



AZ FUND
MANAGEMENT SA

AZ PATRIOT

Guido Casella, Chiara Roccaro

Prima dell'adesione leggere il prospetto informativo

Febbraio 2012



CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO

- ✓ Fondo obbligazionario Italia a lungo termine
- ✓ Collocamento a partire dal **15 Febbraio 2012**
- ✓ Quota fissa a 5 euro fino al 2 marzo
- ✓ Classe ad accumulazione e classe a distribuzione

febbraio 2012



COMPOSIZIONE DEGLI INVESTIMENTI

- ✓ MINIMO 70% in titoli a lungo termine in euro emessi dal Tesoro italiano
- ✓ FINO al 30% in emissioni in euro di corporate italiani
- ✓ Assenza del rischio di cambio



febbraio 2012



ALTRE CARATTERISTICHE

✓ Durata finanziaria del portafoglio complessivo sempre maggiore di 7anni. *Questo significa che ogni diminuzione di un 1% dei tassi di interesse genera un rialzo del 7% del fondo.*

✓ NON è un fondo a scadenza

✓ E' un fondo estremamente volatile



RENDIMENTO ATTESO

- ✓ Rendimento estremamente appetibile (oltre il 6%) sui titoli a lungo termine italiani
- ✓ Ampia possibilità di aggiungere capital gain quando la situazione italiana ed europea si normalizzerà
- ✓ Per la classe a distribuzione dei proventi è prevista una cedola trimestrale presumibilmente non inferiore all'1%

febbraio 2012



GESTIONE DEL PORTAFOGLIO

- ✓ Gli investimenti verranno effettuati sui titoli a lunga scadenza di volta in volta ritenuti più redditizi, senza trascurare settori particolari come i titoli indicizzati all'inflazione e gli zero coupon.
- ✓ Qualora la durata finanziaria, per effetto del tempo che passa, si dovesse ridurre sotto i 7 anni si provvederà ad effettuare acquisti che la riportino sopra tale soglia.
- ✓ Per la parte corporate, data la scarsità dei titoli a lungo termine emessi in Italia, si tenderà a detenerli in portafoglio fino a scadenza.

febbraio 2012



ANDAMENTO STORICO DI UN TITOLO EX-TRENTENNALE



febbraio 2012





SPUNTI COMMERCIALI

- ✓ Prodotto obbligazionario potenzialmente molto redditizio
- ✓ Prodotto adatto a chi crede nel futuro dell'Italia e vuole rischiare di più (con maggiore profitto atteso) che sul Solidity
- ✓ Da inserire con moderazione nei portafogli (massimo 5%)
- ✓ Flusso cedolare

febbraio 2012



AVVERTENZE

Questo documento è stato prodotto a solo scopo informativo. Di conseguenza non è fornita alcuna garanzia circa la completezza, l'accuratezza, l'affidabilità delle informazioni in esso contenute.

Di conseguenza nessuna garanzia, esplicita o implicita è fornita da parte o per conto della Società o di alcuno dei suoi membri, dirigenti, funzionari o impiegati o altre persone. Né la Società né alcuno dei suoi membri, dirigenti, funzionari o impiegati o altre persone che agiscano per conto della Società accetta alcuna responsabilità per qualsiasi perdita potesse derivare dall'uso di questa presentazione o dei suoi contenuti o altrimenti connesso con la presentazione e i suoi contenuti.

Le informazioni e opinioni contenute in questa presentazione sono aggiornate alla data indicata sulla presentazione e possono essere cambiate senza preavviso.

Questo documento non costituisce una sollecitazione o un'offerta e nessuna parte di esso può costituire la base o il riferimento per qualsivoglia contratto o impegno.

All'investimento descritto è associato il rischio di andamento dei tassi di interesse nominali e reali, dell'inflazione, dei cambi e dei mercati azionari e il rischio legato al possibile deterioramento del merito di credito degli emittenti.

Relativamente all'investimento in AZ Fund e Azimut Fondi si rimanda ai prospetti informativi dei relativi fondi che raccomandiamo di leggere prima della sottoscrizione.

L'investimento descritto non assicura il mantenimento del capitale né offre garanzie di rendimento.

febbraio 2012

