

Descrizione**Politica di investimento****Struttura del fondo e terms****Fondo indicizzato obbligazionario governativo internazionale**

Il fondo offre un'esposizione diversificata ai mercati obbligazionari internazionali, rappresentati dai Paesi sviluppati diversi dall'area Euro, attraverso la replica del *benchmark* personalizzato *Citigroup Fondaco Non-EUR WGBI EW Custom Benchmark(*)*.

| | |
|------------------------|----------------------------------------------------|
| Benchmark | Citigroup Fondaco Non-EUR WGBI EW Custom Benchmark |
| Stile di gestione | Passivo |
| Categoria Assogestioni | Fondi obbligazionari internazionali governativi |

Il fondo si pone l'obiettivo di conseguire il medesimo rendimento del *Citigroup Fondaco Non-EUR WGBI EW Custom Benchmark* e di contenere il *tracking error* annuale mediamente entro il limite dell'1,5%.

Il *Citigroup Fondaco Non-EUR WGBI EW Custom Benchmark* è costruito a partire dalla composizione dell'indice standard *Citigroup Non Emu World Government Bond* assegnando, però, il medesimo peso a ciascuno dei paesi inclusi, al fine di massimizzare la diversificazione geografica e valutaria; l'indice è denominato in Euro e non prevede la copertura del rischio di cambio.

Il portafoglio è gestito attraverso un modello quantitativo di ottimizzazione che permette di replicare la composizione dell'indice di riferimento in termini di *duration* e distribuzione per paesi e scadenze mediante un numero ridotto di titoli, mantenendo sotto controllo il numero di operazioni, i costi di transazione ed il *tracking error* del fondo.

La costruzione del portafoglio modello è realizzata mediante la tecnica dello *stratified sampling* partendo dall'esatta composizione del *benchmark* ed eseguendo le operazioni di ribilanciamento in maniera tempestiva ed efficiente. Il fondo investe esclusivamente in titoli obbligazionari governativi internazionali denominati in valuta diversa dall'Euro.

Fondo di diritto italiano non armonizzato riservato a investitori istituzionali

| | |
|---------------------------------------------------|---------------------------------|
| Valuta di denominazione | Euro |
| Commissioni di gestione | 0,15% |
| Commissioni di performance | No |
| Sottoscrizione minima iniziale | 250.000 Euro |
| Sottoscrizione incrementale | 50.000 Euro |
| Frequenza sottoscrizioni / rimborsi e calcolo NAV | Giornaliera |
| Codice Bloomberg | FWGVABE IM Equity |
| Codice Isin | IT0004690209 |
| Banca Depositaria | BNP Paribas Securities Services |
| Data di avvio | Marzo 2011 |

(*) *Citigroup Fondaco Non-EUR WGBI EW Custom Benchmark* © Citigroup Index LLC 2011. All rights reserved.
 "Citigroup" is a registered trademark and service mark of Citigroup Inc. and is used and registered throughout the world.