



## **Esperienza, Internazionalità ed Indipendenza**

**Il modello di consulenza distintivo per i  
tuoi investimenti oggi**

**22 Novembre 2014 – Ore 10:30**

Hotel Castello di Santa Vittoria d'Alba  
Via Cagna, 4 – 12069  
Santa Vittoria d'Alba (CN)

Ospite d'Onore:  
**Prof. Edward I. Altman**  
Socio Fondatore di Classis Capital  
NYU Stern School of Business - New York

# Esperienza, Internazionalità ed Indipendenza

Il modello di consulenza distintivo  
per i tuoi investimenti oggi



La crisi dei mercati finanziari del 2008 ha avuto effetti molto significativi sull'economia reale, sui comportamenti dei consumatori, dei risparmiatori e sui modelli di business degli intermediari finanziari, anche per effetto delle novità normative introdotte dalla MIFID e che diverranno operative dal gennaio 2017.

Investire oggi significa consapevolmente riconoscere che, per effetto della globalizzazione, l'ambiente competitivo nel quale si confrontano oggi le aziende è caratterizzato da maggiore dinamicità ed instabilità, in cui il gioco concorrenziale è sempre più pronunciato e selettivo, elementi questi che accrescono notevolmente il rischio di impresa, e quindi la volatilità dei titoli mobiliari che ne rappresentano la struttura del passivo di bilancio (azioni e obbligazioni).

Rivolgersi ad un **Advisor Indipendente, Internazionale** ma a tutti gli effetti **italiano** può aiutare a prendere decisioni consapevoli e vincenti nel lungo periodo.

Oggi è fondamentale, infatti, conoscere da vicino i principali fattori economico-sociali che concorrono a determinare le evoluzioni dei mercati finanziari internazionali, caratterizzati da incertezza e situazioni di mercato assolutamente nuove ed inesplorate, non solo per prendere decisioni di investimento mature e consapevoli, ma anche per gestire strategicamente sia le attività che le passività finanziarie delle aziende.

**Classis Capital** vuole presentare a professionisti, imprenditori e risparmiatori la propria filosofia di investimento, in grado di cogliere le opportunità sui mercati internazionali in maniera trasparente, accorciando la distanza fra aziende ed investitori.

# Esperienza, Internazionalità ed Indipendenza

Il modello di consulenza distintivo  
per i tuoi investimenti oggi

## Programma

Ore 10:30

### Accredito Ospiti & Welcome Coffee

Ore 11:00

### La filosofia di investimento di Classis Capital SIM

- Scenari di investimento e Prospettive nel 2015
- Maurizio G. Esentato – A.D. Classis Capital SIM**

Ore 11:30

### Non solo titoli di Stato\*

- Come diversificare il portafoglio obbligazionario incrementando i rendimenti e controllando il rischio con i Corporate Bond

**Edward I. Altman – Senior Advisor Classis Capital SIM  
e Founding Investor**

Ore 12:30

### Investire con Classis Capital SIM

- Cogliere nuove opportunità nel mondo all'insegna della continuità operativa bancaria con il modello della consulenza di investimento indipendente

**Maurizio G. Esentato – A.D. Classis Capital SIM**

Ore 13:00

### Lunch Break

\* Intervento in lingua inglese. E' disponibile un servizio di traduzione simultanea.

# Esperienza, Internazionalità ed Indipendenza

Il modello di consulenza distintivo  
per i tuoi investimenti oggi

La preghiamo di voler cortesemente confermare la  
Sua presenza entro il 18 novembre 2014  
utilizzando i seguenti recapiti:

- Telefono: 02 36683 613
- E-mail : [classisclub@classiscapital.it](mailto:classisclub@classiscapital.it)

Per qualsiasi informazione non esiti a contattarci o a  
visitare il nostro sito: [www.classiscapital.it](http://www.classiscapital.it)

## Maurizio G. Esentato

A.D. e socio fondatore di Classis Capital, ha portato in Italia un modello di *advisory* di stampo anglosassone improntato alla consulenza in materia di investimenti basata sull' **Approccio Value** come risultato dell'**Analisi Fondamentale**.



Si è laureato presso l'Università Bocconi in Economia Aziendale e formatosi professionalmente nella City, dove ha conseguito l'Executive MBA presso la Cass Business School di Londra. Ha fondato nel 1999 la ricerca obbligazionaria (Credit market Research) di Banca Commerciale italiana, sviluppando la practice **Rating Advisory** per le aziende italiane che non possedevano un rating ufficiale. È stato responsabile della ricerca obbligazionaria e dei settori *Energy & Utilities* per il Gruppo Crédit Agricole Corporate & Investment Banking, interagendo con le principali case di investimento nel mondo.

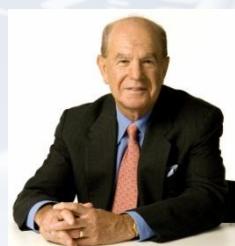
## Edward I. Altman

Socio fondatore e Senior Advisor di Classis Capital.

Massimo esperto mondiale di obbligazioni high yield, distressed debt market e analisi del rischio di credito.

Insignito della Fixed Income Analysts Society Hall of Fame (per aver creato il noto **modello Z-Score**), è Presidente della Financial Management Association dal 2003.

Nel 2005 è stato nominato uno dei «100 personaggi più influenti nei mercati finanziari» dalla rivista Treasury & Risk Management.



Il Professor Altman è **Max L. Heine Professor of Finance** alla Stern School of Business dell'Università di New York. E' responsabile della ricerca sui mercati del credito alla «NYU Salomon Center for the Study of Financial Institutions».