

23/02/2023

# DIAGNOSI DI PORTAFOGLIO

Mario Rossi



**Commento**

Il portafoglio risulta essere inefficiente, sia in termini di **asset allocation**, sia in termini di **onerosità**, sia in termini di **strumenti finanziari**.

**I costi del portafoglio**

Da un punto di vista di **onerosità**, le spese medie annue del portafoglio sono pari all'1,89% del capitale investito: se il portafoglio ha un controvalore di 100.000€, le spese medie annue saranno pari a 1890€.

A costi elevati corrisponde una netta riduzione della performance di lungo periodo in quanto i costi vanno ad erodere il rendimento.

**Le scelte di investimento inefficienti del portafoglio**

A pagina 3 della diagnosi, in basso a sinistra, è possibile riscontrare nel barometro come il portafoglio sia **scarsamente performante** in praticamente ogni fase di mercato. Le 5 fasi di mercato sono, in ordine dalla più negativa alla più positiva, le seguenti: orso (molto ribassista), ribassista, neutrale, rialzista e toro (molto rialzista). Un portafoglio efficiente dovrebbe ben performare in ogni fase, limitando le perdite durante fasi di forti ribassi e ben performando in fasi di rialzi. Il portafoglio analizzato risulta scarsamente performante in ogni fase, ben performando solamente in fasi di mercato neutrali.

L'asset allocation di portafoglio risulta **eccessivamente concentrata** nell'azionario dei Paesi emergenti ed europeo, senza lasciare spazio all'azionario statunitense o all'obbligazionario.

A pagina 4 troviamo la **frontiera efficiente**; si tratta di un grafico che mostra le 20 combinazioni di asset allocation che massimizzano il rendimento atteso per unità di rischio assunto. Un portafoglio efficiente deve giacere sulla frontiera efficiente, segnalando il fatto che ogni unità di rischio assunto sia correttamente remunerata. In questo caso il portafoglio (**pallino arancione**) è ben distante dalla frontiera efficiente (**linea blu**), segnalando **l'inefficienza del portafoglio da un punto di vista di analisi rischio-rendimento**.

Sempre a pagina 4, a fianco della frontiera efficiente, troviamo **l'evoluzione probabilistica del portafoglio** rappresentata dal cono di Ibbotson. Tale evoluzione probabilistica rappresenta come il portafoglio potrebbe comportarsi nel 95% dei casi nei prossimi 5 anni. Da tale grafico emerge chiaramente l'elevata volatilità attesa di portafoglio, volatilità che potrebbe portare ad ingenti perdite su orizzonti temporali brevi.

A pagina 5 è possibile osservare la **matrice delle correlazioni**. Tale matrice evidenzia se tra gli strumenti in portafoglio ci sia una forte correlazione, dove con correlazione si intende un **andamento simile nel tempo tra due o più strumenti finanziari**. La correlazione assume valori tra -1 e +1 e tanto più il valore si avvicina ad 1 tanto più l'andamento degli strumenti è correlato. In questo caso la correlazione è stata forte per alcuni strumenti (**grafico con colore arancione/rosso**). Tanto maggiore è la correlazione tra gli strumenti in portafoglio tanto minore è la diversificazione dello stesso: **un'eccessiva presenza di strumenti correlati tra loro può portare a potenziali inefficienze di lungo periodo**.

A pagina 6 viene mostrata la composizione del portafoglio strumento per strumento. Da tale analisi è possibile riscontrare ulteriori inefficienze, derivanti dalla selezione priva di ogni logica degli strumenti. In particolare:

-La componente azionaria risulta fortemente sbilanciata verso i paesi emergenti e l'Europa, senza lasciare spazio all'azionario statunitense;

-L'obbligazionario risulta esposto esclusivamente ai Paesi emergenti, generando un'inefficienza in termini di diversificazione; l'aggiunta di obbligazioni turche per beneficiare dei potenziali rendimenti elevati non considera l'effetto cambio: il cambio tra la lira turca e l'euro si è deprezzato di più del 25% nel corso del 2022, mentre quello tra la valuta turca e il dollaro di ben il 35%. Tale deprezzamento del tasso di cambio ha fatto venire meno ogni rendimento nominale derivante dall'obbligazione sottoscritta;

**Commento finale**

Il portafoglio analizzato **non è stato costruito ad hoc**, bensì è il **risultato di una selezione inaccurata ed inefficiente di vari strumenti**. Il processo di costruzione di un portafoglio efficiente deve partire dalla definizione del profilo di rischio della persona; a differenti profili di rischio corrispondono differenti asset allocation. L'abilità in fase di costruzione di un portafoglio efficiente sta nella corretta definizione del profilo di rischio e nella miglior traduzione dell'asset allocation in strumenti finanziari ben performanti, con costi contenuti ed efficaci.

Pertanto, il portafoglio analizzato **richiede sensibili modifiche finalizzate a migliorare il rapporto rischio-rendimento e alla riduzione delle spese correnti**.

Il documento della diagnosi di portafoglio si apre con un commento generale riguardo il risultato emerso dall'analisi.

Il richiedente viene informato sull'onerosità del portafoglio, sulle sue performance, sulla coerenza con le stesse rispetto ai rischi assunte, sulle inefficienze e sulle evoluzioni probabilistiche dello stesso.

Talvolta può essere svolto direttamente a voce mediante call gratuita con il dott. Davide Berti.



Scheda identificativa

Titolare  
Tipo investimento

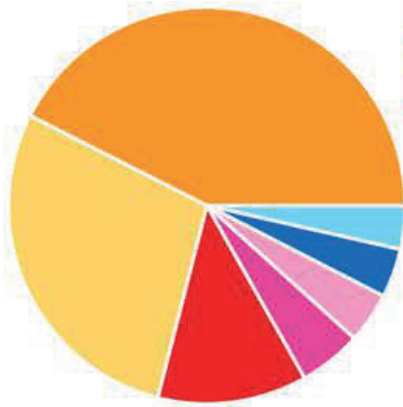
Esempio Diagnosi  
Investimenti finanziari

Valore del portafoglio

0,00 EUR

21/02/2023

Allocation dei prodotti



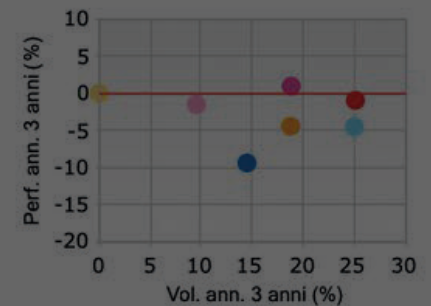
42,5%	Vontobel Fund mtx Sust EM Lead C USD
28,5%	Amundi Selezione Futuro Sostenibile 2025
12,2%	JPMF Europe Dyn Sml Cap I Perf Acc EUR
5,1%	TURKEY 04/34
4,1%	SISF Global Diversified Growth A Acc EUR
4,0%	Invesco Emerging Markets Bond C HAcc EUR
3,6%	Invesco EURO STOXX Hi Dv Lo Vo UCITS ETF

Performance cumulativa

1 mese :	-0,76 %	YTD :	5,20 %
1 anno :	-10,04 %	2022 :	-18,19 %
3 anni :	-6,68 %	2021 :	6,59 %
5 anni :	3,07 %	2020 :	5,06 %
ITD :	277,93 %		

Performance anno civile

Rend./Rischio al 21/02/2023



La diagnosi di portafoglio effettuata da Davide Berti e il suo Team di analisti si apre con la composizione del portafoglio, evidenziandone l'asset allocation.

Fondo	ISIN	Rating	Allocazione (%)	Valore (EUR)
Vontobel Fund mtx Sust EM Lead C USD	LU1651443332	★★★★★	42,5	92,87
Amundi Selezione Futuro Sostenibile 2025	IT0005418907		28,5	4,91
JPMF Europe Dyn Sml Cap I Perf Acc EUR	LU1140852192	★★★★★	12,2	190,39
TURKEY 04/34	US900123AT75		5,1	89,34
SISF Global Diversified Growth A Acc EUR	LU0776410689	★★★★★	4,1	129,39
Invesco Emerging Markets Bond C HAcc EUR	LU1775956243	★★★★★	4,0	28,48
Invesco EURO STOXX Hi Dv Lo Vo UCITS ETF	IE00BZ4BMM9	★★★★★	3,6	24,22

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

Categoria	Rischi
Azionario Paesi Emergenti	4/7
prodotti a garanzia o a formula euro	
Azionario Europa	4/7
Obbligazionari	
Flessibili	4/7
Obbligazionario Paesi Emergenti	3/7
Azionario Europa	4/7

Barometro



Diversificazione	16,02 %	★★★★
Qualità dei fondi	1,1	★★
Fondo ESG	62,8 %	★★★★
Spese correnti medie	1,89 %	

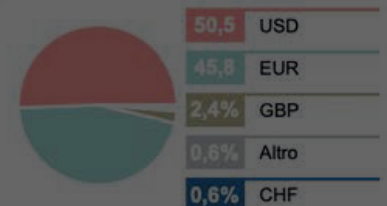
Grazie al barometro è possibile individuarne il comportamento in diverse fasi di mercato: toro, per i periodi di mercati positivi; orso, per le fasi di mercato ribassiste.

4,0 % Obblig. Paesi emergenti

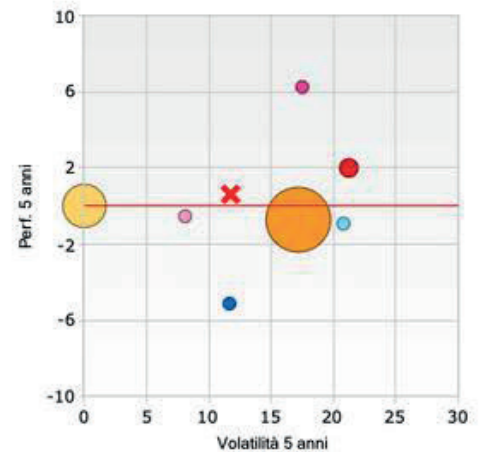
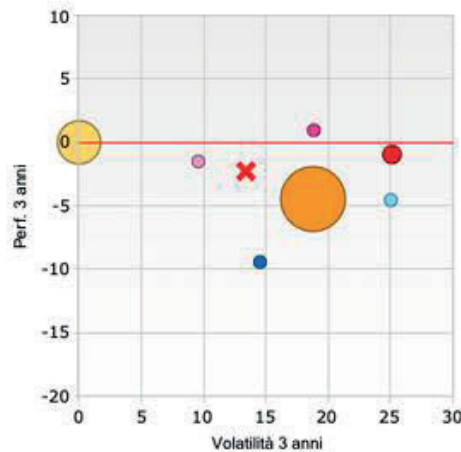
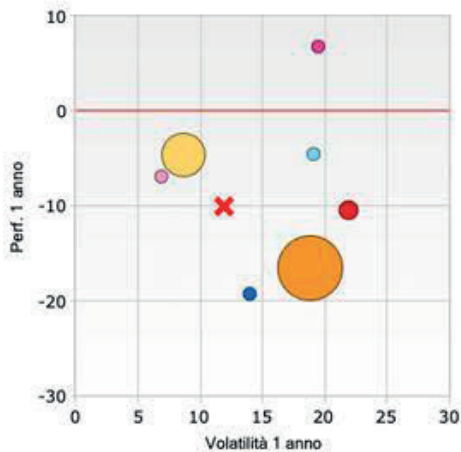
Indicatori di rischio

SRRI	1	2	3	4	5	6	7
Volatilità a 3 anni					■		
Max DD 3 anni					■		
DSR 3 anni					■		

Esposizione valutaria



**Analisi rendimento rischio**

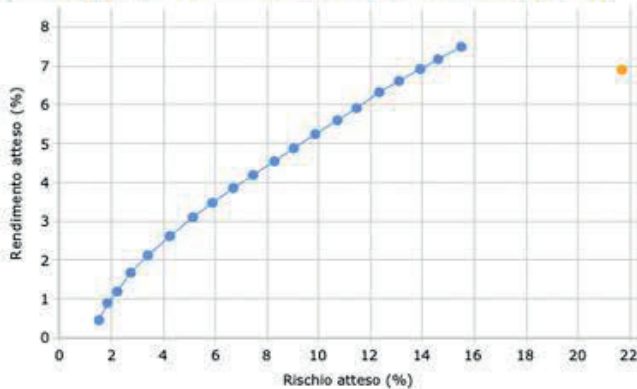


- Vontobel Fund mtx Sust EM Lead C USD
- JPMF Europe Dyn Sml Cap I Perf Acc EUR
- SISF Global Diversified Growth A Acc EUR
- Invesco EURO STOXX Hi Dv Lo Vo UCITS ETF

- Amundi Selezione Futuro Sostenibile 2025
- TURKEY 04/34
- Invesco Emerging Markets Bond C HAcc EUR

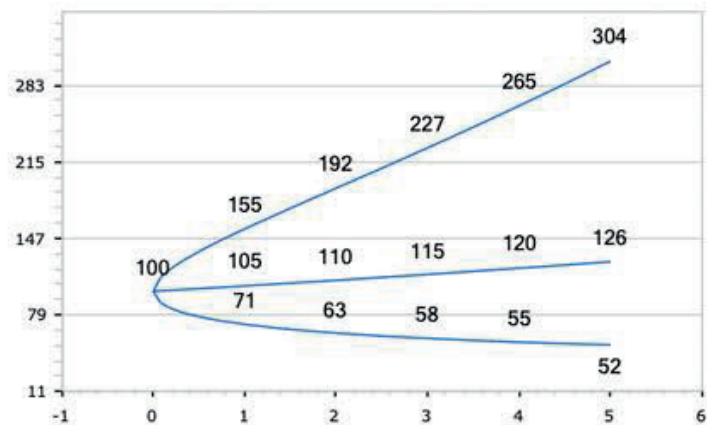
**Rendimento/Rischio attesi**

● Portafoglio (Rend. atteso 6,90 % Vol. attesa 21,69 %)



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.

Segue un'analisi di rapporto rischio/rendimento, che ti spiega se il tuo portafoglio si trovi una posizione efficiente rispetto ai rischi che i corri detendo gli strumenti presenti. Grazie a questa parte dell'analisi puoi capire se i tuoi rischi sono adeguatamente premiati dai rendimenti presenti e potenziali.

Correlazioni in funzione delle condizioni di mercato



Matrice delle correlazioni 3 anni

	1	2	3	4	5	6	7
1 JPMF Europe Dyn Smll Cap I Perf Acc EUR	1,00	0,85	0,60	0,66	0,75	0,40	0,78
2 SISF Global Diversified Growth A Acc EUR	0,85	1,00	0,69	0,75	0,78	0,37	0,69
3 Vontobel Fund mtx Sust EM Lead C USD	0,60	0,69	1,00	0,52	0,56	0,32	0,54
4 Invesco Emerging Markets Bond C HAcc EUR	0,66	0,75	0,52	1,00	0,59	0,38	0,52
5 Amundi Selezione Futuro Sostenibile 2025	0,75	0,78	0,56	0,59	1,00	0,46	0,64
6 TURKEY 04/34	0,40	0,37	0,32	0,38	0,46	1,00	0,49
7 Invesco EURO STOXX Hi Dv Lo Vo UCITS ETF	0,78	0,69	0,54	0,52	0,64	0,49	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)

Nell'analisi troverai anche la matrice delle correlazioni, fondamentale per comprendere la diversificazione degli strumenti che hai scelto di acquistare. Con una correlazione forte il tuo portafoglio è esposto a rischi che occorre rimediare.



## 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
<b>Obbligazionario</b>														
Invesco Emerging Markets Bond C HAcc EUR	LU1775956243	28,28 EUR	0,07	-19,43	-26,20	-23,65	22/02/23	-1,36	13,81	-0,55	14,46	-0,41	11,63	★ ★ ★ ★ ★
<b>Azionario</b>														
JPMF Europe Dyn Smll Cap I Perf Acc EUR	LU1140852192	188,10 EUR	6,22	-12,04	-3,99	9,62	22/02/23	-0,83	21,92	0,02	25,19	0,08	21,39	★ ★ ★ ★ ★
Vontobel Fund mix Sust EM Lead C USD	LU1651443332	99,04 USD	7,40	-16,53	-12,78	-3,55	21/02/23	-0,82	18,72	-0,11	18,93	-0,01	17,39	★ ★ ★ ★ ★
Invesco EURO STOXX HI Dv Lo Vo UCITS ETF	IE00BZ4BMM98	24,22 EUR	10,07	-4,55	-13,00	-4,56	21/02/23	-0,47	19,06	-0,17	25,04	-0,08	20,89	★ ★ ★ ★ ★
<b>Bilanciati</b>														
SISF Global Diversified Growth A Acc EUR	LU0776410689	128,63 EUR	2,04	-7,38	-4,98	-3,22	22/02/23	-1,08	6,78	-0,03	9,57	-0,06	8,22	★ ★ ★ ★ ★
<b>Prodotti a garanzia o a formula</b>														
Amundi Selezione Futuro Sostenibile 2025	IT0005418907	4,91 EUR	2,83	-4,64	-	-	21/02/23	-0,76	8,60	-	-	-	-	-
<b>Titoli</b>														
TURKEY 04/34	US900123AT75	95,12 USD	-3,37	6,73	2,91	35,35	21/02/23	0,39	19,59	0,06	18,79	0,37	17,49	-

\* 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 Quantils sono calcolati al : 21/02/2023.

All'analisi generale del portafoglio segue il dettaglio di ciascuno strumento, con la scheda identificativa, la serie storica, le performance ed altri dati utili a delinearne lo stato di salute.

Scheda identificativa - JPMF Europe Dyn Smll Cap I Perf Acc EUR - LU1140852192

NAV

Società **JPMorgan Asset Management (Europe)**  
 Società delegata **JP Morgan Asset Management Uk Ltd**  
 Tipo investitore **Istituzionale/Professionale**  
 Cat. Assogestioni **Azionari Pacifico**  
 Benchmark dichiarato **MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net)**  
 Categoria Quantalys **Azionario Europa small cap**  
 Benchmark di categoria **MSCI Europe Small Cap NR**  
 Gestore **Francesco Conte, Georgina Brittain, Edward Greaves**  
 Valutazione ISR globale **SFDR**  
**Articolo 8**

**188,10 EUR**

22/02/2023



Serie storica base 100 dal 23/02/2020 al 22/02/2023



Performance

	Fondo	Categoria
Perf. 22/02/2023	-1,20 %	-0,92 %
Perf. 1 giorno	1,39 %	1,44 %
Perf. 4 settimane	6,22 %	7,15 %
Perf. YTD	-12,04 %	-7,41 %
Perf. 3 anni	-3,99 %	6,69 %
Perf. 5 anni	9,62 %	16,04 %
Perf. 8 anni	63,24 %	56,75 %
Perf. 10 anni	-	119,10 %
<b>Performance annue</b>		
Perf. 2022	-30,69 %	-25,04 %
Perf. 2021	22,94 %	22,76 %
Perf. 2020	12,43 %	12,11 %
<b>Dati 3 anni al 31/01/2023</b>		
Perf. annua	0,28 %	3,21 %
Volatilità	25,19 %	21,14 %
Sharpe ratio	0,02	0,17

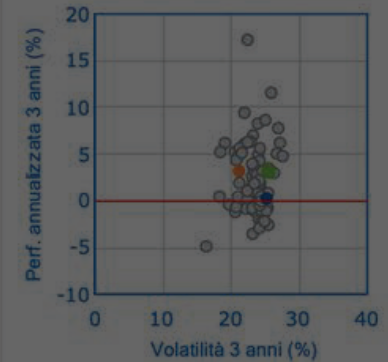
Barometro Quantalys



Classifica della performance al 31/01/2023

	Posizione	Quartile
1 mese	115 / 190	3
3 mesi	96 / 187	3
6 mesi	117 / 187	3
YTD	115 / 190	3
1 anno	154 / 185	4
3 anni	134 / 165	4
5 anni	103 / 142	3
8 anni	47 / 108	2
10 anni	15 / 81	1

Fondo vs Categoria



Indicatori di rischio

Valori a 3 anni	Livello
Volatilità 25,19 %	Pessimo
Perdita max. -45,06 %	Pessimo
DSR 19,83 %	Pessimo
Beta bear 1,00	Pessimo
VAR -5,09 %	Medio

SRRI **4**

L'occhio dell'esperto

Valori a 3 anni	Livello
Sharpe 0,02	Pessimo
Information Ratio (IR) -0,35	Medio
Sortino 0,03	Pessimo
Omega 1,07	Scarso
Calmar 0,01	Pessimo

Caratteristiche generali

Tipo	SICAV
Accumul./Distribuz.	Accumulazione
Classe Hedged	No
Fondo di fondi	No
AUM al 22/02/2023	77,58 M
Variazione dell'AUM 3 mesi	4,91 %
<b>Spese massime</b>	
Sottoscrizione	Nessuno
Rimborso	Nessuno
Gestione	0,75 %
Performance fee	Si
Spese correnti	0,9123 %

© 2023 Quantalys. Le informazioni contenute su questa scheda sono di proprietà di Quantalys che non ne garantisce né l'affidabilità, né l'esclusività. Quantalys fornisce la presente scheda fondo esclusivamente a titolo indicativo. Essa non costituisce da parte di Quantalys un'offerta di acquisto, di vendita, di sottoscrizione o di servizio finanziario, né una sollecitazione all'acquisto di nessun prodotto di investimento. Leggere il prospetto del fondo prima di ogni decisione di investimento. Le performance passate non sono indicative delle performance future. Il rating Quantalys, gli indicatori, il comportamento, la posizione del fondo rispetto alla sua categoria sono alla data del 31/01/2023. Tutte le performance e i dati relativi sono calcolati in euro e non sono garantiti, in particolare nei casi di fondi denominati in una valuta diversa dall'euro.



Scheda identificativa - SISF Global Diversified Growth A Acc EUR - LU0776410689

NAV

Società **Schroder Investment Mgt (Europe)**  
 Società delegata **Schroder Investment Management Ltd**  
 Tipo investitore Retail  
 Cat. Assogestioni Bilanciati  
 Benchmark dichiarato MSCI World Hedged to EUR  
 Categoria Quantalys Flessibili globale  
 Benchmark di categoria 50% MSCI World + 50% ICE BofA Global Broad Market  
 Gestore Johanna Kyrklund, Remi Ajewole  
 Valutazione ISR globale SFDR  
 Articolo 8

128,63 EUR

22/02/2023



Serie storica base 100 dal 23/02/2020 al 22/02/2023



● SISF Global Diversified Growth A Acc EUR ● Fless. Global  
 ● 50% MSCI World + 50% ICE BofA Global Broad Market

Performance

Perf. 22/02/2023	Fondo	Categoria
Perf. 1 giorno	-0,59 %	-0,19 %
Perf. 4 settimane	-1,41 %	0,02 %
Perf. YTD	2,04 %	3,36 %
Perf. 1 anno	-7,38 %	-4,48 %
Perf. 3 anni	-4,98 %	0,45 %
Perf. 5 anni	-3,22 %	7,28 %
Perf. 8 anni	1,05 %	13,09 %
Perf. 10 anni	18,37 %	35,42 %
<b>Performance annue</b>		
Perf. 2022	-13,32 %	-12,07 %
Perf. 2021	6,56 %	9,53 %
Perf. 2020	3,09 %	3,20 %
<b>Dati 3 anni al 31/01/2023</b>		
Perf. annua	-0,61 %	1,00 %
Volatilità	9,57 %	9,59 %
Sharpe ratio	-0,03	0,14

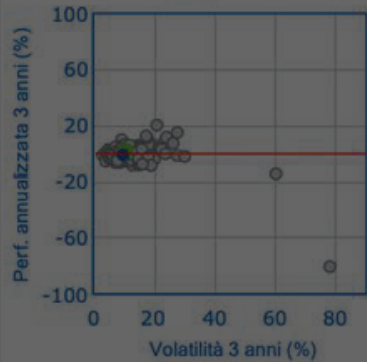
Barometro Quantalys



Classifica della performance al 31/01/2023

	Posizione	Quartile
1 mese	944 / 1481	3
3 mesi	887 / 1476	3
6 mesi	978 / 1452	3
YTD	741 / 1481	2
1 anno	819 / 1360	3
3 anni	756 / 1117	3
5 anni	632 / 819	4
8 anni	420 / 587	3
10 anni	338 / 457	3

Fondo vs Categoria



Indicatori di rischio

Valori a 3 anni	Livello
Volatilità 9,57 %	Buono
Perdita max. -19,77 %	Medio
DSR 7,94 %	Buono
Beta bear 1,14	Medio
VAR -1,71 %	Buono

SRRI 1 2 3 4 5 6 7

L'occhio dell'esperto

Valori a 3 anni	Livello
Sharpe -0,03	Scarso
Information Ratio (IR) -0,51	Scarso
Sortino -0,04	Scarso
Omega 1,00	Scarso
Calmar -0,02	Scarso

Caratteristiche generali

Tipo	SICAV
Accumul./Distribuz.	Accumulazione
Classe Hedged	No
Fondo di fondi	No
AUM al 22/02/2023	15,82 M
Variazione dell'AUM 3 mesi	-1,03 %
<b>Spese massime</b>	
Sottoscrizione	5 %
Rimborso	Nessuno
Gestione	1,25 %
Performance fee	Nessuno
Spese correnti	1,57 %

© 2023 Quantalys. Le informazioni contenute su questa scheda sono di proprietà di Quantalys che non ne garantisce né l'affidabilità, né l'eshaustività. Quantalys fornisce la presente scheda fondo esclusivamente a titolo indicativo. Essa non costituisce da parte di Quantalys un'offerta di acquisto, di vendita, di sottoscrizione o di servizio finanziario, né una sollecitazione all'acquisto di nessun prodotto di investimento. Leggere il prospetto del fondo prima di ogni decisione di investimento. Le performance passate non sono indicative delle performance future. Il rating Quantalys, gli indicatori, il comportamento, la posizione del fondo rispetto alla sua categoria sono alla data del 31/01/2023. Tutte le performance e i dati relativi sono calcolati in euro e non sono garantiti, in particolare nei casi di fondi denominati in una valuta diversa dall'euro.



**Scheda identificativa - Vontobel Fund mtx Sust EM Lead C USD - LU1651443332**

NAV

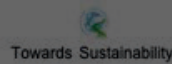
Società **Vontobel AM SA**  
 Società delegata **Vontobel Asset Management AG**  
 Tipo investitore **Retail**  
 Cat. Assogestioni **Flessibili**  
 Benchmark dichiarato **MSCI Emerging Market TR net**  
 Categoria Quantalys **Azionario Paesi Emergenti Globale**  
 Benchmark di categoria **MSCI Emerging Markets NR**  
 Gestore **Roger Merz(2013-02-27) Thomas Schaffner(2013-02-27)**

**99,04 USD**  
= 92,87 EUR  
**21/02/2023**

Valutazione ISR globale



Riconoscimenti

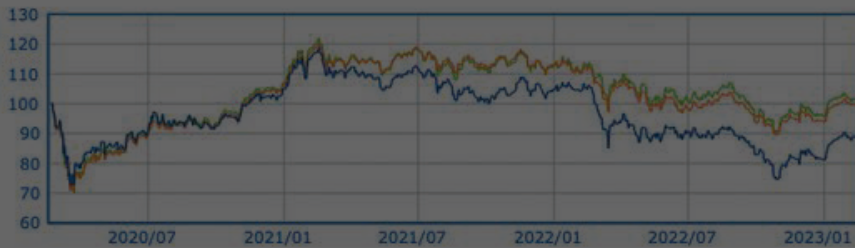


SFDR

Articolo 8



**Serie storica base 100 dal 22/02/2020 al 21/02/2023**



● Vontobel Fund mtx Sust EM Lead C USD ● Az. paesi emerg. Mondo  
 ● MSCI Emerging Markets NR

**Performance**

	Fondo	Categoria
Perf. 21/02/2023		
Perf. 1 giorno	-1,04 %	-0,78 %
Perf. 4 settimane	-1,94 %	-2,04 %
Perf. YTD	7,40 %	4,62 %
Perf. 1 anno	-16,53 %	-11,17 %
Perf. 3 anni	-12,78 %	-1,70 %
Perf. 5 anni	-3,55 %	4,29 %
Perf. 8 anni	-	23,00 %
Perf. 10 anni	-	41,40 %
<b>Performance annue</b>		
Perf. 2022	-22,57 %	-17,03 %
Perf. 2021	0,00 %	6,48 %
Perf. 2020	8,80 %	7,94 %
<b>Dati 3 anni al 31/01/2023</b>		
Perf. annua	-2,43 %	1,32 %
Volatilità	18,93 %	17,15 %
Sharpe ratio	-0,11	0,10

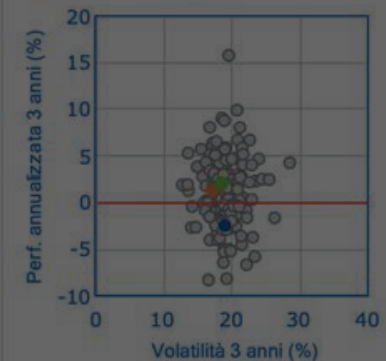
**Barometro Quantalys**



**Classifica della performance al 31/01/2023**

	Posizione	Quartile
1 mese	56 / 432	1
3 mesi	17 / 430	1
6 mesi	177 / 427	2
YTD	13 / 432	1
1 anno	348 / 411	4
3 anni	316 / 357	4
5 anni	186 / 265	3
8 anni	-	-
10 anni	-	-

**Fondo vs Categoria**



**Indicatori di rischio**

Valori a 3 anni	Livello
Volatilità 18,93 %	Medio
Perdita max. -37,12 %	Pessimo
DSR 14,28 %	Scarso
Beta bear 0,97	Buono
VAR -4,54 %	Scarso

SRRI **4** (Scale 1-7)

**L'occhio dell'esperto**

Valori a 3 anni	Livello
Sharpe -0,11	Pessimo
Information Ratio (IR) -0,74	Scarso
Sortino -0,15	Pessimo
Omega 1,00	Pessimo
Calmar -0,06	Pessimo

**Caratteristiche generali**

Tipo	SICAV
Accumul./Distribuz.	Accumulazione
Classe Hedged	No
Fondo di fondi	No
AUM al 21/02/2023	4,30 M
Variazione dell'AUM 3 mesi	7,20 %
<b>Spese massime</b>	
Sottoscrizione	5 %
Rimborso	0,3 %
Gestione	3 %
Performance fee	Nessuno
Spese correnti	2,62 %

© 2023 Quantalys. Le informazioni contenute su questa scheda sono di proprietà di Quantalys che non ne garantisce né l'affidabilità, né l'esclusività. Quantalys fornisce la presente scheda fondo esclusivamente a titolo indicativo. Essa non costituisce da parte di Quantalys un'offerta di acquisto, di vendita, di sottoscrizione o di servizio finanziario, né una sollecitazione all'acquisto di nessun prodotto di investimento. Leggere il prospetto del fondo prima di ogni decisione di investimento. Le performance passate non sono indicative delle performance future. Il rating Quantalys, gli indicatori, il comportamento, la posizione del fondo rispetto alla sua categoria sono alla data del 31/01/2023. Tutte le performance e i dati relativi sono calcolati in euro e non sono garantiti, in particolare nei casi di fondi denominati in una valuta diversa dall'euro.

Scheda identificativa - Vontobel Fund mtx Sust EM Lead C USD - LU1651443332

NAV

Società **Vontobel AM SA**  
 Società delegata **Vontobel Asset Management AG**  
 Tipo investitore Retail  
 Cat. Assogestioni Flessibili  
 Benchmark dichiarato MSCI Emerging Market TR net  
 Categoria Quantalys Azionario Paesi Emergenti Globale  
 Benchmark di categoria MSCI Emerging Markets NR  
 Gestore Roger Merz(2013-02-27) Thomas Schaffner(2013-02-27)

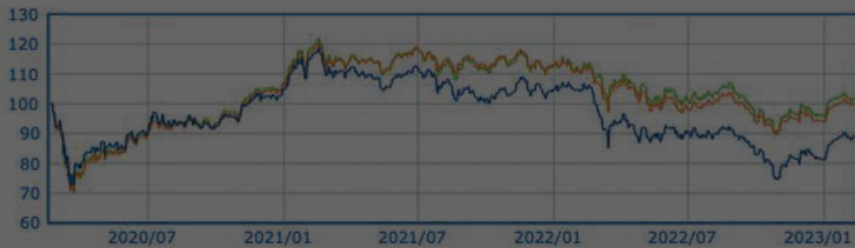
**99,04 USD**  
= 92,87 EUR  
**21/02/2023**

Valutazione ISR globale  
 E S G  
 Riconoscimenti  
 Towards Sustainability

SFDR  
 Articolo 8

Rating Quantalys

Serie storica base 100 dal 22/02/2020 al 21/02/2023



● Vontobel Fund mtx Sust EM Lead C USD ● Az. paesi emerg. Mondo  
 ● MSCI Emerging Markets NR

Performance

	Fondo	Categoria
Perf. 21/02/2023		
Perf. 1 giorno	-1,04 %	-0,78 %
Perf. 4 settimane	-1,94 %	-2,04 %
Perf. YTD	7,40 %	4,62 %
Perf. 1 anno	-16,53 %	-11,17 %
Perf. 3 anni	-12,78 %	-1,70 %
Perf. 5 anni	-3,55 %	4,29 %
Perf. 8 anni	-	23,00 %
Perf. 10 anni	-	41,40 %
<b>Performance annue</b>		
Perf. 2022	-22,57 %	-17,03 %
Perf. 2021	0,00 %	6,48 %
Perf. 2020	8,80 %	7,94 %
<b>Dati 3 anni al 31/01/2023</b>		
Perf. annua	-2,43 %	1,32 %
Volatilità	18,93 %	17,15 %
Sharpe ratio	-0,11	0,10

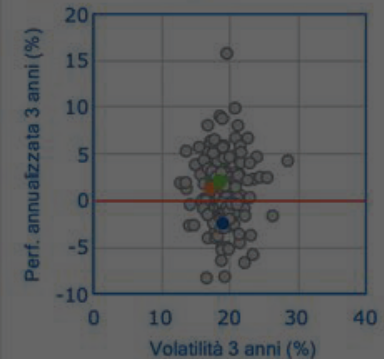
Barometro Quantalys



Classifica della performance al 31/01/2023

	Posizione	Quartile
1 mese	56 / 432	1
3 mesi	17 / 430	1
6 mesi	177 / 427	2
YTD	13 / 432	1
1 anno	348 / 411	4
3 anni	316 / 357	4
5 anni	186 / 265	3
8 anni	-	-
10 anni	-	-

Fondo vs Categoria



Indicatori di rischio

Valori a 3 anni	Livello
Volatilità 18,93 %	Medio
Perdita max. -37,12 %	Pessimo
DSR 14,28 %	Scarso
Beta bear 0,97	Buono
VAR -4,54 %	Scarso

SRRI **4**

L'occhio dell'esperto

Valori a 3 anni	Livello
Sharpe -0,11	Pessimo
Information Ratio (IR) -0,74	Scarso
Sortino -0,15	Pessimo
Omega 1,00	Pessimo
Calmar -0,06	Pessimo

Caratteristiche generali

Tipo	SICAV
Accumul./Distribuz.	Accumulazione
Classe Hedged	No
Fondo di fondi	No
AUM al 21/02/2023	4,30 M
Variazione dell'AUM 3 mesi	7,20 %
<b>Spese massime</b>	
Sottoscrizione	5 %
Rimborso	0,3 %
Gestione	3 %
Performance fee	Nessuno
Spese correnti	2,62 %

© 2023 Quantalys. Le informazioni contenute su questa scheda sono di proprietà di Quantalys che non ne garantisce né l'affidabilità, né l'esclusività. Quantalys fornisce la presente scheda fondo esclusivamente a titolo indicativo. Essa non costituisce da parte di Quantalys un'offerta di acquisto, di vendita, di sottoscrizione o di servizio finanziario, né una sollecitazione all'acquisto di nessun prodotto di investimento. Leggere il prospetto del fondo prima di ogni decisione di investimento. Le performance passate non sono indicative delle performance future. Il rating Quantalys, gli indicatori, il comportamento, la posizione del fondo rispetto alla sua categoria sono alla data del 31/01/2023. Tutte le performance e i dati relativi sono calcolati in euro e non sono garantiti, in particolare nei casi di fondi denominati in una valuta diversa dall'euro.



Scheda identificativa - Amundi Selezione Futuro Sostenibile 2025 - IT0005418907

NAV

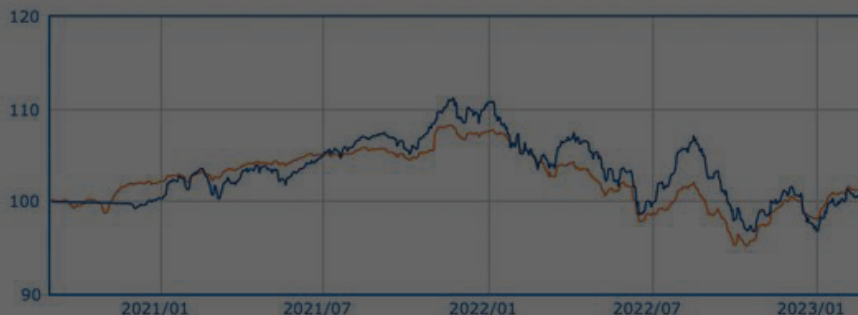
Società	Amundi SGR SpA
Tipo investitore	Retail
Cat. Assogestioni	Obbligazionari euro corporate investment grade
Benchmark dichiarato	100% FONDS NON BENCHMARKE
Categoria Quantalys	Fondi a garanzia o a formula Euro
Gestore	Piacenti Gianluca
Valutazione ISR globale	SFDR
✗ Non ISR	Articolo 8

**4,91 EUR**

21/02/2023

Categoria senza rating  
Rating Quantalys

Serie storica base 100 dal 02/09/2020 al 21/02/2023



● Amundi Selezione Futuro Sostenibile 2025 ● Fondi a garanzia o a formula Euro

Performance

Perf. 21/02/2023	Fondo	Categoria
Perf. 1 giorno	-0,67 %	-0,22 %
Perf. 4 settimane	-0,45 %	0,06 %
Perf. YTD	2,83 %	2,87 %
Perf. 1 anno	-4,64 %	-3,67 %
Perf. 3 anni	-	-2,80 %
Perf. 5 anni	-	2,35 %
Perf. 8 anni	-	1,43 %
Perf. 10 anni	-	15,72 %
<b>Performance annue</b>		
Perf. 2022	-12,52 %	-8,80 %
Perf. 2021	10,30 %	5,31 %
Perf. 2020	-	-
<b>Dati 1 anno al 31/01/2023</b>		
Perf. annua	-6,37 %	-5,14 %
Volatilità	8,60 %	6,18 %
Sharpe ratio	-0,76	-0,86

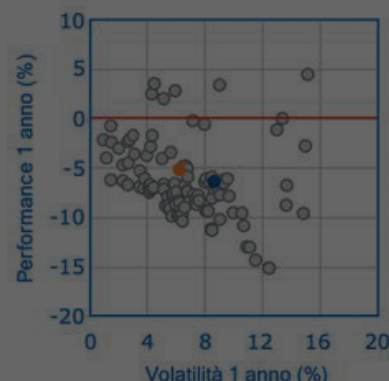
Barometro Quantalys

Mercati	Classifica
Toro	■■■■■
Al rialzo	■■■■■
Neutrale	■■■■■
Al ribasso	■■■■■
Orso	■■■■■

Classifica della performance al 31/01/2023

	Posizione	Quartile
1 mese	118 / 304	2 ■■■■
3 mesi	213 / 302	3 ■■■■
6 mesi	265 / 299	4 ■■■■
YTD	95 / 304	2 ■■■■
1 anno	164 / 287	3 ■■■■
3 anni	-	- ■■■■
5 anni	-	- ■■■■
8 anni	-	- ■■■■
10 anni	-	- ■■■■

Fondo vs Categoria



Indicatori di rischio

Valori a 1 anno	Livello
Volatilità 8,60 %	■■■■ Scarso
Perdita max. -9,88 %	■■■■ Medio
DSR 6,40 %	■■■■ Medio
Beta bear -	-
VAR -2,04 %	■■■■ Medio

L'occhio dell'esperto

Valori a 1 anno	Livello
Sharpe -0,76	■■■■ Buono
Information Ratio (IR) -	-
Sortino -1,03	■■■■ Medio
Omega 0,81	■■■■ Buono
Calmar -0,66	■■■■ Medio

Caratteristiche generali

Tipo	Fondo
Accumul./Distribuz.	Distribuzione
Classe Hedged	No
Fondo di fondi	No
AUM al 21/02/2023	40,00 M
Variazione dell'AUM 3 mesi	-4,38 %
<b>Spese massime</b>	
Sottoscrizione	Nessuno
Rimborso	3,25 %
Gestione	3,25 %
Performance fee	Nessuno
Spese correnti	1,92 %

SRRI

© 2023 Quantalys. Le informazioni contenute su questa scheda sono di proprietà di Quantalys che non ne garantisce né l'affidabilità, né l'esclusività. Quantalys fornisce la presente scheda fondo esclusivamente a titolo indicativo. Essa non costituisce da parte di Quantalys un'offerta di acquisto, di vendita, di sottoscrizione o di servizio finanziario, né una sollecitazione all'acquisto di nessun prodotto di investimento. Leggere il prospetto del fondo prima di ogni decisione di investimento. Le performance passate non sono indicative delle performance future. Gli indicatori, la posizione del fondo rispetto alla sua categoria sono alla data del 31/01/2023. Tutte le performance e i dati relativi sono calcolati in euro e non sono garantiti, in particolare nei casi di fondi denominati in una valuta diversa dall'euro.

Scheda identificativa - Invesco EURO STOXX Hi Dv Lo Vo UCITS ETF - IE00BZ4BMM98

NAV

Società	Invesco Investment Management Ltd
Società delegata	Invesco Capital Management LLC
Tipo investitore	Retail
Cat. Assogestioni	-
Benchmark dichiarato	EURO ISTOXX High Dividend Low Volatility 50 NTR Index
Categoria Quantalys	Azionario Area Euro
Benchmark di categoria	MSCI EMU NR
Gestore	-
Valutazione ISR globale	SFDR
✗ Non ISR	Articolo 6

24,22 EUR

21/02/2023



Serie storica base 100 dal 22/02/2020 al 21/02/2023



● Invesco EURO STOXX Hi Dv Lo Vo UCITS ETF ● Az. Area Euro ● MSCI EMU NR

Performance

	Fondo	Categoria
Perf. 21/02/2023	-0,33 %	-0,47 %
Perf. 1 giorno	2,67 %	2,60 %
Perf. 4 settimane	10,07 %	10,96 %
Perf. YTD	-4,55 %	3,21 %
Perf. 1 anno	-13,00 %	12,27 %
Perf. 3 anni	-4,56 %	24,08 %
Perf. 5 anni	-	40,58 %
Perf. 8 anni	-	94,49 %
Perf. 10 anni	-	-
<b>Performance annue</b>		
Perf. 2022	-13,90 %	-14,18 %
Perf. 2021	16,28 %	21,62 %
Perf. 2020	-20,60 %	-0,46 %
<b>Dati 3 anni al 31/01/2023</b>		
Perf. annua	-4,49 %	4,66 %
Volatilità	25,04 %	22,02 %
Sharpe ratio	-0,17	0,23

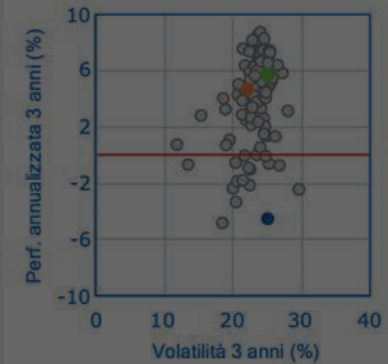
Barometro Quantalys



Classifica della performance al 31/01/2023

	Posizione	Quartile
1 mese	339 / 401	4
3 mesi	337 / 401	4
6 mesi	287 / 400	3
YTD	310 / 401	4
1 anno	366 / 396	4
3 anni	363 / 368	4
5 anni	319 / 336	4
8 anni	-	-
10 anni	-	-

Fondo vs Categoria



Indicatori di rischio

Valori a 3 anni	Livello
Volatilità 25,04 %	Pessimo
Perdita max. -40,79 %	Pessimo
DSR 19,65 %	Pessimo
Beta bear 1,04	Pessimo
VAR -4,46 %	Buono

SRRI 1 2 3 4 5 6 7

L'occhio dell'esperto

Valori a 3 anni	Livello
Sharpe -0,17	Pessimo
Information Ratio (IR) -1,06	Pessimo
Sortino -0,21	Pessimo
Omega 0,98	Pessimo
Calmar -0,10	Pessimo

Caratteristiche generali

Tipo	ETF
Accumul./Distribuz.	Distribuzione
Classe Hedged	No
Fondo di fondi	No
AUM al 21/02/2023	20,59 M
Variazione dell'AUM 3 mesi	13,99 %
<b>Spese massime</b>	
Sottoscrizione	Mediazione
Rimborso	Mediazione
Gestione	1 %
Performance fee	Nessuno
Spese correnti	0,3 %

© 2023 Quantalys. Le informazioni contenute su questa scheda sono di proprietà di Quantalys che non ne garantisce né l'affidabilità, né l'eshaustività. Quantalys fornisce la presente scheda fondo esclusivamente a titolo indicativo. Essa non costituisce da parte di Quantalys un'offerta di acquisto, di vendita, di sottoscrizione o di servizio finanziario, né una sollecitazione all'acquisto di nessun prodotto di investimento. Leggere il prospetto del fondo prima di ogni decisione di investimento. Le performance passate non sono indicative delle performance future. Il rating Quantalys, gli indicatori, il comportamento, la posizione del fondo rispetto alla sua categoria sono alla data del 31/01/2023. Tutte le performance e i dati relativi sono calcolati in euro e non sono garantiti, in particolare nei casi di fondi denominati in una valuta diversa dall'euro.