

## PRODOTTI/2

## Azimut tira la volata con Formula 1 Risk

La medaglia d'oro dei fondi italiani di Azimut spetta a Formula 1 Risk, che da inizio 2007 ha reso quasi il 5% e oltre il 25% negli ultimi tre anni. Il gestore di Formula 1 Risk si impegna a cogliere le opportunità del mercato obbligazionario o azionario con la massima libertà di spaziare in diverse aree geografiche e un unico obiettivo: presentarsi alla verifica del risultato al 31 dicembre di ogni anno. Con una logica stringente: il risultato che il gestore cerca di realizzare è tanto più alto quanto maggiore è il rischio che l'investitore è disposto ad assumersi. Il portafoglio del fondo si compone per il 12,5% di liquidità, per il 62,9% di azioni e per il 24,3% di obbligazioni. Per quanto riguarda la distribu-

zione geografica, è tutta focalizzata in Europa: in particolare il 55,1% nell'area euro, il 18,5% in Regno Unito e il 17,7% nel resto d'Europa dove non vige la moneta unica. La finanza è il settore più rappresentato nel fondo (con il 36,7%), seguita da beni industriali (che coprono una quota del 18,6%) e beni di consumo (che si attestano al 10%). Il titolo che ha maggior peso in portafoglio (10,7%) è l'Us Treasury Note scadenza 15 febbraio 2014 e sono obbligazioni tutte le prime cinque posizioni del fondo. Nel 2007 il fondo migliore in assoluto della Sgr milanese è l'Emerging Market Latin America che ha reso da inizio anno ben il 25,4 per cento.