



Certificati Equity Protection: cosa sono e come funzionano

B&F Redazione 10/03/2023 11:00



I Certificati Equity Protection appartengono alla categoria **ACEPI** dei Certificati a capitale protetto e consentono a seconda della tipologia di prodotto di investire in ottica rialzista o ribassista su un certo sottostante. Questa tipologia di **certificati d'investimento** permette di investire su azioni, indici di Borsa, materie prime, valute, fondi ed ETF e sono attualmente offerti da Banca Akros, BNP Paribas, Intesa Sanpaolo, Mediobanca, Société Générale e UniCredit. Vediamo ora le caratteristiche principali e il funzionamento di questi prodotti, che per la loro struttura sono adatti a quel risparmiatore con bassa propensione al rischio che tuttavia ha una visione rialzista o ribassista su un certo sottostante.

Certificati Equity Protection: le caratteristiche e il funzionamento

La caratteristica principale dei Certificati Equity Protection è quella di permettere di ottenere dei rendimenti legati al rialzo (versione Long) o al ribasso (versione Short) proteggendo in tutto o in parte il capitale investito. Il livello di protezione è determinato in fase di emissione ed è rappresentato in percentuale sullo Strike Iniziale. Questo prodotto ha altre due caratteristiche distintive:

- La possibile presenza di un Cap, ossia un livello superato il quale non si partecipa più al rialzo o al ribasso del sottostante;
- Il fattore di partecipazione, il quale può essere uguale, inferiore o superiore al 100%. Questo valore indica l'entità della replica della performance del sottostante.

Questi strumenti si caratterizzano anche per non offrire rendimenti periodici, ma solo a scadenza. Alla scadenza si potranno verificare tre scenari. Per un Equity Protection Long:

1. Se il prezzo del sottostante è superiore al Valore Iniziale, l'investitore ottiene un importo

VIDEO



Investv: arrivano i dati del lavoro USA, cosa aspettarsi dai mercati?

[VEDI SEZIONE](#)

FINANZA PERSONALE



Assegno sociale: cos'è e i requisiti per chi ne ha diritto

[VEDI SEZIONE](#)

TECNOLOGIA

Ritaglio stampa ad uso esclusivo del destinatario, non riproducibile.

087681

commisurato alla performance positiva del sottostante, a seconda del fattore di partecipazione. Nel caso in cui fosse previsto un Cap, il risparmiatore incasserà un importo massimo pari a tale livello, senza beneficiare di rialzi superiori.

2. Se il prezzo del sottostante è inferiore allo Strike ma superiore al Livello di Protezione, l'investitore riceverà un importo commisurato alla relativa performance negativa.
3. Se il prezzo del sottostante è inferiore al Livello di Protezione, l'investitore riceverà un importo commisurato al Livello di Protezione stesso.



Per quanto invece concerne gli Equity Protection Short, i tre possibili scenari a scadenza sono:

1. Se il prezzo del sottostante è inferiore al Valore Iniziale, l'investitore ottiene un guadagno commisurato alla performance negativa del sottostante, a seconda del fattore di partecipazione. Nel caso in cui fosse previsto un Cap, il risparmiatore incasserà un importo massimo pari a tale livello, senza beneficiare di ribassi inferiori.
2. Se il prezzo del sottostante è superiore allo Strike ma inferiore al Livello di Protezione, l'investitore subirà una perdita commisurata alla relativa performance positiva.
3. Se il prezzo del sottostante è superiore al Livello di Protezione, l'investitore riceverà un importo commisurato al Livello di Protezione stesso.

Intelligenza artificiale: cos'è, come viene utilizzata e perché è importante

VEDI SEZIONE

DIDATTICA

Certificati Equity Protection: cosa sono e come funzionano

VEDI SEZIONE



Postato in [Asset Class](#), [Certificati](#), [Didattica](#), [Notizie](#)

Taggato in [Certificati d'investimento](#), [Certificati Equity Protection](#), [Investimenti](#)

AUTORE

B&F

Redazione

Composta da professionisti dell'informazione finanziaria di lungo corso, la redazione di Borsa&Finanza segue in modo trasversale i contenuti offerti dal portale. Oltre a seguire le news e le novità più importanti del panorama finanziario italiano e internazionale, il team dedica ampio spazio a realizzare guide e approfondimenti educativi utili a migliorare le conoscenze degli investitori sia sul fronte della finanza personale che su quello degli investimenti, spiegando strutture, funzionamento, pregi e difetti dei diversi strumenti finanziari presenti sul mercato.

ARTICOLI CORRELATI