

# InvestiPolizza BNL Top

Prodotto assicurativo multiramo realizzato da Cardif Vita e distribuito da BNL

**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.

## PARVEST ENHANCED CASH 6 MONTHS

**OBBLIGAZIONARIO**

### CONCRETEZZA E PRUDENZA

#### PUNTI DI FORZA

- Il fondo mira a ottenere la stabilità del capitale e rendimenti consistenti, offrendo allo stesso tempo agli investitori la liquidità ottimale
- Le diverse fonti di valore aggiunto e le soluzioni di investimento del fondo sfruttano l'intero universo del reddito fisso denominato in euro
- Il focus sulle strategie economiche e tematiche ottimizza la performance ponderata per il rischio
- La performance deriva da una gamma di strategie e di scelte di investimento che mirano a evitare i vincoli del mercato

#### PERCHÉ INVESTIRE IN DIVERSE STRATEGIE SUL REDDITO FISSO NEL BREVE TERMINE ?

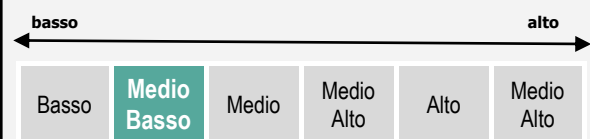
Con un periodo minimo di investimento pari a sei mesi, il fondo mira a raggiungere una performance superiore al tasso di rendimento del mercato monetario denominato in euro (EONIA), che rappresenta un indice di riferimento privo di rischio nell'eurozona. Il fondo è inoltre progettato per mantenere il livello di volatilità al di sotto dell'1%, in modo da minimizzare la propria sensibilità alla volatilità del mercato\*.

Gli esperti gestori del fondo cercano di sovraperformare\*\* i fondi monetari in ogni condizione di mercato. Per raggiungere questo obiettivo, il nostro team investe in obbligazioni con liquidità elevata sul mercato monetario e obbligazioni a breve termine, utilizzando strategie come anticipare gli andamenti dei tassi d'interesse e delle valute estere. Riteniamo che il fondo possa offrire agli investitori una valida alternativa ai tradizionali strumenti del mercato monetario in termini di liquidità, gestione del rischio e performance.

*\*Questa linea guida è menzionata a scopi puramente informativi ed è soggetta a cambiamenti*

*\*\*Non è garantito che l'obiettivo di performance sia raggiunto*

#### 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



**CARDIF**  
GRUPPO BNP PARIBAS

## FOCUS

### ABSOLUTE RETURN

Generalmente i fondi comuni cercano di produrre rendimenti migliori rispetto ai fondi simili, alla categoria di fondi e/o all'intero mercato. Questo tipo di gestione del fondo è definita come un approccio "relative return" all'investimento in fondi. Questi rendimenti sono sempre paragonati ad altro, come a un indice di riferimento. Quindi, anche un calo del 20% potrebbe essere un rendimento relativamente buono, se il mercato è crollato del 30%.

Al contrario, un fondo "absolute return" cerca di ottenere rendimenti positivi utilizzando tecniche di investimento differenti da quelle dei tradizionali fondi comuni. L'obiettivo è di ottenere un rendimento positivo a prescindere dall'andamento del mercato. Normalmente questi fondi paragonano la loro performance a ciò che un investitore avrebbe guadagnato mantenendo il denaro liquido.

### QUALI SONO I RISCHI DELL'INVESTIMENTO?

Gli strumenti del mercato monetario e le obbligazioni a breve termine possiedono una volatilità molto bassa. Questo comparto utilizza alcune strategie per migliorare la performance applicando un solido e disciplinato processo di gestione del rischio. Inoltre, questo potrebbe aumentare il rischio se paragonato a un fondo monetario puro.

Maggiore è il livello di rischio, più lungo sarà l'orizzonte di investimento raccomandato.

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

I rischi specifici legati a questo fondo sono i seguenti:

**Rischio di credito:** Questo rischio è relativo alla capacità di un emittente di onorare i propri impegni: il declassamento di un'emissione o di un emittente potrebbe portare a un crollo nel valore delle obbligazioni in cui il comparto ha investito.

**Rischio di liquidità:** Questo rischio deriva dalla difficoltà di vendere un'attività a un prezzo di mercato equo in un dato momento per mancanza di acquirenti.

**Rischio di controparte:** Questo rischio è associato alla capacità di una controparte in un'operazione finanziaria di adempiere ai propri obblighi quali pagamento, consegna e rimborso.

**Rischio su derivati:** Con l'investimento in derivati quotati in borsa o negoziati su un mercato ristretto, il fondo si prefigge di coprire e/o sottoporre a leva finanziaria il rendimento della propria posizione. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la leva finanziaria aumenta la volatilità del comparto.

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'

## PARVEST ENHANCED CASH 6 MONTHS

Inizio operatività 30/10/2007

ISIN	LU0325598752
Soc. di gestione	BNP Paribas Investment Partners Luxembourg
Forma giuridica	Comparto Parvest, SICAV di diritto lussemburghese conforme alla direttiva UCITS IV
Tipologia	Obbligazionario
Benchmark	Cash Index EONIA (RI)
Livello di rischio	Medio Basso
Valuta	EUR
Utilizzo derivati	Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati. <b><u>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</u></b>

### COMPOSIZIONE

Il comparto investe almeno 2/3 del proprio patrimonio in obbligazioni e/o titoli considerati equivalenti alle obbligazioni e/o strumenti del mercato monetario denominati in EUR e/o strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi. La parte residua, ossia non oltre 1/3 del patrimonio, può essere investita in un qualsiasi altro valore mobiliare, esclusi titoli azionari ed equivalenti alle azioni, titolo di debito strutturato investment grade entro un limite del 20% del patrimonio, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità, e inoltre, fino al 10% del patrimonio, in OICVM o OICR. L'esposizione a valute diverse dall'EUR sarà inferiore al 15%.

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 bnl.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 bnl.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 marzo 2016

CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A

Sede sociale: Via Tolmezzo 15, Palazzo D - 20132 Milano - Tel. +39 02 77 22 41 - Fax +39 02 76 00 81 49 - [www.bnpparibascardif.it](http://www.bnpparibascardif.it)

Società per azioni - Capitale Sociale Euro 195.209.975 i.v. - P.I., C.F. e numero di iscrizione al Reg. Imprese Milano 11552470152 - REA n° 1475525, Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con provvedimento ISVAP del 19.11.1996 (G.U. n° 279 del 28.11.1996). Iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e Riassicurazione n. 1.00126 Società unipersonale soggetta a Direzione e Coordinamento da parte di BNP Paribas Cardif