



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





ALTRÉ CARATTERISTICHE

- ✓ Durata finanziaria del portafoglio complessivo sempre maggiore di 7 anni. *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 vola 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.

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.