

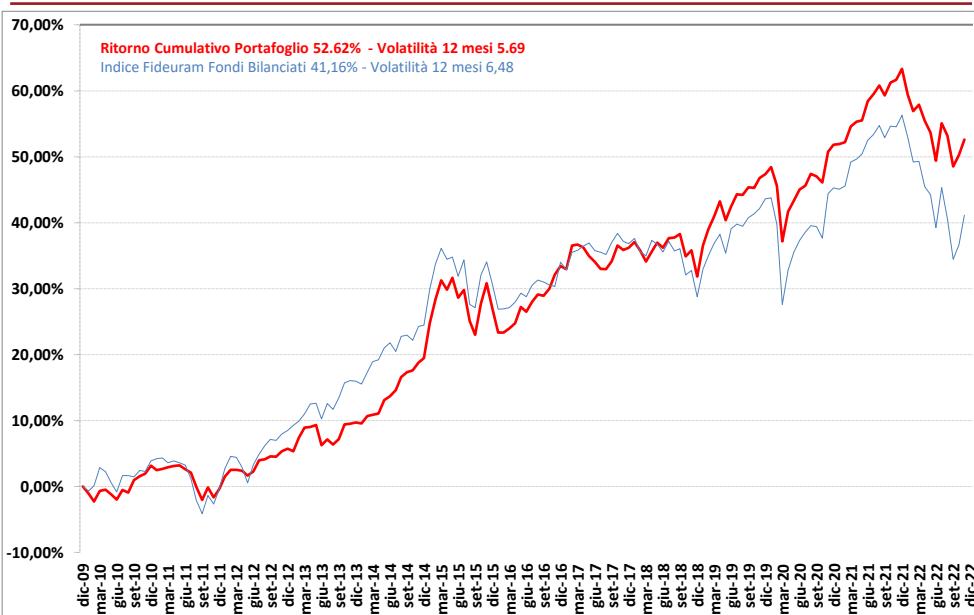
Ciascuno dei nostri clienti riceve dei suggerimenti operativi fortemente personalizzati in base alle necessità, situazioni e prospettive della propria realtà.

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.

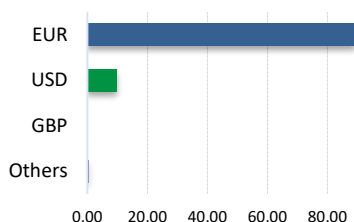
## RENDIMENTO PORTAFOGLIO VIRTUALE



	Jan	Feb	Mch	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD	Cum
2022	-2,42	-1,54	0,62	-1,55	-1,16	-2,78	3,80	-1,19	-3,06	1,17	1,57		-6,56	52,62
2021	0,07	0,20	1,55	0,49	0,11	1,89	0,68	1,23	-0,94	1,20	0,28	1,02	7,59	63,32
2020*	0,72	-1,91	-5,78	3,29	1,15	1,19	0,40	0,82	-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

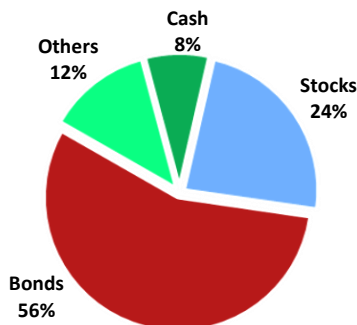
## ESPOSIZIONE VALUTA

### CURRENCY

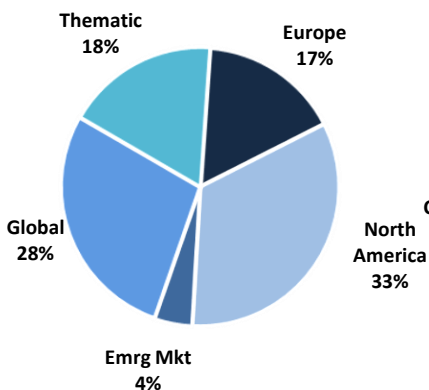


## ALLOCAZIONE PORTAFOGLIO

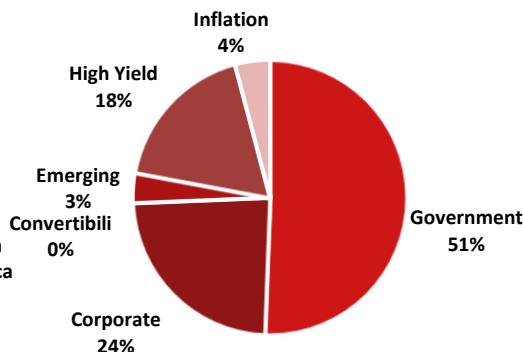
### ASSET ALLOCATION



### STOCKS



### BONDS

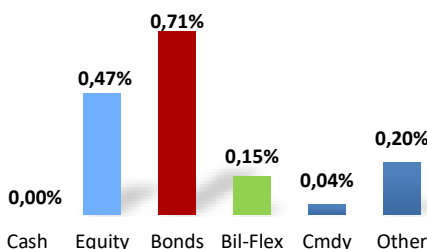


Dati in Euro aggiornati al 30 novembre 2022

## COMPOSIZIONE PERFORMANCE

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

### PERFORMANCE ATTRIBUTION (MTD)



### PERFORMANCE ATTRIBUTION (ITD)

