a fronte di un livello maggiore di rischio. In questo caso, infatti, il peso della componente azionaria può arrivare fino al 60%, mentre la volatilità target è del 6,5% con un'oscillazione compresa fra il 5% e l'8%. La selezione dei titoli azionari privilegia i Paesi europei ma con un contributo maggiore anche del mercato USA e dei Paesi emergenti.

## ADVENTUROUS MANAGED: ALLA RICERCA DEL MASSIMO RENDIMENTO

Per gli investitori che non hanno paura di rischiare e puntano soprattutto alla massimizzazione del rendimento, la soluzione adatta è il CMIG Euro Adventurous Managed. La percentuale massima di azioni in portafoglio arriva fino al 75%, con un target di volatilità del 10% e un range di variazione compreso fra l'8% e il 12%. In questo caso il gestore gode di una maggiore libertà nella ricerca di opportunità di rendimento sui mercati americani ed emergenti globali, soprattutto in periodi di bassa volatilità.



# Investimenti evoluti capaci di guardare al futuro

## PERCHÉ SCEGLIERE I FONDI DELLA GAMMA MANAGED

- Sono una novità assoluta nel mercato italiano delle polizze unit linked
- Investono in una Sicav gestita da Morningstar Investment Management, un partner indipendente leader nell'analisi del mercato e nella selezione dei fondi
- Sono gestiti in assoluta autonomia, senza alcun condizionamento
- Il processo di costruzione del portafoglio garantisce un perfetto equilibrio tra i fondi sottostanti e un elevato grado di efficienza
- Sono caratterizzati da un approccio flessibile, capace di adattarsi agli alti e bassi dei mercati con l'obiettivo di controllare il rischio
- Investono sui mercati di tutto il mondo consentendo un'efficace diversificazione di portafoglio e selezionando le migliori opportunità d'investimento



## Soluzioni su misura per ogni esigenza

I tre fondi della gamma Managed sono stati progettati per rispondere a tutte le principali esigenze d'investimento.

Caratterizzati da un profilo di rischio crescente, questi prodotti hanno l'obiettivo comune di massimizzare il rendimento atteso rispettando il vincolo di volatilità prestabilito.

Ecco perché sono adatti sia ai risparmiatori che sono più propensi alla conservazione del capitale, sia agli investitori interessati a costruire un piano di accumulo con un orizzonte temporale di medio-lungo termine.

Tre prodotti differenti, un'unica soluzione alle principali esigenze d'investimento.

# Competenza e professionalità al vostro servizio

## **CLERICAL MEDICAL, IL PARTNER GIUSTO PER I VOSTRI INVESTIMENTI**



# CLERICAL MEDICAL

Clerical Medical Investment Group Limited è una compagnia assicurativa britannica parte di Lloyds Banking Group, uno dei principali provider di servizi finanziari nel Regno Unito. Fondata a Londra nel 1824 e forte di quasi due secoli di esperienza, Clerical Medical è specializzata

nell'offerta di prodotti assicurativi d'investimento collocati attraverso una rete distributiva esterna composta da partner commerciali indipendenti.

In Italia, dove è attiva dal 1998 e dal 2004 con una Sede Secondaria a Milano, Clerical Medical offre prodotti

assicurativi unit-linked a premio unico e a premio ricorrente che prevedono la possibilità di investire in un'ampia gamma di fondi interni così da permettere all'investitore di creare il mix di investimento più adatto al suo profilo di rischio oltre che alle specifiche condizioni di mercato.

## **MORNINGSTAR, DA TRENT'ANNI AL SERVIZIO DEI RISPARMIATORI**



Morningstar Inc., nata nel 1984 a Chicago, è leader nel settore della ricerca finanziaria indipendente e da quasi trent'anni rappresenta uno dei più autorevoli punti di riferimento per chi intende investire nel mercato dei fondi. Il gruppo Morningstar, oggi, è

uno dei brand più conosciuti e affidabili nell'industria degli investimenti e fornisce i propri servizi a più di 8,9 milioni di investitori privati, 260.000 promotori finanziari e 5.100 clienti istituzionali in 27 paesi a livello globale. Dalla fine degli anni Novanta,

inoltre, il gruppo offre servizi di gestione e di consulenza finanziaria istituzionale attraverso una divisione dedicata, Morningstar Investment Management, che si avvale di un team di professionisti esperti nella gestione attiva del rischio.

# Passaporto dei fondi a volatilità controllata

## CMIG Euro Cautious Managed

Categoria	Fondo Bilanciato
Benchmark:	25% MSCI AC World* + 75% BarCap Euro Aggregate <sup>^</sup>
Quota azionaria massima	35%
Target di volatilità	4%
Range di oscillazione volatilità	dal 3% al 5%
Area geografica di riferimento	Globale
Valuta	EUR

## CMIG Euro Balanced Managed

Categoria	Fondo Bilanciato
Benchmark:	50% MSCI AC World* + 50% BarCap Euro Aggregate <sup>^</sup>
Quota azionaria massima	60%
Target di volatilità	6,5%
Range di oscillazione volatilità	dal 5% all' 8%
Area geografica di riferimento	Globale
Valuta	EUR

## CMIG Euro Adventurous Managed

Categoria	Fondo Bilanciato
Benchmark:	65% MSCI AC World* + 35% BarCap Euro Aggregate <sup>^</sup>
Quota azionaria massima	75%
Target di volatilità	10%
Range di oscillazione volatilità	dall' 8% al 12%
Area geografica di riferimento	Globale
Valuta	EUR

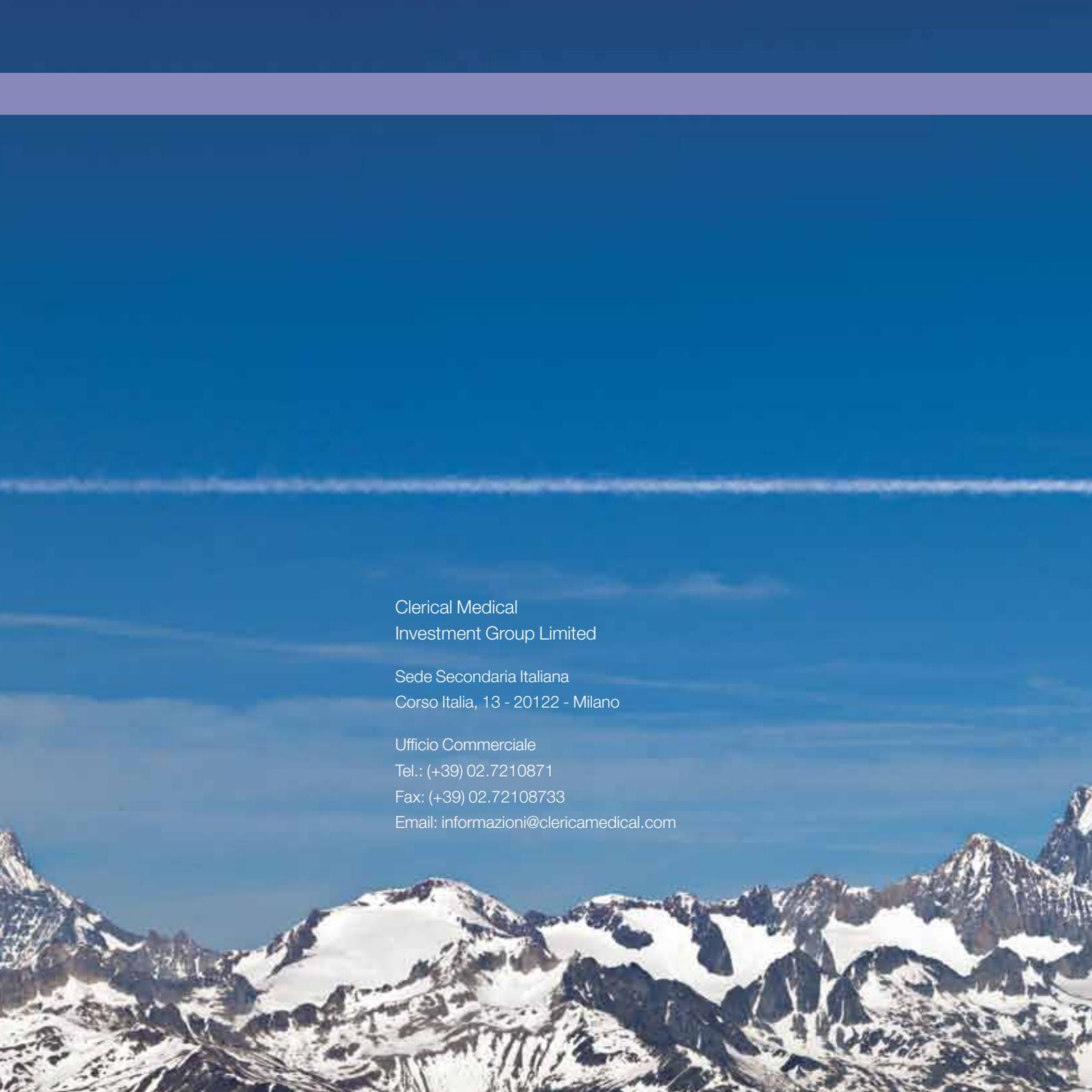
*I fondi CMIG Euro Cautious Managed, CMIG Euro Balanced Managed e CMIG Euro Adventurous Managed sono Fondi Interni assicurativi a disposizione nelle polizze assicurative Clerical Medical Freedom Plus, Clerical Medical New Generation Plus e 6 Unico.*

*Il presente documento funge esclusivamente da supporto alla vendita e non fa parte dei documenti contrattuali. Il suo scopo è di fornire informazioni relative ai Fondi Interni assicurativi CMIG Euro Cautious Managed, CMIG Euro Balanced Managed e CMIG Euro Adventurous collegati alle polizze offerte da Clerical Medical Investment Group Limited.*

*Per informazioni dettagliate sulle polizze offerte da Clerical Medical Investment Group Limited si prega di consultare il relativo Prospetto Informativo.*

\* MSCI AC World = indice azionario globale

<sup>^</sup> BarCap Euro Aggregate = indice obbligazionario area Euro



Clerical Medical  
Investment Group Limited

Sede Secondaria Italiana  
Corso Italia, 13 - 20122 - Milano

Ufficio Commerciale  
Tel.: (+39) 02.7210871  
Fax: (+39) 02.72108733  
Email: [informazioni@clericamedical.com](mailto:informazioni@clericamedical.com)