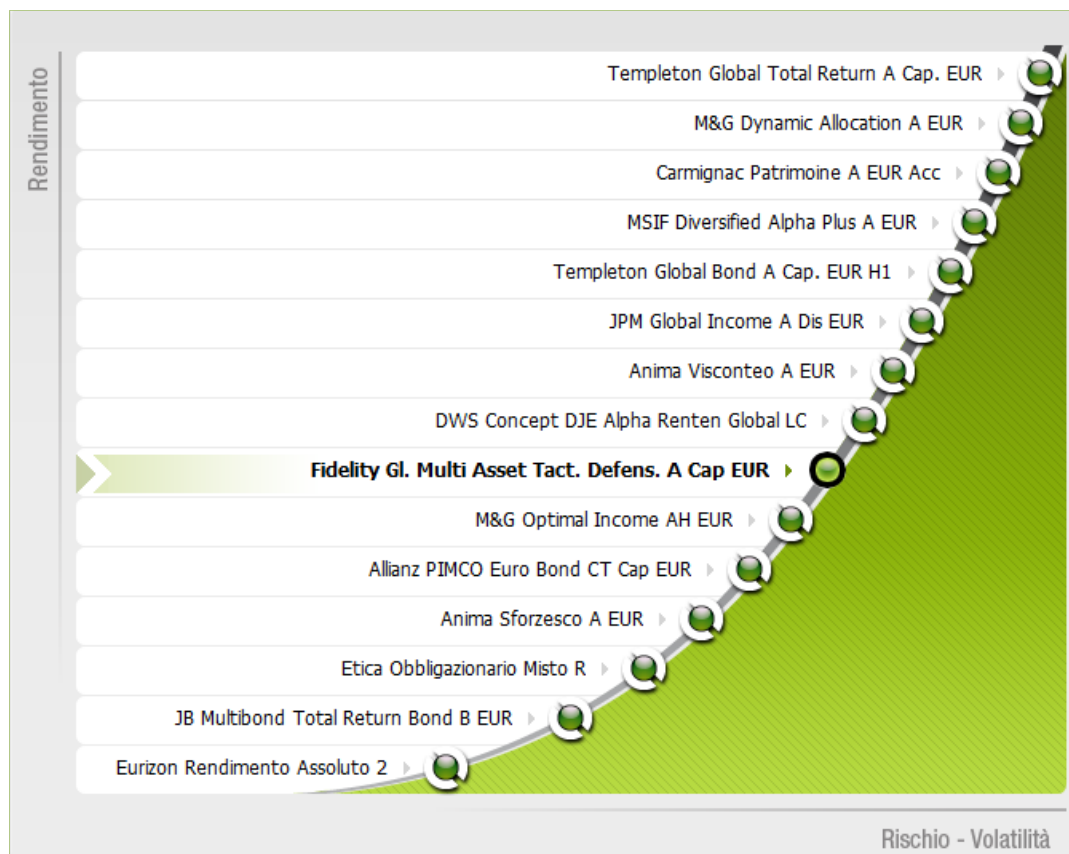


# GUIDA ALLA TOP SELECTION

Novembre 2018

## TOP SELECTION

E' la soluzione guidata che seleziona, attraverso il monitoraggio periodico, i fondi comuni d'investimento e i comparti di Sicav collocati da Webank con il migliore rapporto rischio/rendimento sulla base delle indicazioni e caratteristiche indicate nei relativi Prospetti Informativi.



I fondi selezionati consentono di realizzare un'*asset allocation* diversificata inserendo in portafoglio anche un solo fondo comune d'investimento o comparto di Sicav. **Con la Top Selection il cliente può quindi investire in modo semplice e immediato su un solo fondo o comparto di Sicav minimizzando la frequenza di movimentazione del portafoglio.**

### A chi è rivolta

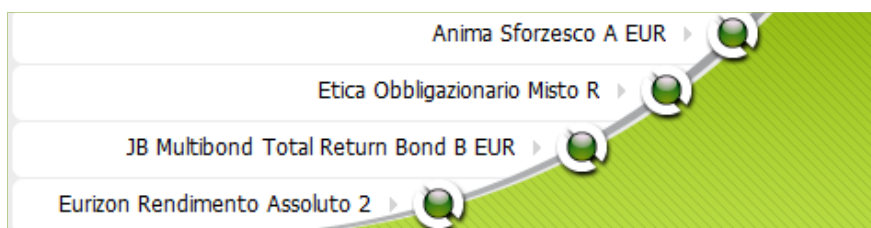
La soluzione guidata *Top Selection* si rivolge agli investitori che desiderano investire piccoli importi, operare poco frequentemente, minimizzare la complessità del portafoglio e vogliono **investire in un singolo strumento senza rinunciare alle politiche di gestione attiva e alla diversificazione** che i fondi comuni d'investimento e le Sicav sono in grado di offrire.

### Metodologia utilizzata

I fondi sono selezionati utilizzando metodologie prevalentemente quantitative di classificazione e valutazione del rischio e sulla base delle indicazioni e caratteristiche riportate nei singoli Prospetti Informativi. Il **processo** si sviluppa in **due fasi**:

- Analisi e selezione dei fondi:** tra i fondi comuni d'investimento e i comparti di Sicav collocati da Webank sono selezionati quelli a **ritorno assoluto** (caratterizzati da strategie che tendono a conseguire un rendimento positivo indipendentemente dalla direzione del mercato finanziario: rialzo, ribasso o laterale) e/o caratterizzati da un portafoglio molto diversificato; quelli a **ritorno totale** (caratterizzati da strategie volte a battere costantemente il proprio benchmark di riferimento indicato nel Prospetto informativo), **comparti puri** per asset class (obbligazionari, azionari) e **comparti multi-asset** (caratterizzati dall'investimento in tutte le asset class tradizionali ed anche in valute, in commodities, in beni reali);

**2. Ordinamento dei fondi per livello di rischio e rendimento:** i fondi sono ordinati sulla base di parametri quali volatilità, draw down (perdita massima storicamente realizzata) e altri criteri legati al concetto di rischio e rendimento. Le **analisi** sono **aggiornate almeno ogni 3 mesi** e possono confermare l'appartenenza dei fondi comuni d'investimento o dei comparti di Sicav alla *Top Selection* oppure modificarne la posizione all'interno della stessa.



## Come utilizzare il Servizio

L'utilizzo del servizio è molto semplice. In base alle proprie esigenze, il cliente deve solo scegliere il fondo, valutarne attentamente le caratteristiche e procedere alla sottoscrizione.

Per ogni fondo sono disponibili:

- **Rendimento cumulato** nell'anno in corso, negli ultimi 3 e 5 anni, oltre al relativo grafico;
- **Rendimento del benchmark** (parametro oggettivo di riferimento, costituito da uno più indici finanziari, che permette di confrontare la performance del fondo rispetto all'andamento del mercato di riferimento);
- **Rendimento annuo** relativo all'anno in corso e ai due precedenti;
- **Valore quota/NAV** (valore di una quota del fondo o di una azione della Sicav ottenuto dividendo il patrimonio netto complessivo del fondo/Sicav per il numero di quote/azioni) e data di riferimento;
- **Indice di Sharpe** (il più classico indice utilizzato per la valutazione complessiva dei fondi; rapporta il maggiore o minore rendimento registrato dal fondo rispetto all'investimento privo di rischio, solitamente il Bot, al rischio sostenuto dal fondo stesso; più è alto il valore dell'indice e maggiore risulta essere l'efficienza della gestione);
- **Volatilità** (è l'indicatore più largamente utilizzato per la valutazione del rischio di un investimento; aumenta al crescere della variabilità dei rendimenti, mentre si riduce quanto più essi sono costanti nel tempo; in altre parole, quanto più uno strumento finanziario è volatile, tanto maggiore è l'aspettativa di guadagni elevati, ma anche il rischio di perdite);
- **Categoria Assogestioni** (classificazione dei fondi comuni in base alla composizione del portafoglio e dei mercati nei quali investono);
- **Scheda fondo** completa;
- **Documentazione legale**.

## Aggiornamento periodico e Alert

Le analisi quantitative volte all'aggiornamento della *Top Selection* sono realizzate almeno ogni 3 mesi.

Webank mette a disposizione dei clienti che ne fanno richiesta un **servizio di alert** via email che informa di eventuali cambiamenti intervenuti nella *Top Selection*.

Il cliente può verificare l'aggiornamento della *Top Selection* (fondi selezionati e relativo ordine) nella relativa pagina del sito.

### TOP SELECTION

#### Fidelity GI. Multi Asset Tact. Defens. A Cap EUR

[COMPRA >](#)

La particolarità del fondo gestito da Fidelity è quella di affiancare alle asset class tradizionali come obbligazioni, liquidità e azioni, anche investimenti nel settore immobiliare e nelle materie prime, da affiancare quando la congiuntura economica è più favorevole. In condizioni normali di mercato, l'investimento minimo del fondo in obbligazioni e liquidità è pari al 65%, ma può salire al 100% in situazioni di mercato al ribasso. In sostanza, il gestore si affida alle proprietà difensive di liquidità e reddito fisso quando la congiuntura economica è sfavorevole, mentre se i mercati sono favorevoli tende a sovrappesare la componente azionaria. Il modello utilizzato è quello dell'Investment Clock, che si basa sull'individuazione della fase del ciclo economico in cui ci si trova, in modo da correlare il ciclo economico all'asset allocation e alla strategia settoriale, puntando su asset e settori che, storicamente, potrebbero registrare le migliori performance.

#### Andamento grafico

-	Ultimi 3 anni	+
Rendimento	23,06 %	
Rendimento 2015	5,29 %	
Rendimento 2014	10,26 %	
Rendimento 2013	3,75 %	
Valore Quota / Nav	13,930 Eur	
Indice di Sharpe	2,43	
Volatilità	3,02 %	
Data	23/06/2015	
Categoria Assogestioni	Bilanciati Obbligazionari	



— Fondo Fidelity GI. Multi Asset Tact. Defens. A Cap EUR

[Scheda fondo](#)[Documentazione legale](#)