

PT 1CR - Crescita

Model Portfolio EUR

Periodo	31/01/2017 - 31/01/2020	Profilo Rischio (1-7)	4
Benchmark	Italy Fideuram Balanced Group	Orizz. Investimento	5

Descrizione

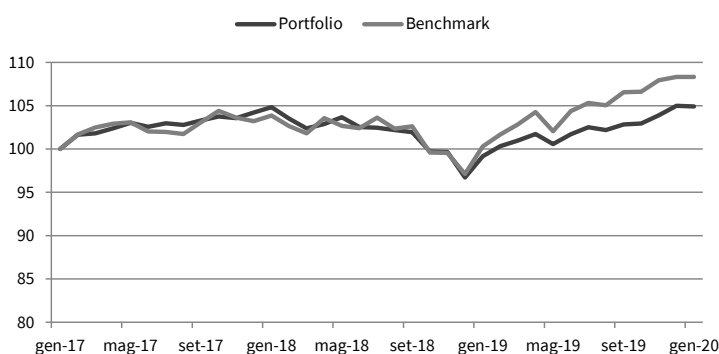
La gestione ha l'obiettivo di preservare il patrimonio in termini reali nel medio lungo periodo e mira una moderata crescita del capitale cogliendo le opportunità presentate dai mercati azionari. La gestione attiva persegue un'equilibrata ripartizione tra reddito fisso ed il comparto azionario, con ampio grado di diversificazione in termini di strumenti finanziari ed aree geografiche. Oscillazioni medio-elevate dei corsi. Strumenti utilizzati: prevalentemente prodotti del mercato obbligazionario, azionario e bilanciato o con profilo di rischio assimilabile.

Rendimenti %

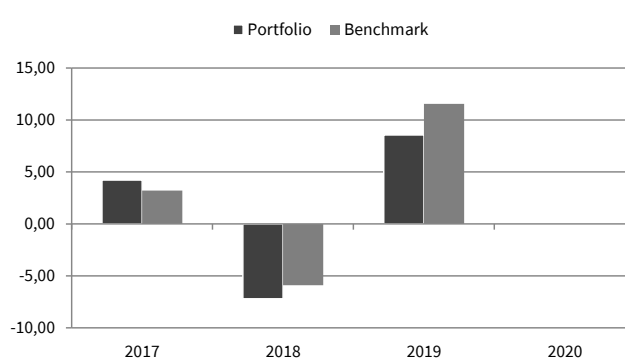
	1m	3m	6m	9m	YTD	1a	3a	5a	10a	Periodo
Portfolio	-0,08	1,92	2,34	3,12	-0,08	5,80	4,90	--	--	4,90
Benchmark	0,00	1,60	2,86	3,88	0,00	8,00	8,32	--	--	8,32

Yield 12m % 0,39

Rendimenti Cumulati (m)



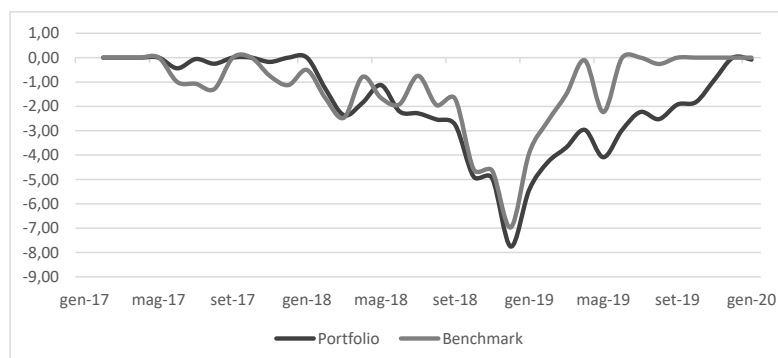
Rendimenti Annuali %



Rendimenti Mensili %

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Sep	Ott	Nov	Dic	Anno
2017		1,65	0,17	0,55	0,63	-0,44	0,38	-0,19	0,52	0,44	-0,18	0,63	4,22
2018	0,60	-1,28	-1,10	0,52	0,74	-1,09	-0,08	-0,26	-0,22	-2,19	-0,07	-2,95	-7,21
2019	2,52	1,19	0,63	0,75	-1,16	1,15	0,77	-0,30	0,61	0,10	0,93	1,06	8,56
2020	-0,08												-0,08

Drawdown Storico (m) %



Statistiche (m) %

	Portfolio	Benchmark
Rend. Ann.%	1,61	2,70
Rischio Ann.%	3,58	4,57
Return/Risk Ratio	0,45	0,59
% Mesi Positivi	58,33	55,56
Max Drawdown %	7,75	6,97
Periodo Recupero	12,00	7,00
VaR95 Ann. %	5,23	7,64
cVaR95 Ann. %	8,90	9,32
Sharpe	0,18	0,14
Sortino	0,19	0,28
Info Ratio	-0,46	--
Alfa	-0,02	--
Beta	0,67	--
Correl	0,85	--

Tutti i valori di performance e rendimento presenti nel report sono calcolati al lordo di commissioni, costi di trading, management fees, performance fees, spese e tasse, ove applicabili.

Le informazioni sono fornite al solo scopo informativo e non devono essere utilizzate o considerate come un'offerta o una sollecitazione al pubblico risparmio o alla sottoscrizione di titoli o altri strumenti finanziari. Né Pairstech Capital Management LLP ("Pairstech") né alcuna delle sue affiliate fornisce alcuna garanzia sulla completezza, accuratezza, o idoneità di qualsiasi informazione contenuta in qualsiasi parte del documento e che non sia esente da errori. Pairstech non si assume alcuna responsabilità per eventuali perdite o danni che possono sorgere direttamente o indirettamente dall'utilizzo di tali informazioni. Mentre le informazioni fornite sono state ottenute da fonti ritenute attendibili, né Pairstech né alcuna delle sue affiliate testimonia la sua precisione o completezza. Pairstech si riserva il diritto di modificare qualsiasi dato senza limitazioni o preavviso. I valori citati per ogni particolare investimento sono indicativi e sono soggetti a variazioni. I rendimenti passati non dovrebbero essere considerati come un'indicazione o una garanzia di rendimenti futuri e non viene fornita nessuna garanzia, esplicita o implicita, per i rendimenti futuri.

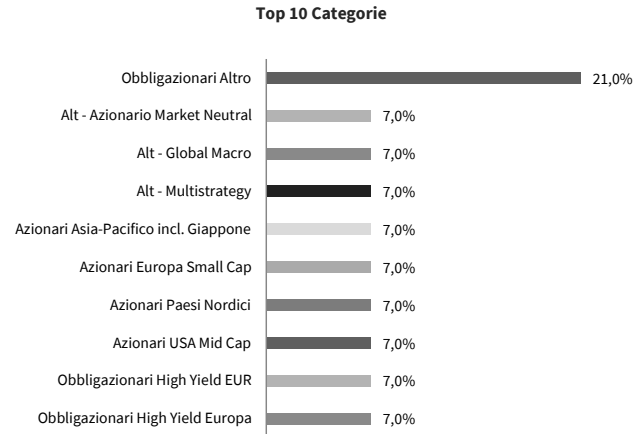
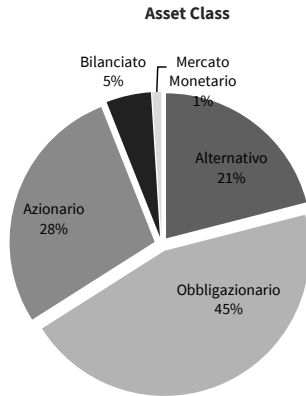
PT 1CR - Crescita

Model Portfolio EUR

Periodo 31/01/2017 - 31/01/2020
Benchmark Italy Fideuram Balanced Group

Profilo Rischio (1-7) 4
Orizz. Investimento 5

Composizione Portafoglio



Sottostante

Sottostante	Peso %	Divisa	Asset Class	Categoria
Schroder International Selection Fund - US Small & Mid-Cap Equity A EUR	7,00	EUR	Azionario	Azionari USA Mid Cap
Lemanik SICAV - Asian Opportunity CR EUR	7,00	EUR	Azionario	Azionari Asia-Pacifico incl. Giappone
Lazard Objectif Variable FI EUR	7,00	EUR	Obbligazionario	Obbligazionario Altro
Nordea 1 SICAV - European High Yield Bond Fund EUR EUR	7,00	EUR	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield Europa
Lemanik SICAV - Global Strategy Fund R EUR	7,00	EUR	Alternativo	Alt - Global Macro
Rubrics India Fixed Income UCI B1 EUR	7,00	EUR	Obbligazionario	Obbligazionario Altro
GAM Star Fund PLC - Cat Bond Fund A EUR	7,00	EUR	Obbligazionario	Obbligazionario Altro
DNCA Invest - Miuri B EUR	7,00	EUR	Alternativo	Alt - Azionario Market Neutral
Schroder ISF Euro High Yield A EUR	7,00	EUR	Obbligazionario	Obbligazionario High Yield EUR
Lazard Freres Gestion - Norden Small EUR	7,00	EUR	Azionario	Azionari Paesi Nordici
Financiere de l'Echiquier - Entrepreneurs C EUR	7,00	EUR	Azionario	Azionari Europa Small Cap
Pictet TR - Diversified Alpha P EUR	7,00	EUR	Alternativo	Alt - Multistrategy
Schroder International Selection Fund - Global Inflation Linked Bond AA EUR	6,00	EUR	Obbligazionario	Obbligazionario Inflation-Linked Globali - EUR Hedged
LEMANIK SICAV - Flex Quantitative HR6 A EUR	5,00	EUR	Bilanciato	Bilanciati Flessibili EUR - Globali
Dual Return Fund - Vision Microfinance P Accu EUR	4,00	EUR	Obbligazionario	Obbligazionario Globali EUR
Schroder International Selection Fund - EURO Liquidity AAC EUR	1,00	EUR	Mercato Monetario	Monetari - Altro

Tutti i valori di performance e rendimento presenti nel report sono calcolati al lordo di commissioni, costi di trading, management fees, performance fees, spese e tasse, ove applicabili.

Le informazioni sono fornite al solo scopo informativo e non devono essere utilizzate o considerate come un'offerta o una sollecitazione al pubblico risparmio o alla sottoscrizione di titoli o altri strumenti finanziari. Né Pairstech Capital Management LLP ("Pairstech") né alcuna delle sue affiliate fornisce alcuna garanzia sulla completezza, accuratezza, o idoneità di qualsiasi informazione contenuta in qualsiasi parte del documento e che non sia esente da errori. Pairstech non si assume alcuna responsabilità per eventuali perdite o danni che possono sorgere direttamente o indirettamente dall'utilizzo di tali informazioni. Mentre le informazioni fornite sono state ottenute da fonti ritenute attendibili, né Pairstech né alcuna delle sue affiliate testimonia la sua precisione o completezza. Pairstech si riserva il diritto di modificare qualsiasi dato senza limitazioni o preavviso. I valori citati per ogni particolare investimento sono indicativi e sono soggetti a variazioni. I rendimenti passati non dovrebbero essere considerati come un'indicazione o una garanzia di rendimenti futuri e non viene fornita nessuna garanzia, esplicita o implicita, per i rendimenti futuri.