



Portafoglio



Scheda identificativa

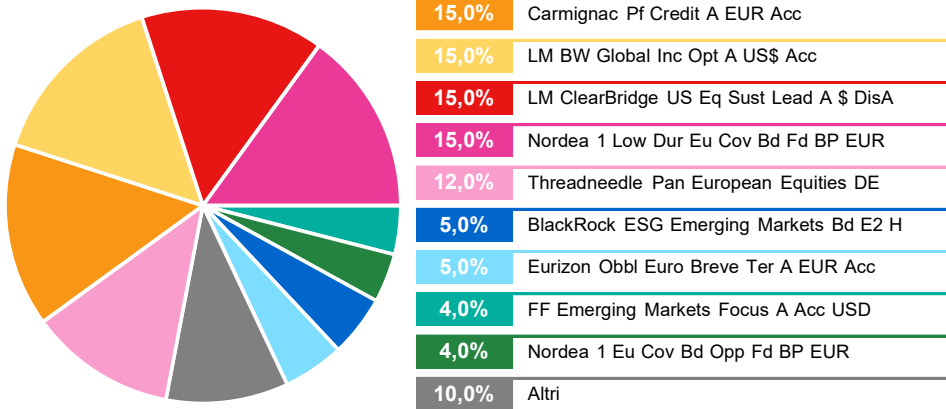
Titolare
Tipo investimento

Valore del portafoglio

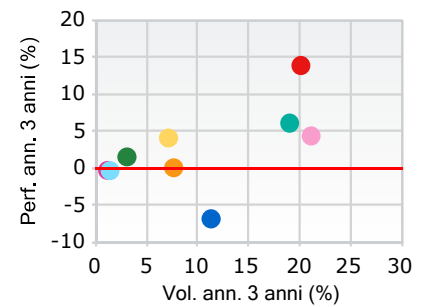
100.000,00 EUR

01/07/2022

Allocation dei prodotti



Rend./Rischio al 30/06/2022

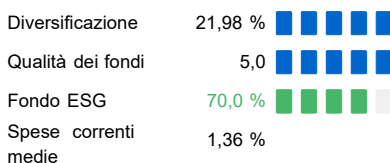
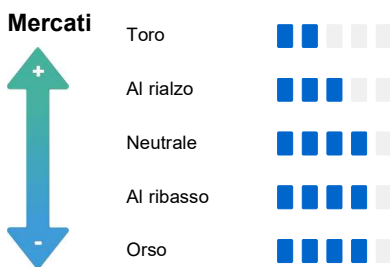


Composizione del portafoglio

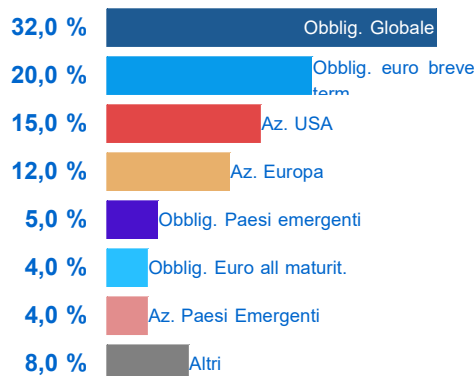
Nome	ISIN	Rating	Peso %	Montante €	NAV €	Categoria	Rischi
Carmignac Pf Credit A EUR Acc	LU1623762843	☆☆☆☆☆	15,0	15.000,00	121,25	Obbligazionario Globale	4/7
LM BW Global Inc Opt A US\$ Acc	IE00BBT3JP45	☆☆☆☆☆	15,0	15.000,00	125,59	Obbligazionario Globale	4/7
LM ClearBridge US Eq Sust Lead A \$ DisA	IE00BZ1G4Q59	☆☆☆☆☆	15,0	15.000,00	204,72	Azionario America del Nord	6/7
Nordea 1 Low Dur Eu Cov Bd Fd BP EUR	LU1694212348	☆☆☆☆☆	15,0	15.000,00	100,31	Obbligazionario Euro	2/7
Threadneedle Pan European Equities DE	LU0096368971	☆☆☆☆☆	12,0	12.000,00	26,02	Azionario Europa	6/7
BlackRock ESG Emerging Markets Bd E2 H	LU1864665275	☆☆☆☆☆	5,0	5.000,00	8,81	Obbligazionario Paesi Emergenti	4/7
Eurizon Obbl Euro Breve Ter A EUR Acc	IT0004782758	☆☆☆☆☆	5,0	5.000,00	16,06	Obbligazionario Euro	2/7
FF Emerging Markets Focus A Acc USD	LU1102505929	☆☆☆☆☆	4,0	4.000,00	14,10	Azionario Paesi Emergenti	6/7
Altri			14,0	14.000,00	-		

Il dettaglio completo dei fondi è visibile nella sezione: "Zoom prodotti: perf. cumulative".

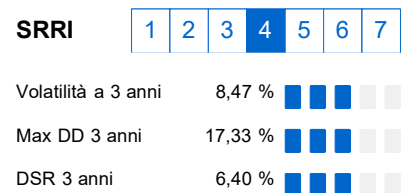
Barometro



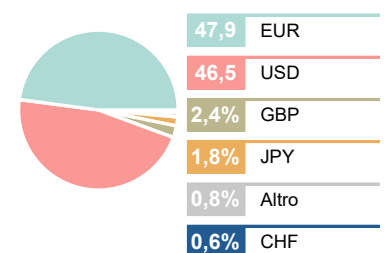
Allocation del portafoglio



Indicatori di rischio



Esposizione valutaria



Performance rolling

Dati	1 sett.	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	8 anni	10 anni
Performance cumulativa TWR (%)	-0,10	-4,18	-6,68	-10,44	-6,30	14,47	26,92	49,15	70,69
Performance annualizzata TWR (%)	-	-	-	-	-6,30	4,61	4,88	5,12	5,49
Volatilità (%)	-	-	7,35	6,79	6,06	8,46	7,29	7,34	6,86
Sharpe ratio	-	-	-3,21	-2,83	-0,94	0,61	0,74	0,76	0,85
Max drawdown (%)	-0,83	-4,28	-7,39	-10,78	-10,80	-17,33	-17,33	-17,33	-17,33

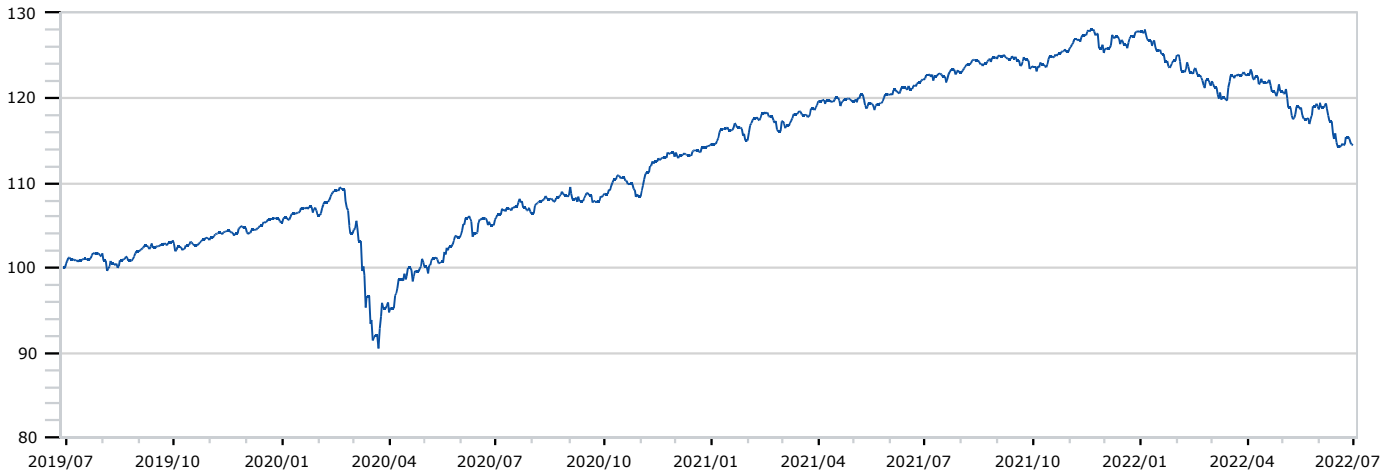
Performance anno civile

Dati	YTD	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Performance (%)	-10,47	11,56	8,78	18,36	-2,72	1,58	6,53	4,53
Volatilità (%)	6,82	5,11	12,50	3,83	5,72	3,65	7,67	8,81
Sharpe ratio	-	2,37	0,75	4,92	-0,40	0,55	0,90	0,54
Max drawdown	10,78	2,17	17,33	2,04	6,32	4,38	7,39	10,41

Zoom prodotti: perf. cumulative

Peso %	Nome	Codice ISIN	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	Data	Rating
15,00	LM ClearBridge US Eq Sust Lead A \$ DisA	IE00BZ1G4Q59	-17,71 %	-4,35 %	46,82 %	90,95 %	01/07/2022	☆☆☆☆☆
15,00	LM BW Global Inc Opt A US\$ Acc	IE00BBT3JP45	-4,33 %	-0,82 %	11,95 %	20,94 %	01/07/2022	☆☆☆☆☆
15,00	Nordea 1 Low Dur Eu Cov Bd Fd BP EUR	LU1694212348	-1,19 %	-2,13 %	-0,92 %	0,00 %	01/07/2022	☆☆☆☆☆
15,00	Carmignac Pf Credit A EUR Acc	LU1623762843	-14,77 %	-14,66 %	0,02 %	0,00 %	30/06/2022	☆☆☆☆☆
12,00	Threadneedle Pan European Equities DE	LU0096368971	-22,58 %	-13,74 %	13,54 %	18,71 %	30/06/2022	☆☆☆☆☆
5,00	BlackRock ESG Emerging Markets Bd E2 H	LU1864665275	-20,27 %	-23,26 %	-18,65 %	0,00 %	01/07/2022	☆☆☆☆☆
5,00	Eurizon Obbl Euro Breve Ter A EUR Acc	IT0004782758	-2,13 %	-2,20 %	-1,10 %	-0,50 %	30/06/2022	☆☆☆☆☆
4,00	Nordea 1 Eu Cov Bd Opp Fd BP EUR	LU1915690595	0,61 %	-0,79 %	4,69 %	0,00 %	01/07/2022	☆☆☆☆☆
4,00	FF Emerging Markets Focus A Acc USD	LU1102505929	-16,08 %	-13,84 %	15,88 %	42,66 %	01/07/2022	☆☆☆☆☆
3,00	PIMCO GIS Cndty Real Ret E USD Acc	IE00B1D7YH97	26,57 %	40,82 %	72,79 %	71,10 %	01/07/2022	☆☆☆☆☆
3,00	Candriam Bd Gbl HY Cla C	LU0170291933	-10,40 %	-9,37 %	3,16 %	7,89 %	30/06/2022	☆☆☆☆☆
2,00	Amundi Obbligazionario Più B EUR D	IT0004814023	-7,73 %	-7,02 %	4,00 %	5,59 %	30/06/2022	☆☆☆☆☆
2,00	Allianz Oriental Income AT USD	LU0348784397	-24,29 %	-19,24 %	50,26 %	61,38 %	01/07/2022	☆☆☆☆☆

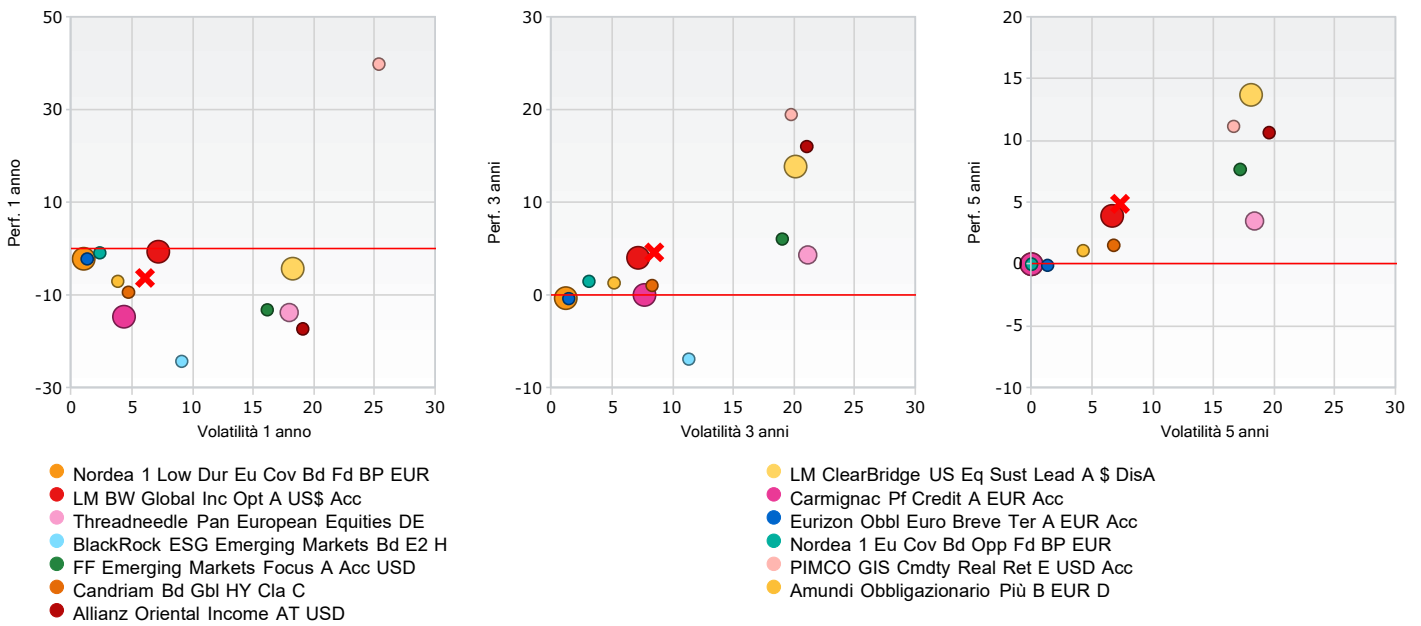
Serie storica base 100 dal 30/06/2019 al 30/06/2022



Performance e indici su 3 anni al 30/06/2022

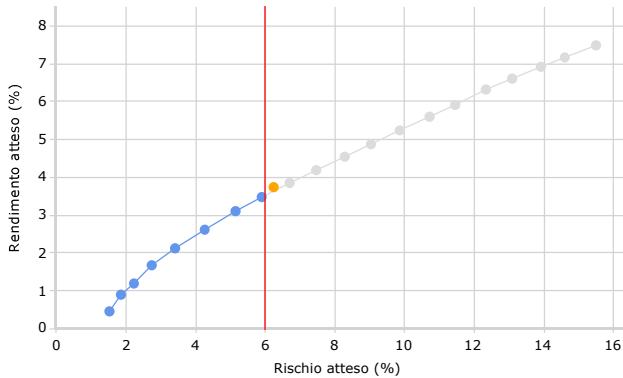
Nome	Perf. cum.	Perf. ann.	Volatilità	Max drawdown	Sortino	Sharpe ratio
●	14,47	4,60	8,46	17,33	0,81	0,61

Analisi rendimento rischio



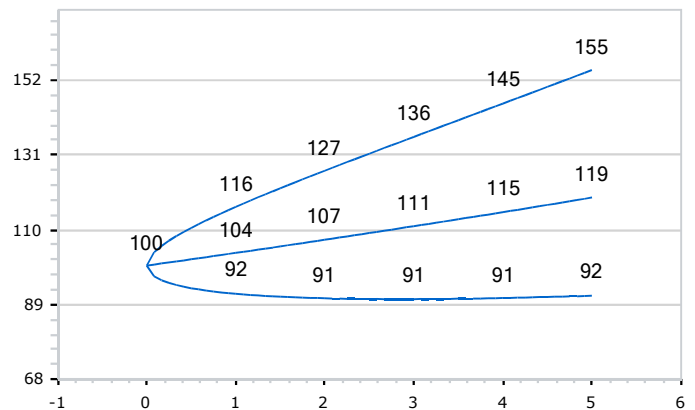
Rendimento/Rischio attesi

● Portafoglio (Rend. atteso 3,74 % Vol. attesa 6,23 %)



Abbiamo rappresentato la frontiera efficiente Quantalys che comprende 20 asset allocation. A ciascuna di queste asset allocation efficienti corrispondono un rendimento e un rischio attesi. L'asset allocation attuale del portafoglio è rappresentato dal punto arancione.

Evoluzione probabilistica

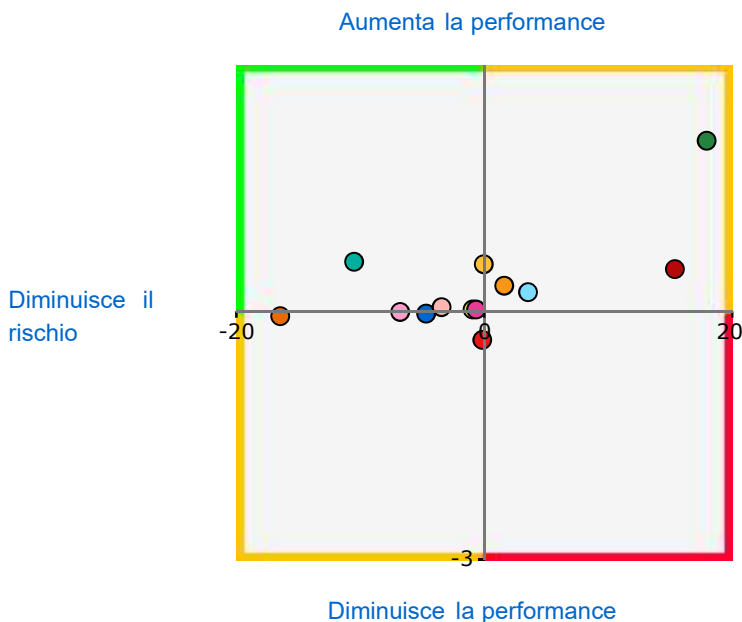


Questo grafico rappresenta l'evoluzione statistica nel 95% dei casi dell'asset allocation del portafoglio su 5 anni. La curva superiore rappresenta l'ipotesi più favorevole, la curva inferiore la meno favorevole e quella centrale l'evoluzione media.

Questo grafico non dà nessuna garanzia di rendimento e rischio ed è fornito solo a titolo illustrativo. Poggia sulle ipotesi di rendimento, rischio e covarianze attese da ciascuna delle asset class dell'allocation del portafoglio, sulla normalità della distribuzione dei rendimenti. Tali ipotesi non sono necessariamente verificate.

	1 anno	3 anni	5 anni	8 anni	10 anni	12 anni
Rendimento medio cumulato atteso (%)	3,55	11,04	19,06	32,20	41,76	52,01
Perdita massima / Rendimento minimo a scadenza (%)	-7,95	-9,44	-8,49	-5,23	-2,30	1,11
Perdita massima / Rendimento minimo sul periodo (%)	-7,95	-9,45	-9,45	-9,45	-9,45	-9,45

Contribuzioni a 3 anni

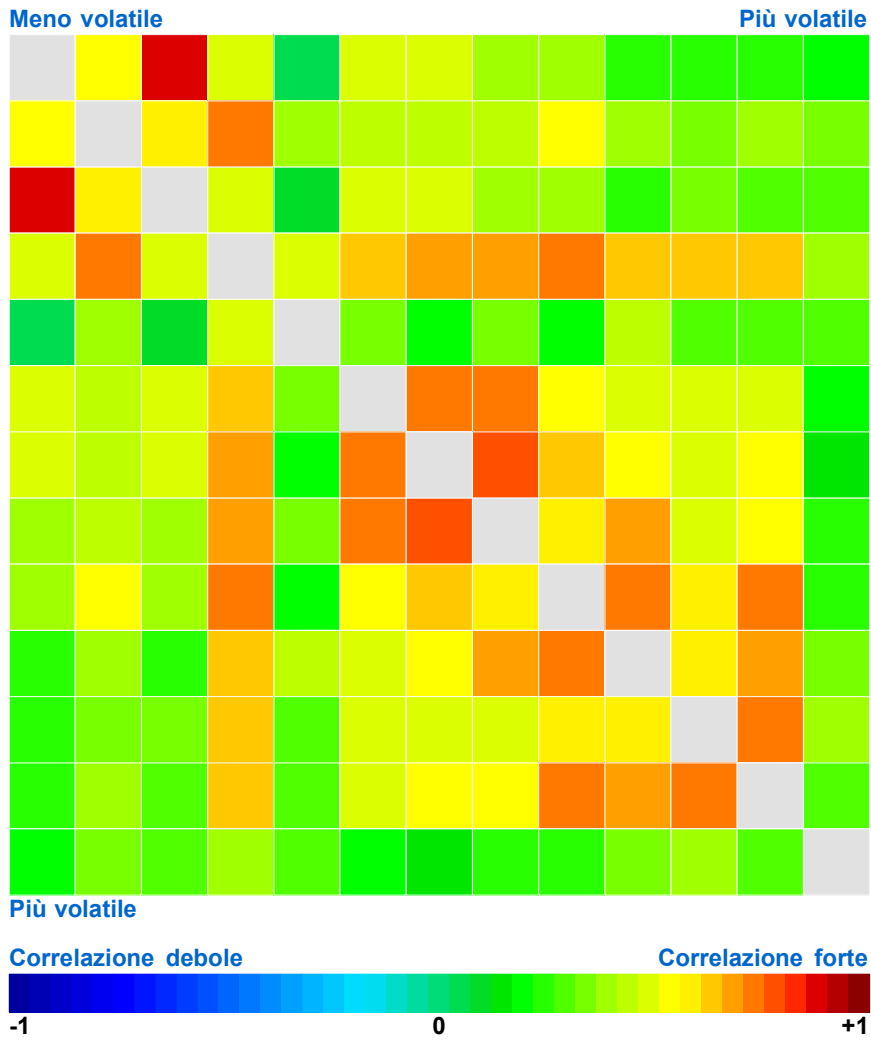


Il grafico individua il contributo al rischio e alla performance dei fondi in portafoglio. Più un fondo si posiziona a sinistra, più contribuisce a diminuire il rischio del portafoglio. Più è in alto, più contribuisce ad aumentare la performance. Queste contribuzioni prendono in considerazione il peso del fondo nel portafoglio e vengono calcolate su un periodo di 3 anni.

Performance portafoglio: 4,60 % Volatilità del portafoglio: 8,47 %

Prodotto	Vol. senza il prodotto	Perf. del prodotto	Contrib. al rischio	Contrib. alla perf.	Peso (%)
Allianz Oriental Income AT USD	8,34	16,01	1,59	0,32	2,00
Amundi Obbligazionario Più B EUR D	8,55	1,31	-0,96	0,03	2,00
BlackRock ESG Emerging Markets Bd E2 H	8,49	-6,89	-0,17	-0,34	5,00
Candriam Bd Gbl HY Cla C	8,53	1,04	-0,68	0,03	3,00
Carmignac Pf Credit A EUR Acc	9,05	0,01	-6,83	-	15,00
Eurizon Obbl Euro Breve Ter A EUR Acc	8,87	-0,37	-4,73	-0,02	5,00
FF Emerging Markets Focus A Acc USD	8,17	6,05	3,53	0,24	4,00
LM BW Global Inc Opt A US\$ Acc	9,37	4,04	-10,56	0,61	15,00
LM ClearBridge US Eq Sust Lead A \$ DisA	6,95	13,84	17,99	2,08	15,00
Nordea 1 Eu Cov Bd Opp Fd BP EUR	8,76	1,48	-3,47	0,06	4,00
Nordea 1 Low Dur Eu Cov Bd Fd BP EUR	9,87	-0,33	-16,53	-0,05	15,00
PIMCO GIS Cmdty Real Ret E USD Acc	8,48	19,43	-0,06	0,58	3,00
Threadneedle Pan European Equities DE	7,17	4,32	15,41	0,52	12,00

Correlazioni in funzione delle condizioni di mercato



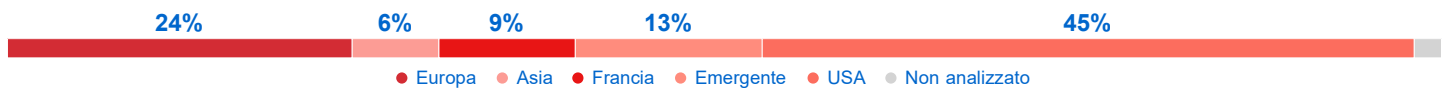
Matrice delle correlazioni 3 anni

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1 PIMCO GIS Cmdty Real Ret E USD Acc	1,00	0,30	0,45	0,41	0,26	0,18	0,33	0,38	0,35	0,24	0,22	0,38	0,33
2 Candriam Bd Gbl HY Cla C	0,30	1,00	0,74	0,52	0,63	0,82	0,41	0,71	0,38	0,43	0,76	0,47	0,59
3 Amundi Obbligazionario Più B EUR D	0,45	0,74	1,00	0,66	0,79	0,72	0,54	0,69	0,54	0,50	0,70	0,75	0,68
4 Allianz Oriental Income AT USD	0,41	0,52	0,66	1,00	0,62	0,51	0,36	0,60	0,33	0,28	0,50	0,39	0,75
5 Threadneedle Pan European Equities DE	0,26	0,63	0,79	0,62	1,00	0,66	0,43	0,75	0,25	0,41	0,55	0,56	0,80
6 BlackRock ESG Emerging Markets Bd E2 H	0,18	0,82	0,72	0,51	0,66	1,00	0,51	0,56	0,24	0,55	0,79	0,45	0,57
7 Nordea 1 Eu Cov Bd Opp Fd BP EUR	0,33	0,41	0,54	0,36	0,43	0,51	1,00	0,27	0,12	0,92	0,51	0,61	0,32
8 LM ClearBridge US Eq Sust Lead A \$ DisA	0,38	0,71	0,69	0,60	0,75	0,56	0,27	1,00	0,47	0,28	0,50	0,42	0,72
9 LM BW Global Inc Opt A US\$ Acc	0,35	0,38	0,54	0,33	0,25	0,24	0,12	0,47	1,00	0,09	0,36	0,42	0,32
10 Nordea 1 Low Dur Eu Cov Bd Fd BP EUR	0,24	0,43	0,50	0,28	0,41	0,55	0,92	0,28	0,09	1,00	0,51	0,56	0,28
11 Carmignac Pf Credit A EUR Acc	0,22	0,76	0,70	0,50	0,55	0,79	0,51	0,50	0,36	0,51	1,00	0,47	0,54
12 Eurizon Obbl Euro Breve Ter A EUR Acc	0,38	0,47	0,75	0,39	0,56	0,45	0,61	0,42	0,42	0,56	0,47	1,00	0,41
13 FF Emerging Markets Focus A Acc USD	0,33	0,59	0,68	0,75	0,80	0,57	0,32	0,72	0,32	0,28	0,54	0,41	1,00

Verde :buon potenziale di diversificazione (correlazione inferiore a 0.6)
 Arancione :potenziale di diversificazione medio (correlazione tra 0.6 e 0.9)
 Rosso :scarso potenziale di diversificazione (correlazione superiore a 0.9)

Analisi della quota azionaria

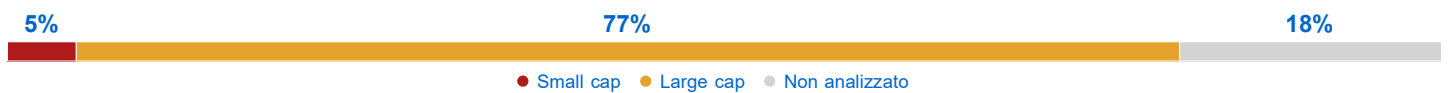
Mappatura per zona geografica



Mappatura per settori



Mappatura per capitalizzazione

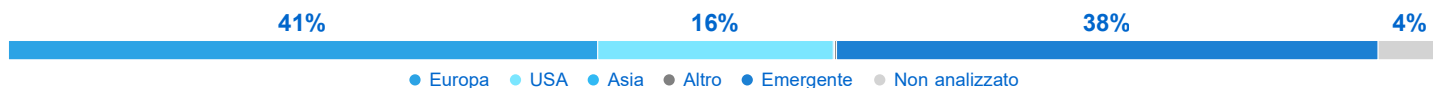


Mappatura per stile



Analisi della quota obbligazionaria

Mappatura per zona geografica



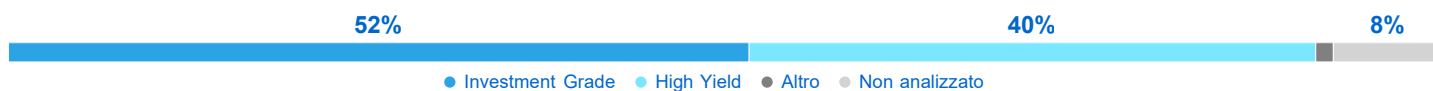
Mappatura per emittente



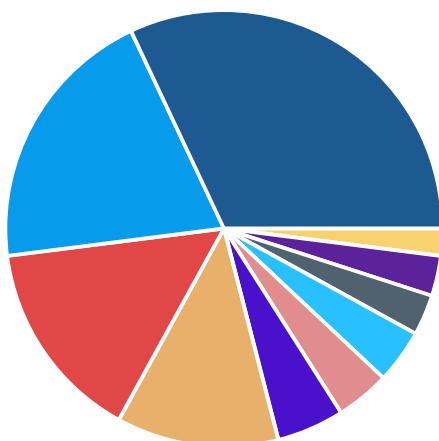
Mappatura per duration



Mappatura per rating

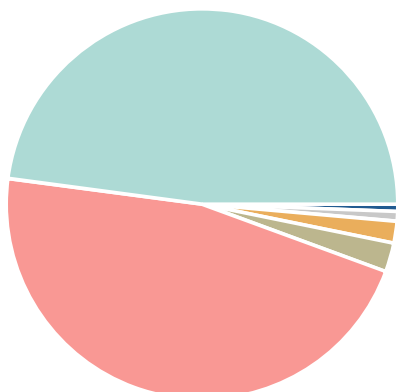


Portafoglio per asset class



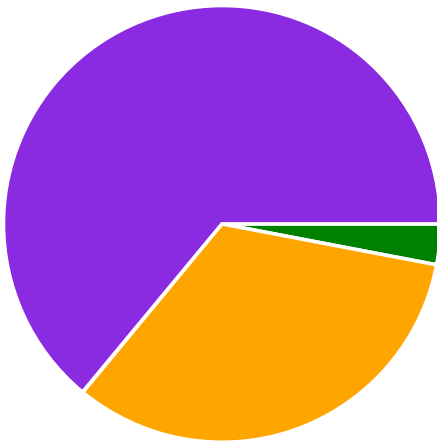
20,0%	Obblig. euro breve term.
4,0%	Obblig. Euro all maturit.
32,0%	Obblig. Globale
5,0%	Obblig. Paesi emergenti
3,0%	Obblig. High Yield
12,0%	Az. Europa
15,0%	Az. USA
2,0%	Az. Pacifico
4,0%	Az. Paesi Emergenti
3,0%	Commodities

Esposizione valutaria



47,9%	EUR
46,5%	USD
2,4%	GBP
1,8%	JPY
0,8%	Altro
0,6%	CHF

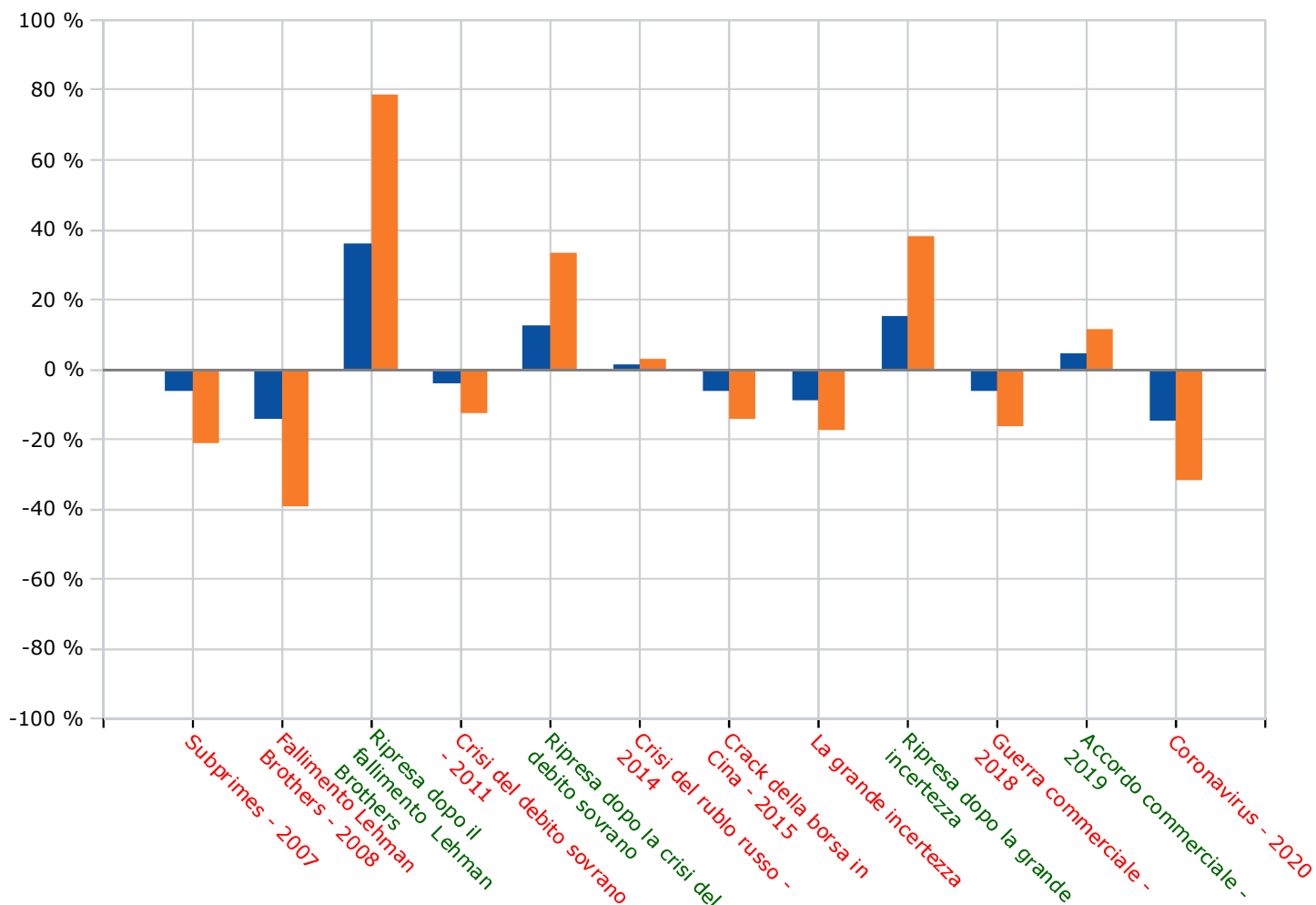
Quote di azioni e obbligazioni



33,0%	Azioni
64,0%	Obbligazioni
3,0%	Altri

Il portafoglio confrontato alla storia

- Portafoglio
- MSCI World Index



Scenari	Perf. portafoglio	Perf. benchmark	Delta
Subprimes - 2007	-5,81 %	-21,24 %	15,42 %
Fallimento Lehman Brothers - 2008	-13,82 %	-39,27 %	25,45 %
Ripresa dopo il fallimento Lehman Brothers	36,17 %	78,65 %	-42,47 %
Crisi del debito sovrano - 2011	-4,07 %	-12,52 %	8,45 %
Ripresa dopo la crisi del debito sovrano	12,48 %	33,13 %	-20,66 %
Crisi del rublo russo - 2014	1,24 %	3,01 %	-1,77 %
Crack della borsa in Cina - 2015	-6,26 %	-13,87 %	7,61 %
La grande incertezza	-8,88 %	-17,48 %	8,60 %
Ripresa dopo la grande incertezza	15,22 %	37,95 %	-22,73 %
Guerra commerciale - 2018	-6,32 %	-16,18 %	9,86 %
Accordo commerciale - 2019	4,40 %	11,25 %	-6,85 %
Coronavirus - 2020	-14,36 %	-31,70 %	17,34 %

Lista dei prodotti in portafoglio

Nome	ISIN	NAV	Perf. YTD	Perf. 1A	Perf. 3A	Perf. 5A	Data perf.	Sharpe ratio 1A	Rischio 1A	Sharpe ratio 3A	Rischio 3A	Sharpe ratio 5A	Rischio 5A	Rating
Candriam Bd Gbl HY Cla C	LU0170291933	223,64 EUR	-10,40	-9,37	3,16	7,89	30/06/22	-0,73	3,90	0,51	8,15	0,48	6,64	★ ★ ★ ★ ★ ★ ★ ★
Amundi Obbligazionario Più B EUR D	IT0004814023	5,81 EUR	-7,73	-7,02	4,00	5,59	30/06/22	-0,64	3,23	0,72	5,00	0,54	4,14	★ ★ ★ ★ ★ ★ ★ ★
BlackRock ESG Emerging Markets Bd E2 H	LU1864665275	8,81 EUR	-20,27	-23,26	-18,65	-	01/07/22	-1,99	8,60	-0,25	11,17	-	-	★ ★ ★ ★ ★ ★ ★ ★
Nordea 1 Eu Cov Bd Opp Fd BP EUR	LU1915690595	108,67 EUR	0,61	-0,79	4,69	-	01/07/22	0,20	2,33	0,91	3,09	-	-	★ ★ ★ ★ ★ ★ ★ ★
LM BW Global Inc Opt A US\$ Acc	IE00BBT3JP45	130,93 USD	-4,33	-0,82	11,95	20,94	01/07/22	0,31	7,30	0,65	7,13	0,60	6,73	★ ★ ★ ★ ★ ★ ★ ★
Nordea 1 Low Dur Eu Cov Bd Fd BP EUR	LU1694212348	100,31 EUR	-1,19	-2,13	-0,92	-	01/07/22	-1,34	1,02	0,45	1,20	-	-	★ ★ ★ ★ ★ ★ ★ ★
Carmignac Pf Credit A EUR Acc	LU1623762843	121,25 EUR	-14,77	-14,66	0,02	-	30/06/22	-2,53	3,64	0,43	7,54	-	-	★ ★ ★ ★ ★ ★ ★ ★
Eurizon Obbl Euro Breve Ter A EUR Acc	IT0004782758	16,06 EUR	-2,13	-2,20	-1,10	-0,50	30/06/22	-1,02	1,11	0,39	1,37	0,42	1,27	★ ★ ★ ★ ★ ★ ★ ★
Azionario														
Allianz Oriental Income AT USD	LU0348784397	177,89 USD	-24,29	-19,24	50,26	61,38	01/07/22	-0,50	17,56	0,99	20,50	0,65	19,30	★ ★ ★ ★ ★ ★ ★ ★
Threadneedle Pan European Equities DE	LU0096368971	26,02 EUR	-22,58	-13,74	13,54	18,71	30/06/22	-0,17	16,78	0,49	20,75	0,32	18,10	★ ★ ★ ★ ★ ★ ★ ★
LM ClearBridge US Eq Sust Lead A \$ DisA	IE00BZ1G4Q59	213,42 USD	-17,71	-4,35	46,82	90,95	01/07/22	0,31	16,17	0,93	19,55	0,86	17,68	★ ★ ★ ★ ★ ★ ★ ★
FF Emerging Markets Focus A Acc USD	LU1102505929	14,70 USD	-16,08	-13,84	15,88	42,66	01/07/22	-0,60	15,59	0,50	18,92	0,51	17,14	★ ★ ★ ★ ★ ★ ★ ★
Commodities														
PIMCO GIS Cmdbt Real Ret E USD Acc	IE00B1D7YH97	8,19 USD	26,57	40,82	72,79	71,10	01/07/22	2,62	23,88	1,30	19,11	0,83	16,25	

* La data indicata nella tabella è quella dell'ultimo NAV disponibile e del calcolo della performance cumulata dall'inizio dell'anno e su 1, 3 e 5 anni. Le performance sono mostrate in percentuale. L'indice di Sharpe, il rischio (ovvero la volatilità annualizzata dei rendimenti settimanali) e il rating Quantalys sono calcolati al : 30/06/2022.

Synthèse du portefeuille

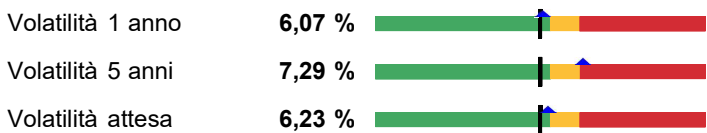
- Importo
- Orizzonte temporale
- Tipo di portafoglio
- Probabilità di dover disinvestire
- Obiettivo di investimento

Il profilo di rischio dell'investitore associato alle caratteristiche del suo investimento corrisponde a un obiettivo di volatilità uguale a 6,0 % . I controlli di rischio verranno effettuati a partire da questo target.

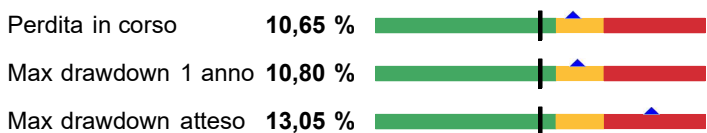
Controllo del portafoglio

Obiettivo di volatilità : 6,0 %

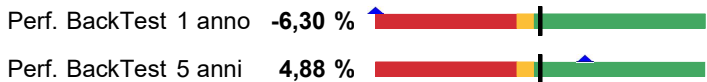
Volatilità Obiettivo : 6,0 %



Max drawdown Obiettivo : 9,7 %



Perf. annualizzate Obiettivo : 3,5 %

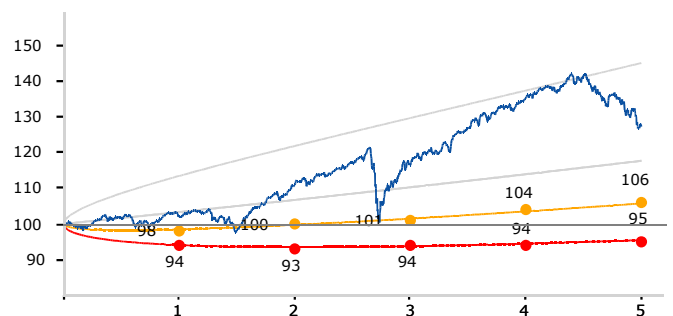


Diversificazione



Obiettivo di rendimento associato : 3,5 %

Serie storica dal 01/07/2017 al 30/06/2022



- Peggiore performance nel 5% dei casi
- Peggiore performance nel 20% dei casi
- Performance del portafoglio

Qualità dei fondi

Numero di prodotti in portafoglio 13

Rating medio 5,0 stelle

Qualità media

Portafoglio	Peso %	Importo	Perf. YTD	Perf 1A	Perf 3A	Rischio 3A	Sharpe 3A	Rating	Qualità
Allianz Oriental Income AT USD	2,0	2.000	-22,24	-17,29	56,19	21,04	0,79	☆☆☆☆☆	●
Amundi Obbligazionario Più B EUR D	2,0	2.000	-7,73	-7,02	4,00	5,16	0,36	☆☆☆☆☆	●
BlackRock ESG Emerging Markets Bd E2 H	5,0	5.000	-21,27	-24,28	-19,29	11,32	-0,56	☆☆☆☆☆	●
Candriam Bd Gbl HY Cla C	3,0	3.000	-10,40	-9,37	3,16	8,30	0,19	☆☆☆☆☆	●
Carmignac Pf Credit A EUR Acc	15,0	15.000	-14,77	-14,66	0,02	7,66	0,07	☆☆☆☆☆	●
Eurizon Obbl Euro Breve Ter A EUR Acc	5,0	5.000	-2,13	-2,20	-1,10	1,43	0,14	☆☆☆☆☆	●
FF Emerging Markets Focus A Acc USD	4,0	4.000	-14,91	-13,18	19,28	19,02	0,35	☆☆☆☆☆	●
LM BW Global Inc Opt A US\$ Acc	15,0	15.000	-4,14	-0,62	12,63	7,15	0,64	☆☆☆☆☆	●
LM ClearBridge US Eq Sust Lead A \$ DisA	15,0	15.000	-18,13	-4,29	47,60	20,11	0,72	☆☆☆☆☆	●

Portafoglio	Peso %	Importo	Perf. YTD	Perf 1A	Perf 3A	Rischio 3A	Sharpe 3A	Rating	Qualità
Nordea 1 Eu Cov Bd Opp Fd BP EUR	4,0	4.000	0,35	-0,90	4,52	3,09	0,66	☆☆☆☆☆	●
Nordea 1 Low Dur Eu Cov Bd Fd BP EUR	15,0	15.000	-1,29	-2,19	-0,98	1,19	0,20	☆☆☆☆☆	●
PIMCO GIS Cmdty Real Ret E USD Acc	3,0	3.000	25,48	39,82	70,45	19,75	1,01		●
Threadneedle Pan European Equities DE	12,0	12.000	-22,58	-13,74	13,54	21,12	0,23	☆☆☆☆☆	●