

## Energia pulita, cedola + scommessa

Il settore delle energie pulite è uno dei più promettenti nel medio lungo termine. Per investirvi con il capitale protetto e con un rendimento minimo garantito del 3% si può utilizzare Clean energy 48a emissione. Questo non è altro che un titolo obbligazionario emesso e garantito da Banca Monte dei Paschi di Siena caratterizzato da due flussi cedolari. Il primo è costituito da una cedola pagata al primo annuo e pari al 3% lordo. L'indice S&P global clean energy, rappresentativo dei 30 titoli azionari internazionali di altrettante società focalizzate sull'energia pulita (quali, per esempio, Q-cells, Gamesa, Solarword, Edp renovavies, Nordex, Japan wind), subentra invece per il calcolo della eventuale cedola variabile finale. Alla scadenza del bond, prevista per il 4 giugno 2014, si determinerà infatti la performance dell'indice nei cinque

anni di durata dell'investimento riconoscendo al sottoscrittore il 75% di tale variazione, con un massimo del 23%. In tutti i casi, viene garantita la restituzione integrale del capitale iniziale investito.

Le caratteristiche di questo bond permettono una diversificazione del giardinetto obbligazionario per un periodo di 5 anni con la possibilità di partecipare al potenziale recupero del settore delle aziende internazionali del settore delle energie pulite. Il risultato massimo conseguibile è pari al 29% lordo alla fine di cinque anni mentre il minimo è di 3% lordo.

Se il sottoscrittore dovesse decidere di liquidare l'investimento prima della scadenza, dovrebbe tener conto dei costi di negoziazione applicati dal proprio intermediario; inoltre perderebbe ogni garanzia sul capitale investito. ■

### Clean energy 48a emissione

#### TIPOLOGIA

OBBLIGAZIONE A CAPITALE GARANTITO COLLEGATA A UN INDICE DI 30 AZIONI DEL SETTORE ENERGIA PULITA

#### CHI LO VENDE O LO EMETTE

MONTEPASCHI

#### INVESTIMENTO MINIMO

1.000 EURO

#### SPESE DI INGRESSO E ANNUE

NON PREVISTE

#### SPESE DI USCITA

QUELLE STANDARD APPLICATE DA BANCA O SIM NEL CASO DI NEGOZIAZIONE PRIMA DELLA SCADENZA

#### A CHI E' ADATTO

IL PRODOTTO PAGA UNA CEDOLA ANNUALE DEL 3%. IL PANIERE DI 30 AZIONI INTERNAZIONALI DI ALTRETTANTE SOCIETÀ DELL'ENERGIA PULITA ENTRA IN GIOCO ALLA SCADENZA DEL BOND, PREVISTA PER IL 4 GIUGNO 2014. IN QUELLA DATA, SI CALCOLERÀ LA PERFORMANCE DELL'INDICE NEI CINQUE ANNI DI DURATA DELL'INVESTIMENTO RICONOSCENDO AL SOTTOSCRITTORE IL 75% DI TALE VARIAZIONE, CON UN MASSIMO DEL 23%.

### Arca cedola corporate bond II

#### TIPOLOGIA

FONDO D'INVESTIMENTO, A DISTRIBUZIONE DEI PROVENTI, SPECIALIZZATO SUI BOND SOCIETARI

#### CHI LO VENDE O LO EMETTE

ARCA

#### INVESTIMENTO MINIMO

100 EURO

#### SPESE DI INGRESSO

NON PREVISTE

#### SPESE DI USCITA

NON PREVISTE

#### SPESE ANNUE

LO 0,70%

#### A CHI E' ADATTO

INVESTE PRINCIPALMENTE IN OBBLIGAZIONI SOCIETARIE CON ELEVATA SOLIDITÀ PATRIMONIALE DENOMINATE IN EURO. SI TRATTA QUINDI DI UN PRODOTTO NON SOGGETTO AL RISCHIO DI CAMBIO. IL PRODOTTO DISTRIBUIRÀ UNA CEDOLA ANNUALE E AVRÀ UNA DURATA DI QUATTRO ANNI. AL TERMINE DEI 48 MESI IL PATRIMONIO SARÀ INVESTITO IN STRUMENTI FINANZIARI DI NATURA MONETARIA. IL FONDO È SOTTOSCRIVIBILE FINO AL 29 GENNAIO 2010.

## Obbligazioni governative per 4 anni

Il fondo Arca Cedola corporate bond II investe principalmente in obbligazioni governative area euro e da enti sovranazionali o con garanzia degli Stati aderenti all'euro. Le aree d'investimento sono principalmente i Paesi dell'area euro: pertanto non è soggetto al rischio di cambio. Il portafoglio è costruito dal team di gestione di Arca Sgr in modo da garantire la più ampia diversificazione per emittenti ed è sottoposto a continua attività di monitoraggio. Il prodotto distribuirà una cedola semestrale già al netto degli oneri fiscali e avrà una durata di quattro anni: al termine dei 48 mesi il patrimonio sarà investito in strumenti finanziari di natura monetaria. Il fondo è sottoscrivibile fino al 29 gennaio 2010 ed ha un orizzonte temporale di quattro anni. I nuovi prodotti Arca con cedola (oltre a questo è in fase di collocamento

anche Arca Cedola Governativo Euro Bond II) puntano sulla semplicità e sulla convenienza: non ci sono costi di entrata e di uscita mentre le spese annue di gestione sono comprese entro lo 0,70%. Inoltre Arca Cedola corporate bond II è stato messo a punto per rispondere alle esigenze dei risparmiatori di oggi: garantisce una cedola periodica netta, è indicato per un orizzonte temporale limitato (massimo quattro anni), presenta un profilo di rischio contenuto che va ad attenuarsi a mano a mano che scadranno i quattro anni di vita del fondo. Inoltre il sottoscrittore potrà decidere di reinvestire i proventi nello stesso fondo, incassare i proventi sul conto corrente acceso presso il soggetto collocatore (una banca o una Sim di promotori); reinvestire i proventi in un altro fondo Arca. ■

## Azionario plus 8%

### TIPOLOGIA

OBBLIGAZIONE COLLEGATA A CINQUE TITOLI AZIONARI INTERNAZIONALI

### CHI LO VENDE O LO EMETTE

CREDIT AGRICOLE

### INVESTIMENTO MINIMO

100 EURO

### SPESE DI INGRESSO E ANNUE

NON PREVISTE

### SPESE DI USCITA

QUELLE STANDARD APPLICATE DA BANCA O SIM NEL CASO DI NEGOZIAZIONE PRIMA DELLA SCADENZA

### A CHI E' ADATTO

AL PRIMO E AL SECONDO ANNIVERSARIO, IL BOND PAGA UNA CEDOLA FISSA DEL 3%. AL TERZO ANNO, SE TUTTE LE AZIONI SOTTOSTANTI A QUESTO BOND REGISTRANO UN VALORE PARI O SUPERIORE AL LIVELLO DEL FIXING, IL PRODOTTO SCADE IN ANTICIPO E RESTITUISCE IL CAPITALE MAGGIORATO DI UN 8% LORDO (OVVERO IL 16% AL QUARTO ANNO OPPURE IL 24% AL QUINTO) MENTRE, IN CASO CONTRARIO, AL SOTTOSCRITTORE SPETTA LA RESTITUZIONE DEL 100% DEL CAPITALE.

## Se 5 blue chip tengono, il bond...

Cinque titoli azionari di società internazionali di altrettante blue chip: Eni, Nokia, Deutsche Telekom, Bnp Paribas e Carrefour. Due cedole fisse pari al 3% lordo annue garantite. Il capitale protetto a scadenza e la possibilità di guadagnare fino al 30% alla conclusione dei cinque anni di durata.

È questa la carta d'identità di Azionario plus 8%. E' un'obbligazione emessa e garantita da Credit Agricole che, dopo aver liquidato al primo e al secondo anno un bonus prestabilito fisso del 3% lordo, dal terzo anno consente una uscita anticipata restituendo il capitale maggiorato di un 8% lordo. Ciò succede se si verifica il cosiddetto evento positivo e cioè che i livelli di tutte e cinque le azioni sottostanti siano almeno pari a quello del fixing iniziale. Se l'evento si verifica al quarto anno il bond

anticipa la scadenza e paga una cedola del 16% lordo: il premio di vendita infine del 24% lordo qualora l'evento positivo si verifichi solo al quinto anno; in caso contrario, al sottoscrittore spetta la restituzione del 100% del capitale. In pratica chi sottoscrive questo bond si assicura due cedole fisse per i primi due anni e punta alla cedola premio già al terzo anno (con un premio dell'8%) oppure al quarto (con il bonus che salirebbe al 16%) o, infine, anche al quinto anno (quando gli interessi lordi maturati sarebbero del 24% lordo). Ma attenzione perché se anche una sola delle cinque azioni del paniere finisce al di sotto del proprio fixing iniziale senza riuscire a risalire poi nei mesi e anni successivi, il sottoscrittore, potrà solo contare sulla restituzione del capitale alla scadenza. ■

## Se i titoli petroliferi...

Athena linked to 3 shares, certificato di investimento emesso e garantito da Bnp Paribas, può essere consigliato solo agli investitori con cultura finanziaria superiore alla media e consapevoli dei rischi che possono correre.

Ma procediamo con ordine e vediamo come funziona questo prodotto. Il certificato partecipa alla crescita del mercato legato ad un paniere azionario composto dai titoli azionari petroliferi: Eni, Royal Dutch Shell e Total. Ogni sei mesi i livelli delle tre azioni sottostanti vengono osservati. Se ad una delle date di osservazione il sottostante registra un valore pari o superiore al 90% del livello iniziale, il prodotto scade anticipatamente e rimborsa il capitale iniziale più una cedola del 8.5% per ogni semestre di investimento. Se la condizione non si realizza, il prodotto continua fino a scadenza.

A scadenza, il 2 luglio 2012, se il livello finale del sottostante è pari o superiore al 90% del livello iniziale il prodotto restituisce un capitale pari al 151% dell'investimento iniziale. Se il valore finale del sottostante è inferiore al 90%, ma rimane al di sopra del 55% del valore iniziale, il prodotto garantisce la restituzione del capitale iniziale. Altrimenti, l'investitore riceve il rimborso del capitale iniziale decurtato della performance del sottostante. Da notare che è sufficiente che uno solo dei tre titoli scivoli al di sotto della barriera di protezione del 55% (ovvero che perda il 45% o più rispetto al suo valore iniziale) per far scattare la perdita di ogni protezione del capitale investito esponendo il possessore del certificato a perdite senza limitazioni. Questo è il rischio che deve essere ben presente all'investitore ■

## Athena linked to 3 shares

### TIPOLOGIA

CERTIFICATO D'INVESTIMENTO LEGATO ALL'ANDAMENTO DI TRE AZIONI PETROLIFERE

### CHI LO VENDE O LO EMETTE

BNP PARIBAS

### INVESTIMENTO MINIMO

UN CERTIFICATO (CIRCA 1.000 EURO)

### SPESE DI INGRESSO E ANNUE

NON PREVISTE

### SPESE DI USCITA

QUELLE STANDARD APPLICATE DA BANCA O SIM NEL CASO DI NEGOZIAZIONE PRIMA DELLA SCADENZA

### A CHI E' ADATTO

OGNI SEI MESI I LIVELLI DI ROYAL DUTCH SHELL, ENI E TOTAL VENGONO OSSERVATI. SE AD UNA DELLE DATE DI OSSERVAZIONE IL SOTTOSTANTE REGISTRA UN VALORE PARI O SUPERIORE AL 90% DEL LIVELLO INIZIALE, IL PRODOTTO SCADE ANTICIPATAMENTE E RIMBORSA IL CAPITALE INIZIALE PIÙ UNA CEDOLA DELL'8,5% LORDO PER OGNI SEMESTRE DI INVESTIMENTO. SE LA CONDIZIONE NON SI REALIZZA, IL PRODOTTO CONTINUA FINO A SCADENZA.