



**BNP PARIBAS  
CARDIF**

L'assicurazione per un mondo che cambia

**InvestiPolizza BNL Top** è una Polizza di investimento multiramo che consente di combinare due componenti finanziarie:

Ramo I: **gestione separata CAPITALVITA®**, una gestione prudente che mira alla conservazione del capitale

Ramo III: **una vasta selezione di fondi della casa BNP Paribas** tra cui potrai scegliere in base alle tue esigenze. Di seguito alcune informazioni utili su uno dei fondi a tua disposizione.



**INVESTIRE NEL MERCATO AMERICANO**  
con la strategia dei Guru della finanza



## SELEZIONE E PERFORMANCE

### SUITE FONDI THEAM

STRATEGIA GURU			STRATEGIA INCOME	
EUROPE	<b>US</b>	WORLD	EUROPE	US

### PERCHÉ SCEGLIERE IL FONDO THEAM QUANT EQUITY US GURU?

Il Fondo THEAM Quant Equity US Guru permette di investire in società americane di qualità rigorosamente selezionate secondo criteri basati sui fondamentali, anziché sulla base della mera capitalizzazione di mercato.

La scelta azionaria parte da un universo di 500 imprese americane ad alta capitalizzazione che presentano i titoli più liquidi del mercato<sup>1</sup>.

La selezione effettuata dal gestore all'interno di questo campione si avvale di una metodologia di scelta bilanciata, rigorosa e al contempo selettiva, incentrata sull'analisi degli indici di redditività, delle prospettive di crescita e delle valutazioni di mercato. A valle di tale processo, a tutte le società valutate viene assegnato un rating da 1 a 10. Le società che presentano i punteggi più alti in tutti e tre i criteri andranno a comporre il portafoglio.

L'acquisto viene frazionato in dodicesimi e, a completamento dell'investimento, un dodicesimo del portafoglio viene mensilmente disinvestito e reinvestito in una nuova selezione composta dai 40 migliori titoli. Le imprese che, dunque, appaiono più spesso nella selezione mensile acquisiranno gradualmente un peso maggiore in portafoglio.

Tale meccanismo di ribilanciamento consente di costituire o di chiudere progressivamente le posizioni in portafoglio, formato in media da 160 titoli e caratterizzato da un'esposizione diversificata al mercato delle azioni statunitensi.

### FOCUS STRATEGIA GURU

La strategia dei fondi "Guru", è basata su una filosofia d'investimento collaudata da quasi un secolo ed applicata dai grandi Guru della finanza, come Benjamin Graham, Warren Buffet e Peter Lynch.

Tale strategia si basa sulle teorie classiche finanziarie, secondo le quali le imprese che offrono le performance migliori sono quelle che:

- sono più redditizie
- hanno buone prospettive di sviluppo
- presentano le valutazioni più interessanti e le migliori quotazioni di mercato

### PROFILO DI RISCHIO



Nel grafico è riportato il profilo di rischio del Fondo in base alla classificazione indicata dall'IVASS, così come riportato sul Fascicolo Informativo

<sup>1</sup> Un titolo viene considerato liquido quando è oggetto di elevati volumi di transazione



## QUALI SONO I VANTAGGI DI QUESTO INVESTIMENTO?

Il Fondo THEAM Quant Equity US Guru è indicato per gli investitori che desiderano:

- **beneficiare del potenziale di crescita** delle azioni di importanti società statunitensi
- accedere ad un **ampio portafoglio azionario**, che investe in media su 160 imprese americane di qualità
- **diversificare gli investimenti** su più settori di mercato nell'economia avanzata più potente del mondo, godendo di un'esposizione diversificata e di un rigoroso monitoraggio del rischio
- trarre vantaggio da una **strategia trasparente**, implementata sistematicamente e focalizzata sui fondamentali delle imprese.

## QUALI SONO I RISCHI?

Gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni dei mercati e al rischio intrinseco degli investimenti in valori mobiliari. Il valore ed il rendimento che generano possono diminuire oltre che aumentare ed è possibile che gli investitori non recuperino la somma iniziale.

Gli investimenti azionari sono esposti a notevoli fluttuazioni delle quotazioni, riconducibili in particolare a notizie negative riguardanti la società emittente o i mercati finanziari. Inoltre, tali fluttuazioni spesso risultano più accentuate nel breve periodo.

- **Rischio di liquidità:** la strategia potrebbe indicare di vendere un titolo in un dato momento e incontrare delle difficoltà a causa della mancanza di acquirenti. Tale circostanza potrebbe avere delle ripercussioni sul valore del fondo.
- **Rischio di controparte:** tale rischio è legato all'eventualità che la controparte di un'operazione - ad esempio una società - non adempia, entro i termini stabiliti, ai propri obblighi contrattuali.
- **Rischio di credito:** gli investimenti del fondo vengono effettuati tenendo conto del rating dei titoli, vale a dire della valutazione della capacità degli emittenti di onorare i propri impegni. Un eventuale peggioramento di tale rating potrà determinare un calo del valore delle azioni in portafoglio e quindi del fondo.
- **Rischio legato agli strumenti sui derivati:** il fondo utilizza degli strumenti finanziari sofisticati (cosiddetti derivati), in particolare per coprire i rischi di cambio. Questi strumenti, negoziati over-the-counter (OTC) oppure quotati, potrebbero determinare delle fluttuazioni del valore del fondo.

Il contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote degli OICR e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere a scadenza un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

## CARTA D'IDENTITA' FONDO THEAM QUANT EQUITY US GURU

Inizio operatività **14/11/2014**

<b>ISIN</b>	LU1049889626
<b>Società di gestione</b>	THEAM QUANT
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	3-5 anni
<b>Forma giuridica</b>	Fondo armonizzato della SICAV THEAM QUANT di diritto lussemburghese
<b>Tipologia</b>	Azionario
<b>Livello di rischio</b>	Alto
<b>Valuta</b>	EUR
<b>Utilizzo derivati</b>	Il Comparto sarà implementato in conformità a una Politica di replicazione sintetica, mediante la stipula di contratti derivati OTC. <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b>
<b>Benchmark</b>	S&P 500 Net TR index

### COMPOSIZIONE

Al fine di raggiungere il proprio obiettivo, il Comparto realizza degli investimenti quantitativi che assume posizioni lunghe su un paniere diversificato composto da azioni nordamericane ad alta capitalizzazione attraverso il proprio Indice di Strategia denominato BNP Paribas GURU Equity US Long TR. Il Comparto può inoltre investire in altri valori mobiliari e liquidità, ed entro un limite del 10% del proprio patrimonio netto, in OICVM e/o altri OIC. L'Indice di Strategia è un indice diversificato che rappresenta un investimento dinamico nel paniere composto da titoli azionari nordamericani. L'Indice, la cui base è costituita da un modello quantitativo sviluppato da BNP Paribas, viene ribilanciato mensilmente utilizzando uno specifico algoritmo. Il ribilanciamento dell'Indice non implica alcun costo per l'Indice stesso.

Il presente materiale ha natura pubblicitaria e viene diffuso con finalità promozionali. Prima della sottoscrizione leggere attentamente il fascicolo informativo disponibile presso le Filiali della Banca e su bn.it. Per il dettaglio dei costi si rimanda alla lettura della "nota informativa - Sezione D". Offerta realizzata da CARDIF VITA e distribuita da BNL, per ulteriori informazioni consultare i siti bn.it e bnpparibascardif.it. Per avere le quotazioni aggiornate delle gestioni separate e dei fondi è possibile consultare il sito [www.bnpparibascardif.it](http://www.bnpparibascardif.it).

Il presente documento è stato redatto sulla base del parere di BNP Paribas Investment Partners alla data indicata nel documento stesso.

Redatto a gennaio 2015.