

ASSETPRODOTTI

IN VETRINA

FONDI E SICAV

Pharus Sicav - www.pharusfunds.com

Pharus Sicav Absolute Return
 Pharus Sicav Market Neutral

Pictet & Cie - www.pictet.com

PF (LUX) - Clean Energy

Schroders - www.schroders.it

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities
 Schroder ISF Absolute Return Bond

Zenit SGR - www.zmssicav.com

Zenit Multistrategy Sicav

ETF

Deutsche Bank - www.dbxtrackers.com

Db x-trackers DJ Eurostoxx Select Dividend 30 Etf
 Db x-trackers DJ Eurostoxx Select Dividend 100 Etf
 Db x-trackers DJ Eurostoxx 50 Short Etf
 Db x-trackers MSCI Emerging Markets Trn Index Etf
 Db x-trackers MSCI EM Asia Trn Index Etf
 Db x-trackers MSCI EM Latam Trn Index Etf
 Db x-trackers MSCI EM Emea Trn Index Etf
 Db x-trackers MSCI Taiwan Trn Index Etf
 Db x-trackers MSCI Brazil Trn Index Etf
 Db x-trackers FTSE/Xinhua China 25 Etf

Lyxor AM - www.lyxoretf.it

Lyxor ETF MSCI EM Latin America

CERTIFICATI E PRODOTTI STRUTTURATI

ABN Amro - www.abnamromarkets.it

Open Certificates ECPI Global ECO Real Estate&Building Index

Société Générale Equity Derivatives - www.sgcib.com

Equity protection World Water Index
 Equity protection Bioenergy Index
 Equity protection Solar Energy Index
 Equity protection S&P/MIB
 Equity protection DJ Euro Stoxx 50
 Equity protection Nikkei 225
 Equity protection S&P 500
 SG TIMBEX Certificate

POLIZZE ASSICURATIVE

Carige Vita Nuova - www.carigevitanuova.it

Carige Index Protezione Azioni Italia

CBA Vita - www.cbavita.com

CBA 3 Continenti

Clerical Medical - www.clericalmedical.it

Clerical Medical Freedom

MUTUI E FINANZIAMENTI

Banca Sella - www.sella.it

Prestidea

UBI Banca - www.ubibanca.it

Prestito Sempre Light
 Mutuo Sempre Light



Asset Newsmagazine dei servizi finanziari

anno I - numero 10 - agosto 2007

mensile registrato presso il Tribunale di Milano n. 559 dell'11 settembre 2006

Direttore responsabile

Andrea Giacobino

ABN AMRO

Grande novità da **ABN Amro** che lancia sul mercato italiano il primo *Open End*, certificato di tipo *benchmark* senza scadenza denominato *Open Certificate* sull'ECO Immobiliare. Il prodotto, quotato al Se-DeX dallo scorso luglio, ha come sottostante l'**ECPI Global ECO Real Estate & Building**, indice composto da 25 titoli di società attive a livello internazionale nel settore dell'edilizia eco-sostenibile, creato da **E. Capital Partners**.

L'indice è composto da società con una capitalizzazione minima di 1 miliardo che sono attive in diversi settori legati all'immobiliare, dalla costruzione di infrastrutture alla costruzione e gestione di immobili, dalla ventilazione, riscaldamento e refrigeramento fino ai materiali da costruzione e isolamento.

Il prodotto creato da ABN Amro non ha scadenza e può essere utilizzato in una strategia di medio-lungo termine, con la possibilità di accedere all'investimento anche tramite PAC. L'investimento sull'indice offre al risparmiatore la possibilità di diversificare la propria esposizione sul mercato immobiliare puntando su segmenti meno tradizionali, ma che possono risultare promettenti alla luce dei recenti cambiamenti a livello di urbanizzazione.

COMMENTO Finalmente la possibilità di differenziare i propri investimenti con certificati senza scadenza e innovativi. **A**



Società di Gestione

SCHEDA TECNICA

Nome prodotto	Open Certificates Sull'ECO-Immobiliare
Tipologia prodotto	certificato
Società	ABN Amro
Sottostante	Indice ECPI Global ECO Real Estate & Building
Index Fee	1% all'anno
Scadenza	non prevista
Informazioni	www.abnamromarkets.it

CLERICAL MEDICAL

Freedom. Libert      il nome della nuova polizza a premi periodici creata da **Clerical Medical**, societ   assicurativa inglese che opera in Italia dal 1997 sotto la guida di **Renato Mendola** (nella foto). Si tratta di un prodotto assicurativo *unit linked*, che ha la finalit   di soddisfare le esigenze di investimento nel medio e lungo periodo, coniugando in un unico prodotto le necessit   di investimento, risparmio, protezione e flessibilit  . Questa *unit linked* permette di ripartire il premio in un'ampia gamma di opzioni d'investimento che vanno dalle categorie monetarie pi   adatte a profili di rischio basso, all'azionario pi   indicata per chi ha un profilo di rischio elevato. La scelta    infatti tra 4 fondi indicizzati, 4 fondi obbligazionari, 3 fondi monetari, 3 fondi globali e 6 fondi azionari e il fondo a Crescita Garantita 2004.

La polizza garantisce un'elevata flessibilit   in quanto consente di sospendere il pagamento dei premi, modificare l'ammontare e la frequenza dei pagamenti, consentendo versamenti aggiuntivi una tantum e potendo effettuare riscatti parziali o totali prima della scadenza a partire dal 18° mese. L'investimento minimo mensile previsto    di 150 euro, e in base alle fasce di premio sono previsti dei bonus di investimento per tutta la durata del piano fino al 4%.

COMMENTO Clerical Medical punta su una nuova *unit linked* adatta per soddisfare le esigenze di risparmio del medio e lungo periodo. **A**

Renato Mendola



SCHEDA TECNICA

Nome prodotto	Clerical Medical Freedom
Societ��	Clerical Medical Investment Group Ltd
Tipologia di prodotto:	polizza vita a premi periodici
Investimento minimo:	150 euro
Commissioni di ingresso:	7%
Commissioni di performance:	non disponibili
Informazioni	www.clericalmedical.com

SCHRODERS

Prende il via anche in Italia il collocamento di **Schoders ISF Absolute Return Bond**, comparto obbligazionario che investe a livello globale e che ha la finalit   di generare un rendimento assoluto positivo in tutte le condizioni di mercato, mantenendo il livello di volatilit   contenuto. Il comparto vuole distinguersi per un approccio svincolato dal *benchmark*, che permetta di investire in modo flessibile nell'intera gamma di titoli obbligazionari disponibili sul mercato, in base alla normativa **UCITS III**, compresi quindi derivati e non *investment grade*.

Il comparto ha l'obiettivo di generare un rendimento assoluto positivo lordo superiore al Libor a 3 mesi, limitando nel contempo la volatilit   al 2% su base annua. La flessibilit   dei fondi si evidenzia dalla possibilit   di trarre vantaggio dalle situazioni di mercato avverse, assumendo posizioni corte non solo su mercati e settori, ma anche sulla *duration*.

Il comparto lanciato nell'ambito della Sicav di diritto lussemburghese Schoders International Selection Fund    gestito da **Robert Michele**, (nella foto) responsabile investimenti obbligazionari, con il supporto di **Lisa Coleman**, responsabile delle strategie globali sul credito.

COMMENTO Schoders punta sul rendimento assoluto cogliendo le migliori opportunit   presenti sul mercato a livello globale, differenziando su settori ed aree geografiche. **A**

Robert Michele



SCHEDA TECNICA

Nome prodotti	Schoders ISF Absolute Return Bond
Categoria	obbligazionari flessibili
Societ��	Schoders
Data di inizio collocamento in Italia	01/06/07
Valuta denominazione	dollaro USA
Classi di azioni	sono disponibili nelle classi di azioni A, A1, B nella categoria ad accumulazione
Informazioni	www.schoders.it

UBI BANCA

Mutui dalle durate sempre pi   lunghe. Dopo che la durata dei mutui era arrivata fino a 40 anni, ora si fa strada sul mercato un nuovo prodotto di **UBI Banca**, quarto gruppo bancario italiano, che presenta "Mutuo Sempre Light - 50 anni", mutuo a tasso variabile (indicizzato all'Euribor 1 mese) caratterizzato da una durata massima di 50 anni e da uno *spread* estremamente competitivo. Inoltre per le richieste giunte entro il **30 settembre 2007** si hanno particolari agevolazioni: 69 punti base (0,69%) decrescenti di 5 *basis point* (0,05%) ogni anno a partire dal quinto anno, fino a raggiungere lo 0,19% al cinquantesimo anno. Si tratta del primo mutuo a 50 anni presente sul mercato italiano, conveniente dal punto di vista del *pricing* a cui si aggiunge l'innovazione legata alla diminuzione dello *spread* con il passare degli anni. L'importo finanziabile    fino all'80% del valore degli immobili offerti in garanzia e non prevede n   spese di incasso rata, n   di estinzione anticipata, di riduzione del finanziamento e con spese fisse di istruttoria pari a 199 euro.

COMMENTO UBI Banca si lancia nel mercato dei mutui a lunga durata studiando una formula innovativa e flessibile che cerca di coniugare la lunga durata con una diminuzione dello *spread*. La banca va cos   incontro alle esigenze di chi    molto giovane e non ha paura di indebitarsi per un lungo periodo. **A**



SCHEDA TECNICA

Nome prodotto	Mutuo Sempre Light - 50 anni
Tipologia di prodotto	Mutui a lunga durata
Durata massima del finanziamento	50 anni
Importo massimo finanziabile	Fino all'80% del valore dell'immobile
Spese di istruttoria	199 euro
Societ��	UBI Banca
Informazioni	www.mutuosemprelight.com

ZENIT SGR

Dall'esperienza di **Zenit SGR** e **Banque Degroof**, gruppo bancario lussemburghese, nasce **Zenit Multistrategy Sicav**, OICR multicomparto armonizzato UE e conforme alla direttiva comunitaria UCITS III. Ad oggi    attiva solo la gestione del comparto FLEX della Zenit Multistrategy Sicav, la cui gestione    caratterizzata da una gestione bilanciata flessibile che vuole cogliere le migliori opportunit   di investimento senza adottare un particolare stile di gestione (*growth* o *value*) ma ricercando attraverso una gestione attiva i paesi e i settori pi   promettenti. Il comparto ha un obiettivo di medio-lungo periodo ed un portafoglio diversificato composto da titoli emessi da societ   internazionali quotate principalmente e su titoli obbligazionari emessi da emittenti internazionali sia sovrani, sia societari. La continuit   gestionale    garantita dal fatto che il comparto FLEX ha mantenuto gli stessi obiettivi, la stessa politica di investimento e lo stesso gestore della linea Multistrategy. «Dopo le ottime *performance* della linea di gestione Multistrategy che nei 5 anni in cui    stata operativa ha avuto un rendimento medio annuo del 13,27%» spiega Marco Simion, presidente di Zenit Multistrategy Sicav «pensiamo che Zenit Multistrategy Sicav possa continuare ad ottenere risultati superiori alla media».

COMMENTO Zenit SGR punta sulla gestione attiva replicando la politica di investimento di altri comparti dai rendimenti sopra la media. **A**



SCHEDA TECNICA

Nome prodotto	Zenit Multistrategy Sicav
Categoria Assogestioni	bilanciati
Societ��	Zenit SGR
Classi di azioni	Classi I, R, P
Commissioni di ingresso	Fino a un massimo del 3%
Versamento iniziale	Classe I: 1 milione, Classe R: 10.000; Classe P: 100.000
Informazioni	www.zmssicav.com