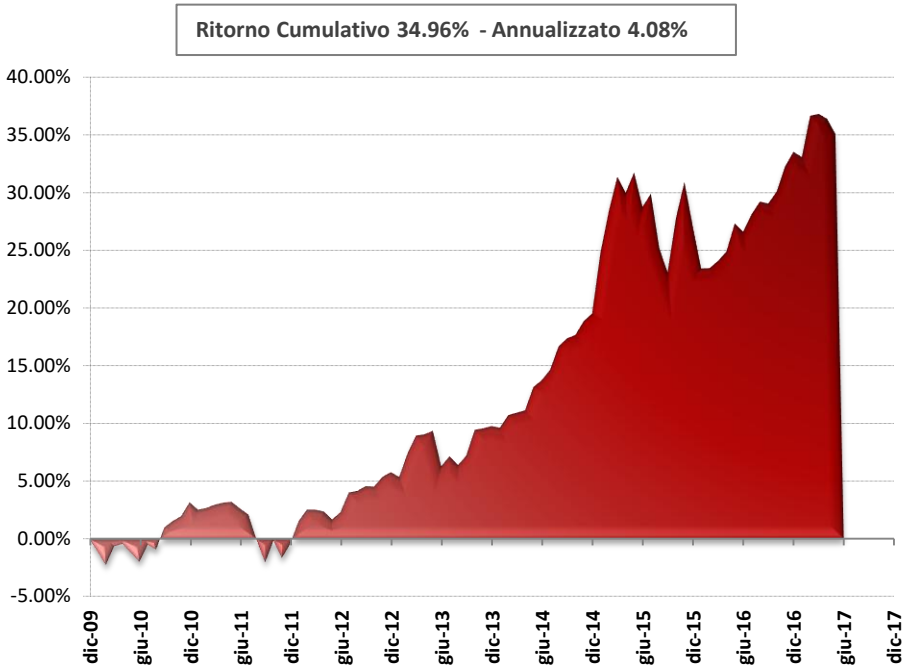
ADVISOR VIRTUAL PORTFOLIO

Ciascuno dei nostri clienti riceve dei suggerimenti operativi fortemente personalizzati in base alle necessità, situazioni e prospettive della propria realtà. Ad esempio chi è già esposto sul paese "Italia" per una partecipazione legata alla propria attività o per proprietà immobiliari o altro, riceverà indicazioni finalizzate alla costruzione di un portafoglio geograficamente più rivolto verso altri mercati; diversi saranno anche i suggerimenti ricevuti da chi dispone di soli asset finanziari da quelli che riceverà chi invece dispone anche di altre attività. L'età e la situazione familiare contribuiranno inoltre alla personalizzazione dei nostri suggerimenti.

Fatta questa premessa abbiamo però voluto dare una risposta a chi ci chiedeva qualche indicazione sui risultati ottenuti dai portafogli gestiti per mezzo della nostra consulenza, e per questa ragione abbiamo aggregato **tutti** i conti dei nostri clienti e creato un **portafoglio virtuale** del quale siamo in grado di fornire i risultati dal 2010 oltre ad alcuni dati statistici.

Come sempre i risultati passati non costituiscono un indicatore di quelli futuri ed inoltre i portafogli reali dei nostri clienti hanno per la loro natura avuto performance diverse, migliori o peggiori a seconda dei casi. I dati in esame sono espressi in Euro e provengono da centinaia di conti, numerosi istituti di credito o intermediari, e migliaia di transazioni. Sono al lordo delle spese bancarie, che dopo il nostro attento intervento sono in effetti minime, delle tasse, e del nostro fee di consulenza, includono però tutti i costi dei fondi e delle sicav utilizzati.



	Jan	Feb	Mch	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD	Cum
2017	-0.35	2.69	0.10	-0.30	-0.97								**1.13**	**34.96**
2016	-2.86	0.02	0.51	0.63	1.96	-0.56	1.19	0.86	-0.13	0.80	1.67	0.97	**5.08**	**33.42**
2015	4.41	2.90	2.28	-1.06	1.36	-2.27	0.89	-3.62	-1.68	3.83	2.44	-2.94	**6.30**	**26.98**
2014	-0.13	1.00	0.19	0.18	1.81	0.53	0.79	1.76	0.59	0.25	1.02	0.54	**8.86**	**19.45**
2013	-0.40	1.95	1.42	0.10	0.27	-2.80	0.82	-0.72	0.78	2.07	0.12	0.18	**3.77**	**9.73**
2012	1.96	1.00	-0.02	-0.15	-0.68	0.62	1.67	0.13	0.40	-0.05	0.80	0.39	**6.21**	**5.75**
2011	-0.62	0.15	0.27	0.18	0.07	-0.56	-0.50	-2.16	-1.92	1.91	-1.48	1.22	**-3.48**	**-0.44**
2010	-1.06	-1.24	1.67	0.20	-0.76	-0.80	1.50	-0.40	1.92	0.56	0.40	1.18	**3.14**	**3.14**

Asset Allocation

Cash	24.89
Stocks	32.38
Bonds	37.47
Others	5.27

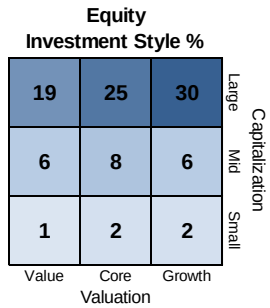
Time Period	Portfolio Return	Standard Deviation	Best Return	Worst Return
3 Months	-1.17		9.90	-5.70
1 Year	6.08		18.37	-5.54
3 Years	6.07	6.17	9.00	1.75
5 Years	5.83	5.25		

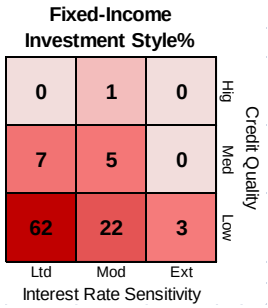
Bonds

Maturity	4.12
Duration	2.29
Credit Qlty	BB

Stocks

Americas	59.78
Asia	22.99
Europe	17.23
Dvlp Mkt	82.63
Emrg Mkt	17.37





Dati in Euro aggiornati al 31 maggio 2017