

EurizonCapital s.a.

Nome Sgr: **Eurizon Capital SA**
 Indirizzo: **Avenue de la Liberté, 8 L-1930 Lussemburgo**
 Tel.: **+352 4949301**
 Fax.: **+352 494930349**
 E-mail: -
 Web Site: **www.eurizoncapital.lu**

Data di autorizzazione: **Luglio 1988**
 Patrimonio in gestione: **49 miliardi di euro (al 30 settembre 2011)**

Banca depositaria: **State Street Bank Luxembourg**
 Servizi amministrativi/back office: **State Street Bank Luxembourg**
 Società di revisione: **Ernst & Young**

Presidente: **Mauro Micillo**
 Amministratore delegato: **Massimo Mazzini**
 Direttore generale: **Massimo Mazzini**
 Responsabile investimenti: **Emiliano Laruccia**
 Responsabile amministrativo: **Jerome Debortolis**
 Responsabile risk management: **Davide Pavese**
 Numero dipendenti: **56**
 Nomi gestori: **Eurizon AI SGR**
 Domicilio fondi: **Lussemburgo**
 Contatto di riferimento: **Team Commerciale**

FILOSOFIA DI GESTIONE

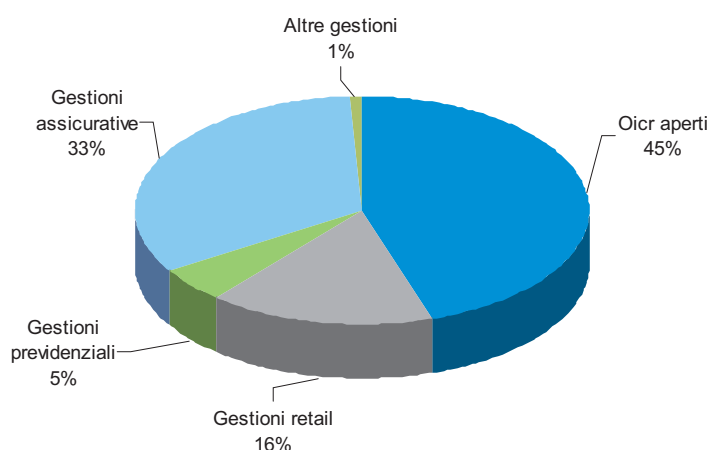
Eurizon Capital SA, costituita nel Granducato di Lussemburgo nel luglio 1988, è la società specializzata nella gestione e distribuzione di OICR di diritto lussemburghese rivolti alla clientela retail e istituzionale. **Eurizon AI SGR** è una società specializzata nella gestione di fondi di hedge, per clientela istituzionale e private. Costituita nel 2001, Eurizon AI SGR è tra le principali società nell'industria degli investimenti alternativi in Italia [1]. Eurizon AI si caratterizza per un approccio di gestione multimanager, focalizzato sulla diversificazione per strategia e per numero di fondi in cui investe.

Eurizon AI SGR e Eurizon Capital SA appartengono a **Eurizon Capital SGR**, la società del Gruppo Intesa Sanpaolo specializzata nella gestione del risparmio che, con un patrimonio gestito di circa 165 miliardi di euro [2], si colloca al primo posto nel panorama del risparmio gestito italiano.

[1] Fonte: MondoAlternative

[2] Fonte: Assogestioni "Mappa del Risparmio Gestito" – 3° Trimestre 2011

PATRIMONIO PER TIPOLOGIA PRODOTTI*



Dati aggiornati al 30 settembre 2011

*Dati riferiti a Eurizon Capital (SGR e controllate).

Fonte: Assogestioni "Mappa del Risparmio Gestito" - 3° Trimestre 2011

FONDI UCITS CON STRATEGIE HEDGE

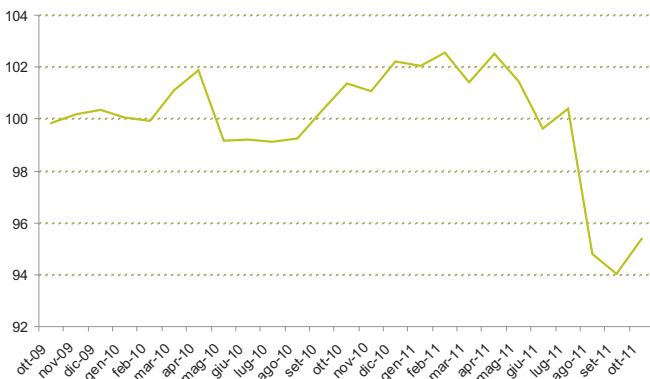
Eurizon Multimanager Stars Fund Total Return Alpha Strategy

Il contenuto del presente documento riflette esclusivamente le opinioni, i giudizi e le elaborazioni del giornalista che lo ha redatto e non impegna Eurizon Capital SGR S.p.A.. Le informazioni contenute nel documento non rappresentano e non intendono rappresentare un'offerta, un invito, una proposta o un consiglio ad effettuare investimenti nei fondi comuni di investimento o negli altri strumenti finanziari eventualmente citati. Prima di procedere a qualsiasi investimento è infatti necessario comprenderne le caratteristiche ed i rischi e valutarne l'adeguatezza rispetto ai propri obiettivi di investimento ed alla propria propensione al rischio. In particolare con riferimento ai fondi comuni di investimento si raccomanda di leggere il prospetto informativo prima di procedere alla sottoscrizione. Informazioni dettagliate sulle caratteristiche dei prodotti gestiti da Eurizon Capital SGR (fondi comuni di investimento e gestioni individuali) sono contenute nella Sezione Prodotti del presente sito internet. In tale Sezione sono riportate anche informazioni sui rendimenti dei fondi comuni di investimento redatte secondo gli standard previsti dalla normativa vigente.

EurizonCapital s.a.

Nome fondo: **Eurizon Multimanager Stars Fund – Total Return Alpha Strategy**
 Tipologia: **Fondo comune di Diritto Estero armonizzato**
 Strategia: **Multistrategy**
 Valuta di denominazione: **Euro**
 Data di partenza: **10 maggio 2009**
 Patrimonio in gestione: **34 milioni di euro (al 25 ottobre 2011)**
 Investimento minimo iniziale: **10.000 euro**
 Frequenza sottoscrizioni: **Settimanale**
 Frequenza riscatti: **Settimanale**
 Commissione di gestione: **1,10% per la Classe R, 0,50% per la Classe I**
 Commissione di performance: **20% dell'extrarendimento rispetto all'obiettivo (riferito all'anno solare)**
 High Water Mark: -
 Commissione di riscatto: **No**
 Nome gestore: **Eurizon AI SGR**
 Banca depositaria: **State Street Bank Luxembourg SA**
 Administrator: **State Street Bank Luxembourg SA**
 Società di revisione: **Ernst & Young SA**
 Obiettivo di rendimento: **Eonia + 3% (al lordo di commissione di gestione)**
 Obiettivo di volatilità: -

PERFORMANCE E STATISTICHE



Dati aggiornati al 25 ottobre 2011

Performance e Statistiche*

Performance 2009: 0,36%
 Performance 2010: 1,67%
 Performance YTD: -6,75%
 Performance ultimo mese: 0,58%
 Rendimento dalla nascita: -4,85%
 Volatilità annualizzata: 4,05%
 Sharpe ratio (3%): -1,33%
 Best month: 1,21%
 Worst month: -5,56%

* dati riferiti alla cl. I e aggiornati al 25 ottobre 2011
 Elaborazione dati: Eurizon AI SGR

FILOSOFIA DI GESTIONE

Eurizon Multimanager Stars Fund – Total Return Alpha Strategy investe prevalentemente in OICR Ucits III che applicano strategie total return gestite con tecniche hedge. La filosofia di gestione del prodotto consente di beneficiare della flessibilità operativa e delle peculiarità dei fondi hedge, quali decorrelazione e rendimento assoluto, all'interno di un framework regolamentato e caratterizzato in particolare da liquidità e trasparenza.

Il portafoglio del fondo è costituito da 15-20 posizioni e investe in particolare nelle strategie hedge più liquide quali Systemact futures trading, Global macro, Long/short equity, Equity market neutral ed Event driven per le quali l'implementazione attraverso fondi Ucits risulta più semplice.

La costruzione del portafoglio si avvale di un processo di allocazione top down volto a identificare le strategie con outlook favorevole, basandosi sullo scenario macroeconomico di riferimento. La liquidità offerta dagli strumenti utilizzati consente una gestione dinamica dell'allocazione tattica per strategia nelle diverse fasi del ciclo economico. La selezione bottom up dei fondi Ucits target beneficia dell'esperienza del team di gestione di Eurizon AI, che dal 2002 è attiva nell'investimento in fondi hedge.

Il contenuto del presente documento riflette esclusivamente le opinioni, i giudizi e le elaborazioni del giornalista che lo ha redatto e non impegna Eurizon Capital SGR S.p.A..
 Le informazioni contenute nel documento non rappresentano e non intendono rappresentare un'offerta, un invito, una proposta o un consiglio ad effettuare investimenti nei fondi comuni di investimento o negli altri strumenti finanziari eventualmente citati.
 Prima di procedere a qualsiasi investimento è infatti necessario comprenderne le caratteristiche ed i rischi e valutarne l'adeguatezza rispetto ai propri obiettivi di investimento ed alla propria propensione al rischio. In particolare con riferimento ai fondi comuni di investimento si raccomanda di leggere il prospetto informativo prima di procedere alla sottoscrizione.
 Informazioni dettagliate sulle caratteristiche dei prodotti gestiti da Eurizon Capital SGR (fondi comuni di investimento e gestioni individuali) sono contenute nella Sezione Prodotti del presente sito internet. In tale Sezione sono riportate anche informazioni sui rendimenti dei fondi comuni di investimento redatte secondo gli standard previsti dalla normativa vigente.