

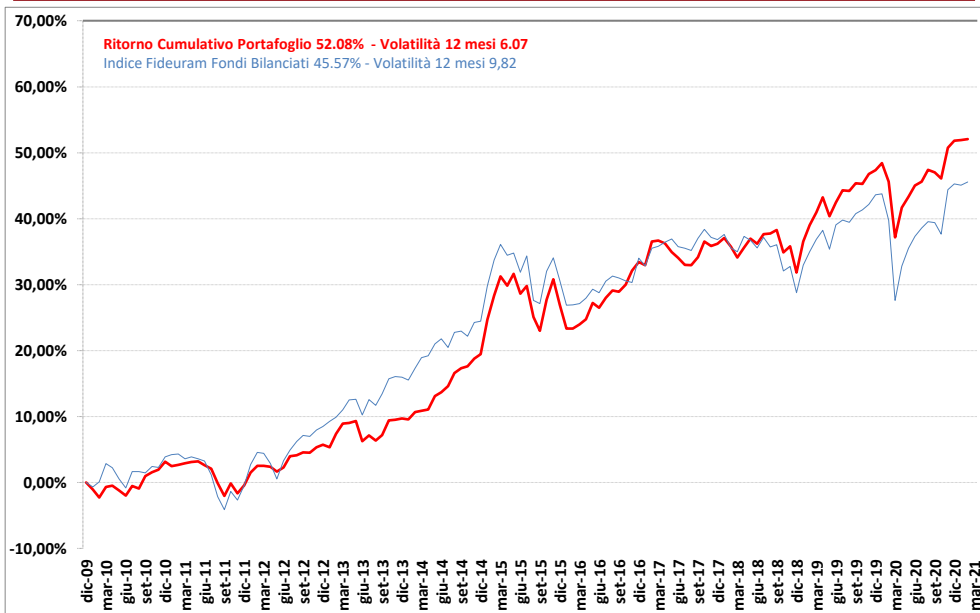
Ciascuno dei nostri clienti riceve dei suggerimenti operativi fortemente personalizzati in base alle necessità, situazioni e prospettive della propria realtà.

Ogni portafoglio sarà dunque costruito sulla valutazione di diversi fattori personali quali: situazione patrimoniale, finanziaria e familiare; obiettivi dell'investimento e propensione al rischio; esposizione paese, settore e/o mercato.

Data tale premessa, abbiamo simulato l'aggregazione di alcuni conti dei nostri clienti, creando un portafoglio virtuale, con il fine di fornire una risposta a chi domandava qualche informazione indicativa sui risultati ottenuti dai portafogli gestiti per mezzo della nostra consulenza.

I risultati passati non costituiscono un indicatore di quelli futuri e i portafogli reali dei nostri clienti hanno per la loro natura avuto performances 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 da intendersi al lordo delle spese bancarie, che dopo il nostro attento intervento sono in effetti minime, delle tasse, e del fee di consulenza; includendo, per contro, tutti i costi dei fondi e delle sicav di riferimento.

RENDIMENTO PORTAFOGLIO VIRTUALE

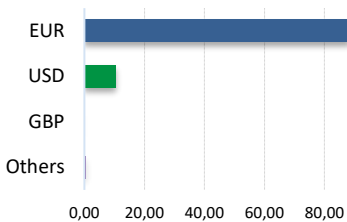


	Jan	Feb	Mch	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD	Cum
2021	0,07	0,11											0,19	52,08
2020*	0,72	-1,91	-5,78	3,29	1,15	1,19	0,40	1,23	-0,26	-0,60	3,16	0,70	3,01	51,80
2019	3,60	1,81	1,37	1,62	-1,99	1,47	1,30	-0,04	0,78	-0,04	1,03	0,39	11,80	47,37
2018	0,64	-0,96	-1,22	1,13	1,01	-0,58	1,08	0,06	0,40	-2,45	0,66	-2,93	-3,22	31,82
2017	-0,35	2,69	0,10	-0,30	-0,97	-0,64	-0,80	-0,02	0,90	1,77	-0,50	0,25	2,08	36,20
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	5,09	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	26,96
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	8,85	19,44
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	3,76	9,73

*Dal 2020 la composizione del portafoglio è cambiata radicalmente, per mantenere la compatibilità dei dati è stato quindi necessario inserire alcune rettifiche.

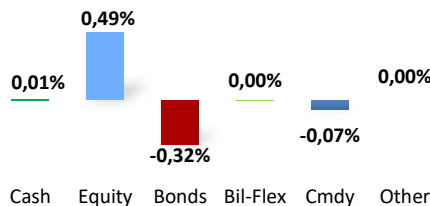
ESPOSIZIONE VALUTA

CURRENCY

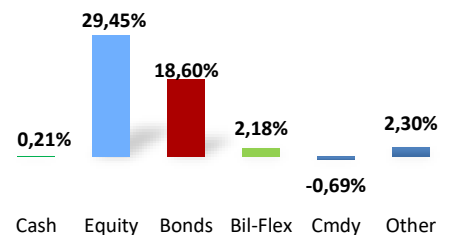


COMPOSIZIONE PERFORMANCE

PERFORMANCE ATTRIBUTION (MTD)

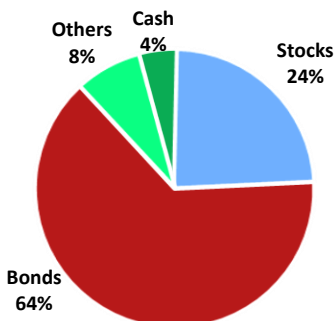


PERFORMANCE ATTRIBUTION (ITD)

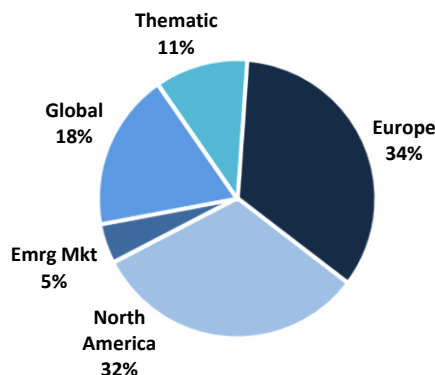


ALLOCAZIONE PORTAFOGLIO

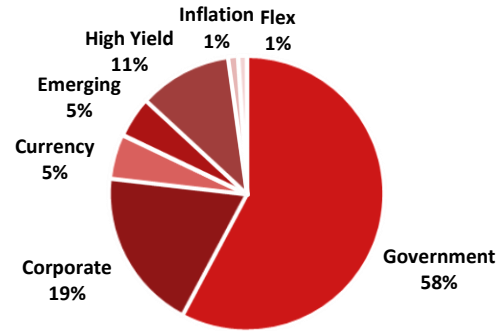
ASSET ALLOCATION



STOCKS



BONDS



Dati in Euro aggiornati al 28 febbraio 2021