FIDEURAM
Sede Legale Piazzale Giulio Douhet, 31 • 00143 Roma
Tel +39 06 59021 • Fax +39 06 59022634

Gentile signore
REMO CONTI
VIA STERPARA, 5
66052 GISSI (CH)

Roma, 14 aprile 2016

**Oggetto: Report di Monitoraggio Sei**

Gentile cliente,

insieme a questa comunicazione troverà il Report di Monitoraggio periodico, così come previsto dal Servizio Sei da lei sottoscritto in data 30 Aprile 2013, e disciplinato dalle disposizioni contenute nel "Contratto per la prestazione dei servizi di consulenza in materia di investimenti e di collocamento".

Il report permette un controllo puntuale dei rischi associati al suo Portafoglio, grazie a un'informativa aggiornata sull'andamento dei suoi investimenti rispetto alla strategia concordata in fase di allocazione delle risorse per Aree di Bisogno.

**Le ricordiamo che riceverà il Report di Monitoraggio con frequenza trimestrale.**

Il suo private banker[1], la sua filiale e il servizio assistenza clienti, attivo dal lunedì al venerdì, dalle 8.30 alle 18.30, al numero 800.546.961, sono a sua disposizione per qualsiasi ulteriore richiesta di chiarimento si rivelasse necessaria.

La ringraziamo per aver scelto i nostri servizi e per la fiducia che ha voluto rinnovarci, e cogliamo questa occasione per porgerle i nostri più cordiali saluti.

Paolo Molesini
L'Amministratore Delegato e Direttore Generale
Fideuram S.p.A.

[1]Il private banker è un professionista della consulenza finanziaria, previdenziale e assicurativa, iscritto all'albo dei promotori finanziari.

**Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., in forma abbreviata Fideuram S.p.A.** Sede Legale: Piazzale Giulio Douhet, 31 00143 Roma Sede Secondaria con Rappresentanza Stabile: Corso di Porta Romana, 16 20122 Milano Capitale Sociale Euro 300.000.000,00 Registro Imprese di Roma, Codice Fiscale e Partita IVA 00714540150 N. Iscr. Albo Banche 1175 Cod. ABI 3296.1 Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia Appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari Socio Unico, Direzione e Coordinamento: Intesa Sanpaolo S.p.A.

Banca del gruppo INTESA SANPAOLO

# MONITORAGGIO

Report prodotto giovedì 31 marzo 2016 per

**Remo Conti**

# Indice


**1. Monitoraggio del patrimonio** 3
- 1.1 Profilo di Rischio e Adeguatezza 3
- 1.2 Contributo al rischio: aree di bisogno e principali prodotti 4
- 1.3 Rappresentazione per macro asset class: sintesi 5
- 1.4 Analisi Rischio/Diversificazione 5
- 1.5 Rischio credito – Patrimonio Fideuram 6
- 1.6 Dettaglio Prodotti per area di bisogno 7

**2. Monitoraggio per area di bisogno** 14
- 2.1 Riserva 14
- 2.2 Investimento 15
- 2.3 Extra Rendimento 16

**3. Monitoraggio dell'evoluzione del patrimonio** 17
- 3.1 Evoluzione del controvalore 17
- 3.2 Evoluzione del rischio 17

**4. Patrimonio non rappresentabile** 18

**Glossario** 19




**Private Banker**
**Francesco Paolo Brindisi**
Via Venezia 52 - 65121 PESCARA
Tel 085 429091

# 1. Monitoraggio del patrimonio

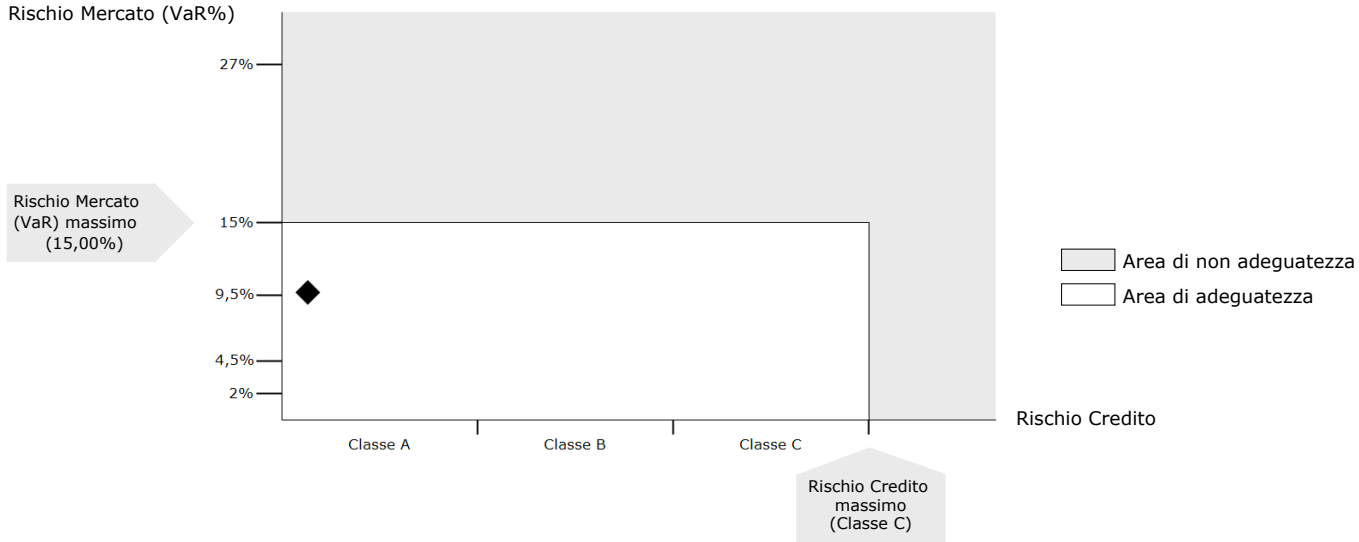
| | |
|---|---|
| **Cliente** | **Remo Conti (CNTRME55S24B853O)** |
| **Data di nascita** | 24/11/1955 (60 anni) |
| **Indirizzo** | VIA STERPARA, 5, 66052 GISSI (CH) |

## 1.1 Profilo di Rischio e Adeguatezza

In questo capitolo si fornisce un'analisi sulla rischiosità del portafoglio attualmente da lei detenuto presso Fideuram, confrontandone il livello di rischio - in termini di Rischio Mercato (VaR) e di Rischio Credito - con i limiti massimi di Rischio Mercato (VaR) e di Rischio Credito associati al suo profilo, individuato da Fideuram sulla base delle informazioni da lei rese nel questionario di profilatura in tema di esperienza e conoscenza, obiettivi di investimento e situazione finanziaria.Avendo come riferimento il patrimonio finanziario che lei detiene presso Fideuram, la valutazione dell'adeguatezza dei suoi investimenti è eseguita con riferimento al Rischio Mercato e al Rischio Credito del patrimonio complessivo.

| | |
|---|---|
| **Profilo Finanziario** | 4 Dinamico |
| **Data inizio validità profilo** | 02/03/2015 |

Fideuram effettua inoltre una verifica sulla complessità degli strumenti finanziari da lei detenuti. Sulla base delle informazioni da lei fornite nel questionario di profilatura, Fideuram ritiene adeguati al suo profilo finanziario tutti gli strumenti finanziari presenti nel suo portafoglio. Nel grafico l'area di adeguatezza (in bianco) individua i casi in cui i livelli di Rischio Mercato e di Rischio Credito sono inferiori ai livelli massimi associati al suo profilo finanziario. L'area di non adeguatezza è indicata in grigio. La classe di Rischio Credito viene attribuita soltanto ad alcune tipologie di strumenti finanziari; per tutti gli altri strumenti viene rappresentata come "non applicabile". Nel complesso, gli strumenti presenti nel suo portafoglio ai quali non è stata attribuita una classe di Rischio Credito mitigano la stima di Rischio Credito del portafoglio complessivo.




| Patrimonio | Totale Patrimonio (€) | Rischio Credito | Rischio Mercato (VaR%) | Copertura (%) |
|---|---|---|---|---|
| ◆ Patrimonio Fideuram | 1.127.360,39 | Classe A OK | 9,70 OK | 100,00 |

Tutti gli strumenti finanziari nel suo portafoglio risultano avere una complessità coerente con il suo livello di esperienza e conoscenza risultante dal questionario di profilatura

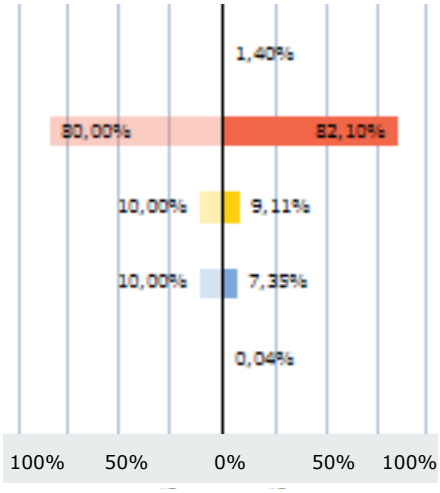


**Private Banker**
**Francesco Paolo Brindisi**
Via Venezia 52 - 65121 PESCARA
Tel 085 429091

## 1.2 Contributo al rischio: aree di bisogno e principali prodotti

In questa scheda è riportata la distribuzione corrente sulle aree di bisogno del suo patrimonio finanziario presso Fideuram e i prodotti (massimo dieci) che contribuiscono maggiormente a determinare il livello di rischiosità, in termini di rischio mercato (VaR), del suo portafoglio. Nei due grafici sottostanti le ultime due colonne a destra indicano, rispettivamente, per ciascuna area di bisogno e per ciascun prodotto presente in portafoglio: (i) la ripartizione percentuale del controvalore della/del singola/o area/prodotto rispetto al controvalore del patrimonio complessivo (c.d. "peso relativo") e (ii) il contributo della/del singola/o area/prodotto alla determinazione del livello di rischio mercato del patrimonio complessivo (c.d. "rischio relativo").

| Aree di bisogno | Controvalore (€) | Rischio (VaR %) |
|---|---|---|
| Extra rendimento | 15.752,05 | 24,44 |
| Investimento | 925.624,22 | 10,47 |
| Previdenza | 102.734,35 | 8,83 |
| Riserva | 82.815,51 | 0,86 |
| Liquidità | 434,26 | 0,00 |
| **TOTALE PATRIMONIO** | **1.127.360,39** | **9,70** |




| Prodotto | Rischio (VaR%) | Peso relativo % | Rischio relativo % |
|---|---|---|---|
| P Fondo Pensione Fideuram Linea Crescita | 11,32 | 6,49 | 6,65 |
| I BTP-1MG31 6% | 10,91 | 5,62 | 5,55 |
| I Financial Age Portfolio 2 - Aggressivo | 10,24 | 5,96 | 5,53 |
| I Invesco Global Equity Income A USD | 18,09 | 2,79 | 4,56 |
| I GP Active Beta 80 | 12,73 | 3,96 | 4,56 |
| I JPM Europe Equity Plus A Acc EUR | 16,97 | 2,44 | 3,75 |
| I GP Idea Immobiliare | 15,49 | 2,45 | 3,43 |
| I Pictet Global Megatrend Sel. R EUR | 15,99 | 2,25 | 3,26 |
| I GP Alpha Elite | 8,00 | 3,59 | 2,60 |
| I BTP-1MZ24 4,50% D10 | 6,40 | 3,39 | 1,96 |

I Investimento P Previdenza

## 1.3 Rappresentazione per macro asset class: sintesi

In questa scheda è riportata la classificazione del Suo patrimonio finanziario presso Fideuram sulla base delle principali macro asset class finanziarie a cui è esposto, con evidenza del peso percentuale di ciascuna.

| Macro asset class | Controvalore (€) | Peso (%) |
|---|---|---|
| Monetario | 9.207,25 | 0,82 |
| Obbligazionario | 449.493,78 | 39,87 |
| Azionario | 589.344,32 | 52,27 |
| Flessibili | 40.462,51 | 3,59 |
| Alternative | 38.852,53 | 3,45 |
| **TOTALE** | **1.127.360,39** | **100,00** |

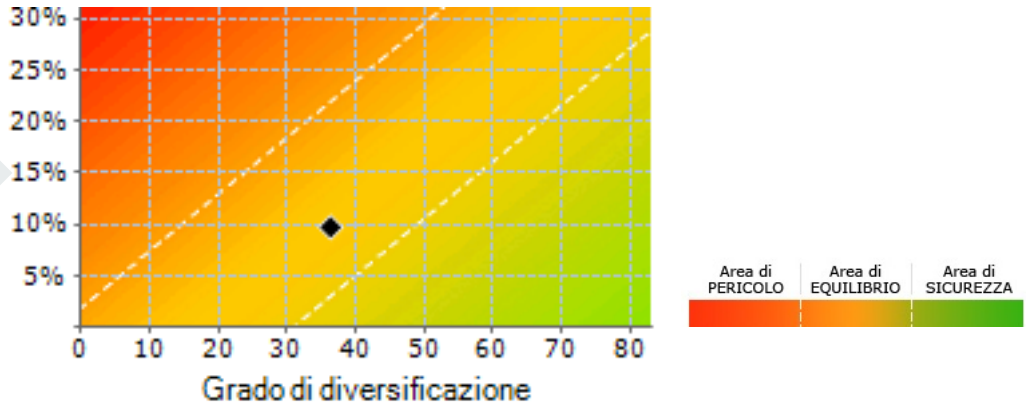
## 1.4 Analisi Rischio/Diversificazione

Il grafico mette in relazione la rischiosità del suo patrimonio con il relativo grado di diversificazione. Quanto più un portafoglio presenta varietà di attività eterogenee per mercato, settore, valuta, ..., tanto più il portafoglio risulta diversificato.

Profilo finanziario:

Dinamico (4)

(VaR 15,00%)




| Patrimonio | Rischio Mercato (VaR %) | Diversificazione (%) | Copertura (%) |
|---|---|---|---|
| ◆ Patrimonio Fideuram | 9,70 | 36,33 | 100,00 |

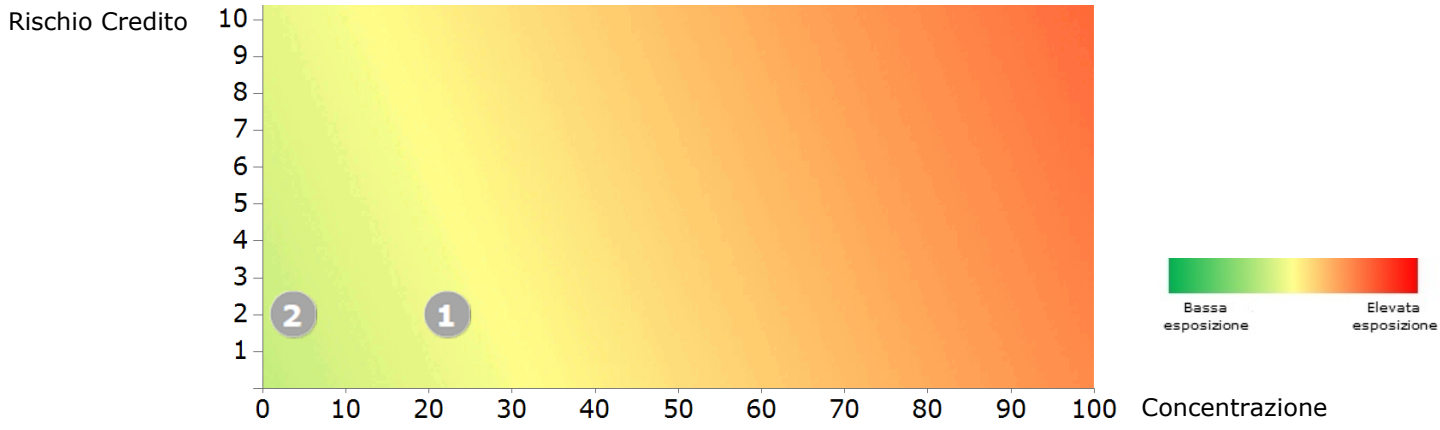


**Private Banker**
**Francesco Paolo Brindisi**
Via Venezia 52 - 65121 PESCARA
Tel 085 429091

## 1.5 Rischio credito – Patrimonio Fideuram

Nella parte alta della scheda è riportata la classificazione per rischio credito del suo patrimonio finanziario complessivo. La classe di rischio credito è attribuita soltanto ad alcune tipologie di strumenti finanziari. Nella parte bassa della scheda sono riportati, se presenti, i primi cinque emittenti dei titoli che lei detiene presso Fideuram e presso altri Istituti, in ordine di concentrazione, con evidenza del rischio credito relativo alle obbligazioni.

| Rischio Credito | Controvalore (€) | Peso (%) |
|---|---|---|
| Soggetto a Rischio Credito | 292.421,53 | 25,94 |
| Non soggetto a Rischio Credito | 834.938,86 | 74,06 |
| **Patrimonio totale** | **1.127.360,39** | **100,00** |




| Emittente | Controvalore obbligazionario (€) | Controvalore azionario (€) | Concentrazione % | Rischio Credito | Rating |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 TESORO DELLO STATO | 250.472,47 | 0,00 | **22,22** | **Rischio 2/10** | BBB+ / BBB |
| 2 INTESA SANPAOLO SPA | 41.949,06 | 0,00 | **3,72** | **Rischio 2/10** | BBB- |
| 3 ENEL SPA | 0,00 | 7.559,36 | **0,67** | **n.a.** | n.a. |
| 4 ENI SPA | 0,00 | 4.225,62 | **0,37** | **n.a.** | n.a. |
| 5 FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV | 0,00 | 1.564,98 | **0,14** | **n.a.** | n.a. |

## 1.6 Dettaglio Prodotti per area di bisogno

In questo capitolo vengono riportate nel dettaglio le posizioni che lei detiene presso Fideuram, raggruppate secondo l'area di bisogno a cui i relativi prodotti sono stati destinati.

### Liquidità

| Data sott. | Descrizione | Controvalore (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|---|---|---|---|---|
| 27/03/2012 | Fideuram C/C 66/457387 | 434,26 | n.a. | 0,00 |
| **TOTALE LIQUIDITÀ** | | **434,26** | | **0,00** |

### Riserva

| Data assoc. | Descrizione | Controvalore (€) | Versato netto da assoc. (€) | Utile/perdita da assoc. (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 06/05/2015 | BTPIT 22AP17 2,25CUM | 82.815,51 | 82.263,71 | 551,80 | Rischio 2/10 | 0,86 |
| **TOTALE RISERVA** | | **82.815,51** | | | | **0,86** |

### Previdenza

| Data sott. | Descrizione | Controvalore (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|---|---|---|---|---|
| 03/12/2001 | Fondo Pensione Fideuram Linea Crescita | 73.127,20 | n.a. | 11,32 |
| 02/11/2004 | Financial Age Protection 2 | 29.607,15 | n.a. | 2,81 |
| **TOTALE PREVIDENZA** | | **102.734,35** | | **8,83** |



**Private Banker**
**Francesco Paolo Brindisi**
Via Venezia 52 - 65121 PESCARA
Tel 085 429091

## Investimento

| Data assoc. | Descrizione | Controvalore (€) | Versato netto da assoc. (€) | Utile/perdita da assoc. (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 26/04/2012 | Financial Age Portfolio 2 - Aggressivo | 67.242,36 | 55.217,07 | 12.025,29 | n.a. | 10,24 |
| 02/10/2014 | BTP-01DC18 3,50% | 66.156,64 | 64.425,51 | 1.731,13 | Rischio 2/10 | 1,77 |
| 02/10/2014 | BTP-1MG31 6% | 63.327,32 | 55.409,98 | 7.917,34 | Rischio 2/10 | 10,91 |
| 09/11/2015 | GP Active Beta 80 | 44.608,12 | 49.894,31 | -5.286,19 | n.a. | 12,73 |
| 20/09/2013 | ISP TMMM 18SET19 | 41.949,06 | 37.564,05 | 4.385,01 | Rischio 2/10 | 2,10 |
| 06/07/2012 | GP Alpha Elite | 40.462,51 | 32.165,75 | 8.296,76 | n.a. | 8,00 |
| 02/10/2014 | BTP-1MZ24 4,50% D10 | 38.173,00 | 34.981,99 | 3.191,01 | Rischio 2/10 | 6,40 |
| 26/04/2012 | FVI PR - Fondo Core classe Z | 34.912,31 | 33.640,61 | 1.271,70 | n.a. | 5,54 |
| 17/12/2014 | FVI PR - Core Beta 30 classe Z | 31.976,71 | 32.043,22 | -66,51 | n.a. | 5,39 |
| 25/09/2015 | Invesco Global Equity Income A USD | 31.408,94 | 33.219,82 | -1.810,88 | n.a. | 18,09 |
| 08/03/2013 | GP Idea Immobiliare | 27.605,59 | 24.739,07 | 2.866,52 | n.a. | 15,49 |
| 08/10/2015 | JPM Europe Equity Plus A Acc EUR | 27.525,59 | 29.532,46 | -2.006,87 | n.a. | 16,97 |
| 26/09/2013 | Pictet Global Megatrend Sel. R EUR | 25.410,09 | 26.832,95 | -1.422,86 | n.a. | 15,99 |
| 17/12/2014 | FVI PR - Fondo Core classe Z | 20.840,86 | 21.330,76 | -489,90 | n.a. | 5,54 |
| 24/01/2014 | FVI MS - Fonditalia Equity Europe T | 11.838,14 | 13.050,02 | -1.211,88 | n.a. | 16,51 |
| 15/09/2015 | Fonditalia Core 3 R | 11.450,39 | 12.099,92 | -649,53 | n.a. | 11,92 |
| 04/11/2015 | FVI PR - Fonditalia Global T | 11.071,11 | 12.432,16 | -1.361,05 | n.a. | 11,15 |

continua alla pagina successiva



**Private Banker**
**Francesco Paolo Brindisi**
Via Venezia 52 - 65121 PESCARA
Tel 085 429091

continua dalla pagina precedente

| Data assoc. | Descrizione | Controvalore (€) | Versato netto da assoc. (€) | Utile/perdita da assoc. (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 26/06/2014 | FVI MS - Fonditalia Equity Global High Dividend T | 10.547,99 | 9.858,20 | 689,79 | n.a. | 15,71 |
| 17/12/2014 | FVI PR - Fidelity China Consumer Y Cap USD | 10.471,55 | 10.547,79 | -76,24 | n.a. | 23,06 |
| 21/09/2015 | Pictet Quality Global Equities R Cap EUR | 10.092,68 | 9.719,85 | 372,83 | n.a. | 14,10 |
| 19/10/2015 | Fidelity Global Consumer Industr. A EUR | 10.072,65 | 11.074,54 | -1.001,89 | n.a. | 15,83 |
| 25/09/2015 | Invesco US Structured Eq. A USD | 9.910,00 | 9.699,76 | 210,24 | n.a. | 19,64 |
| 15/09/2015 | Fonditalia Equity Europe R | 8.415,51 | 8.860,47 | -444,96 | n.a. | 16,51 |
| 20/11/2015 | Franklin World Perspectives A Cap USD | 8.378,27 | 9.694,88 | -1.316,61 | n.a. | 18,79 |
| 26/08/2015 | Franklin Europ. Total Return A Cap EUR | 7.988,26 | 7.900,30 | 87,96 | n.a. | 3,28 |
| 04/12/2015 | Invesco Global Leisure A USD | 7.751,09 | 8.397,86 | -646,77 | n.a. | 21,02 |
| 04/11/2015 | FVI PR - Fonditalia Equity Europe T | 7.491,67 | 8.288,00 | -796,33 | n.a. | 16,51 |
| 20/11/2015 | Fidelity Gl. Dividend A Cap USD | 7.243,29 | 7.625,28 | -381,99 | n.a. | 13,85 |
| 20/11/2015 | Fidelity America A Cap USD | 7.081,37 | 7.625,55 | -544,18 | n.a. | 16,99 |
| 03/12/2015 | Invesco Pan Europ. Structured Eq. A EUR | 6.812,43 | 7.700,27 | -887,84 | n.a. | 17,46 |
| 15/05/2013 | FVI PR - Invesco Global Equity Income C Cap USD | 6.767,73 | 6.145,24 | 622,49 | n.a. | 18,09 |
| 20/11/2015 | Fidelity European A Cap EUR | 6.730,12 | 7.636,10 | -905,98 | n.a. | 17,68 |
| 28/01/2016 | Fideuram Master Sel. Eq. Europe | 6.725,13 | 6.845,96 | -120,83 | n.a. | 12,68 |

continua alla pagina successiva



**Private Banker**
**Francesco Paolo Brindisi**
Via Venezia 52 - 65121 PESCARA
Tel 085 429091

continua dalla pagina precedente

| Data assoc. | Descrizione | Controvalore (€) | Versato netto da assoc. (€) | Utile/perdita da assoc. (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 20/11/2015 | Fidelity Euro Blue Chip A Cap EUR | 6.723,42 | 7.636,17 | -912,75 | n.a. | 18,43 |
| 22/03/2013 | FVI MS - Interfund Equity Japan H | 6.208,91 | 6.568,33 | -359,42 | n.a. | 19,14 |
| 04/11/2015 | FVI PR - Fonditalia Equity Global High Dividend T | 6.025,65 | 6.397,58 | -371,93 | n.a. | 15,71 |
| 04/11/2015 | FVI PR - Fonditalia Equity Global High Dividend T | 5.854,58 | 6.215,94 | -361,36 | n.a. | 15,71 |
| 20/11/2015 | Franklin Templeton Japan A Cap JPY | 5.761,14 | 6.766,10 | -1.004,96 | n.a. | 22,80 |
| 04/11/2015 | FVI PR - Interfund Equity USA Advantage EUR | 5.724,45 | 6.288,72 | -564,27 | n.a. | 17,76 |
| 18/10/2013 | FVI PR - Invesco Pan European Eq. C EUR | 5.693,55 | 6.172,41 | -478,86 | n.a. | 20,75 |
| 17/12/2014 | FVI PR - Franklin World Perspectives I Cap. EUR | 5.621,27 | 5.417,73 | 203,54 | n.a. | 17,02 |
| 04/11/2015 | FVI PR - Fonditalia Global T | 5.570,65 | 6.214,43 | -643,78 | n.a. | 11,15 |
| 17/12/2014 | FVI PR - Pictet Global Megatrend Sel. I EUR | 5.569,22 | 5.431,16 | 138,06 | n.a. | 15,99 |
| 17/12/2014 | FVI PR - Franklin Income I Cap. USD | 5.398,56 | 5.423,70 | -25,14 | n.a. | 14,80 |
| 24/01/2014 | FVI PR - Fonditalia Equity Europe T | 5.262,32 | 5.541,20 | -278,88 | n.a. | 16,51 |
| 25/05/2012 | FVI PR - Interfund Emerg Mkt Loc Currency Bond A | 5.097,47 | 6.094,43 | -996,96 | n.a. | 9,89 |
| 04/11/2015 | FVI PR - Fonditalia Equity Global High Dividend T | 4.936,08 | 5.240,76 | -304,68 | n.a. | 15,71 |
| 04/11/2015 | FVI PR - Fonditalia Global T | 4.698,11 | 5.240,89 | -542,78 | n.a. | 11,15 |
| 24/01/2014 | FVI PR - Fonditalia Equity Europe T | 4.648,17 | 5.044,08 | -395,91 | n.a. | 16,51 |

continua alla pagina successiva



**Private Banker**
**Francesco Paolo Brindisi**
Via Venezia 52 - 65121 PESCARA
Tel 085 429091

continua dalla pagina precedente

| Data assoc. | Descrizione | Controvalore (€) | Versato netto da assoc. (€) | Utile/perdita da assoc. (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 20/11/2015 | Franklin K2 Alternative Strategies A USD | 4.576,93 | 4.839,56 | -262,63 | n.a. | 9,23 |
| 20/11/2015 | Fidelity Asian Aggressive A Cap EUR | 4.476,37 | 4.768,10 | -291,73 | n.a. | 16,45 |
| 20/11/2015 | Fidelity Global Demographics A Cap USD | 4.343,44 | 4.761,43 | -417,99 | n.a. | 15,99 |
| 04/12/2015 | Invesco Japanese Value Equity A JPY | 4.242,04 | 4.672,72 | -430,68 | n.a. | 20,95 |
| 22/10/2014 | FVI MS - Franklin T. Gl.Fundam. Strat. I Cap EUR | 4.046,14 | 3.976,98 | 69,16 | n.a. | 13,79 |
| 20/11/2015 | Fidelity China Consumer A Cap USD | 3.983,28 | 4.761,24 | -777,96 | n.a. | 23,06 |
| 20/03/2015 | FVI MS - Fidelity China Consumer Y Cap USD | 3.904,98 | 5.006,14 | -1.101,16 | n.a. | 23,06 |
| 04/11/2015 | FVI PR - Fonditalia Equity Global High Dividend T | 3.889,16 | 4.129,22 | -240,06 | n.a. | 15,71 |
| 26/04/2012 | FVI PR - JB Multistock Lux. Brands C EUR | 3.871,21 | 3.423,41 | 447,80 | n.a. | 16,78 |
| 21/02/2014 | FVI PR - Invesco Pan European Eq. C EUR | 3.865,02 | 4.258,41 | -393,39 | n.a. | 20,75 |
| 09/08/2012 | FVI MS - Invesco Global Equity Income C Cap USD | 3.847,58 | 3.029,91 | 817,67 | n.a. | 18,09 |
| 20/03/2015 | Fideuram Master Sel. Eq. Usa | 3.728,51 | 5.622,90 | -1.894,39 | n.a. | 15,98 |
| 22/10/2014 | FVI MS - Invesco Asian Equity C USD | 3.722,78 | 4.025,55 | -302,77 | n.a. | 17,93 |
| 05/11/2015 | FVI MS - Fonditalia Global T | 3.694,05 | 4.133,67 | -439,62 | n.a. | 11,15 |
| 18/10/2013 | FVI PR - Interfund Equity Japan H | 3.305,10 | 3.903,27 | -598,17 | n.a. | 19,14 |
| 22/03/2013 | FVI MS - Pictet Global Megatrend Sel. I EUR | 3.286,80 | 2.729,55 | 557,25 | n.a. | 15,99 |

continua alla pagina successiva



**Private Banker**
**Francesco Paolo Brindisi**
Via Venezia 52 - 65121 PESCARA
Tel 085 429091

continua dalla pagina precedente

| Data assoc. | Descrizione | Controvalore (€) | Versato netto da assoc. (€) | Utile/perdita da assoc. (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 04/11/2015 | FVI PR - Fonditalia Equity Italy T | 3.148,29 | 3.884,54 | -736,25 | n.a. | 21,26 |
| 15/04/2013 | FVI PR - Pictet Global Megatrend Sel. I EUR | 3.146,32 | 3.193,29 | -46,97 | n.a. | 15,99 |
| 05/11/2015 | FVI MS - Interfund Equity USA Advantage EUR | 3.036,46 | 3.358,52 | -322,06 | n.a. | 17,76 |
| 15/05/2013 | FVI PR - Invesco Greater China Equity C USD | 3.025,47 | 2.753,24 | 272,23 | n.a. | 20,19 |
| 18/10/2013 | FVI PR - Fonditalia Equity Italy T | 2.895,98 | 3.058,47 | -162,49 | n.a. | 21,26 |
| 15/05/2013 | FVI PR - Interfund Equity Japan H | 2.836,02 | 3.008,58 | -172,56 | n.a. | 19,14 |
| 18/10/2013 | FVI PR - Fonditalia Equity Italy T | 2.821,48 | 3.203,41 | -381,93 | n.a. | 21,26 |
| 04/11/2015 | FVI PR - Fonditalia Equity Global Em. Markets T | 2.798,88 | 3.264,71 | -465,83 | n.a. | 17,18 |
| 15/04/2013 | FVI PR - Invesco Global Equity Income C Cap USD | 2.613,24 | 2.189,60 | 423,64 | n.a. | 18,09 |
| 20/11/2015 | Fidelity Global Technology A EUR | 2.562,69 | 2.856,06 | -293,37 | n.a. | 17,17 |
| 25/05/2012 | FVI PR - JB Multistock Lux. Brands C EUR | 2.529,38 | 2.116,14 | 413,24 | n.a. | 16,78 |
| 05/11/2015 | FVI MS - Fonditalia Equity Italy T | 2.528,67 | 3.100,30 | -571,63 | n.a. | 21,26 |
| 21/02/2014 | FVI PR - MS Global Property Z USD | 2.479,97 | 2.075,19 | 404,78 | n.a. | 15,85 |
| 21/02/2014 | FVI PR - MS Global Property Z USD | 2.472,48 | 2.068,92 | 403,56 | n.a. | 15,85 |
| 05/11/2015 | FVI MS - Fonditalia Equity Global Em. Markets T | 1.987,29 | 2.357,14 | -369,85 | n.a. | 17,18 |
| 15/05/2013 | FVI PR - Interfund Global Convertibles | 1.960,66 | 2.013,69 | -53,03 | n.a. | 5,18 |

continua alla pagina successiva



**Private Banker**
**Francesco Paolo Brindisi**
Via Venezia 52 - 65121 PESCARA
Tel 085 429091

continua dalla pagina precedente

| Data assoc. | Descrizione | Controvalore (€) | Versato netto da assoc. (€) | Utile/perdita da assoc. (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 15/05/2013 | FVI PR - Interfund Equity Japan H | 1.943,62 | 2.092,33 | -148,71 | n.a. | 19,14 |
| 15/04/2013 | FVI PR - Interfund Emerg Mkt Loc Currency Bond A | 821,90 | 1.081,55 | -259,65 | n.a. | 9,89 |
| **TOTALE INVESTIMENTO** | | **925.624,22** | | | | **10,47** |

## Extra Rendimento

| Data assoc. | Descrizione | Controvalore (€) | Versato netto da assoc. (€) | Utile/perdita da assoc. (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 02/10/2014 | ENEL | 7.559,36 | 8.361,20 | -801,84 | n.a. | 24,59 |
| 02/10/2014 | ENI ORD | 4.225,62 | 5.940,19 | -1.714,57 | n.a. | 25,14 |
| 22/10/2014 | FCA FIAT CHRYSLER | 1.564,98 | 1.132,94 | 432,04 | n.a. | 37,35 |
| 04/10/2013 | CNH INDUSTRIAL NV | 1.517,83 | 2.271,68 | -753,85 | n.a. | 26,25 |
| 19/01/2016 | FERRARI NV | 884,26 | 956,50 | -72,24 | n.a. | 48,24 |
| 02/10/2014 | CRCHIETI-16 STUP SUB | n.d. | n.d. | n.d. | n.c. | n.c. |
| **TOTALE EXTRA RENDIMENTO** | | **15.752,05** | | | | **24,44** |



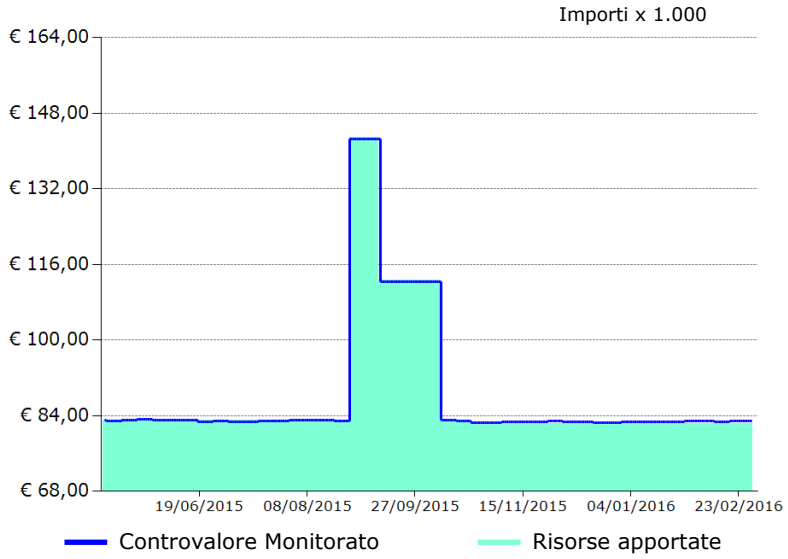
**Private Banker**
**Francesco Paolo Brindisi**
Via Venezia 52 - 65121 PESCARA
Tel 085 429091

# 2. Monitoraggio per area di bisogno

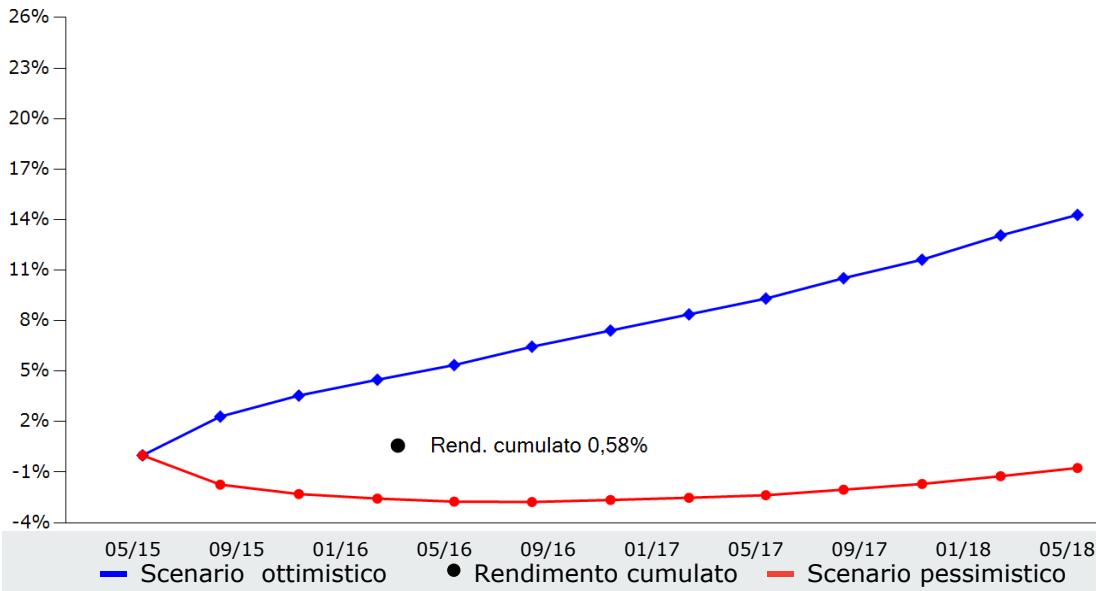
## 2.1 Riserva

Nella tabella sono indicati il controvalore e le risorse apportate all'area Riserva. Le risorse apportate corrispondono alla somma degli apporti e delle liquidazioni effettuate a partire dalla data di attivazione del monitoraggio, al netto di eventuali cedole o dividendi incassati. A seguire sono inoltre indicati la minus/plusvalenza dell'area ed il rendimento percentuale.
Il grafico riporta l'andamento nel tempo del controvalore rispetto alle risorse da lei apportate, al netto delle cedole e dividendi incassati, a partire dalla data di attivazione del monitoraggio.

| MONITORAGGIO ATTIVATO IL 07/05/2015 | |
|---|---|
| **Controvalore** (aggiornato il 29/02/2016) | **82.815,51 €** |
| **Risorse apportate** | **83.092,87 €** |
| Apporti iniziali | 83.051,21 € |
| Movimenti successivi | 41,66 € |
| **Minus/plus valenza** | -277,36 € |
| **Cedole e dividendi** | 787,50 € |
| **Guadagno/Perdita Totale** | +510,14 € |
| **Rendimento cumulato** | +0,58 % |




Il grafico mostra il rendimento delle risorse associate all'area (puntino nero) rispetto allo scenario pessimistico (linea rossa) e ottimistico (linea blu) stimati all'avvio del monitoraggio.



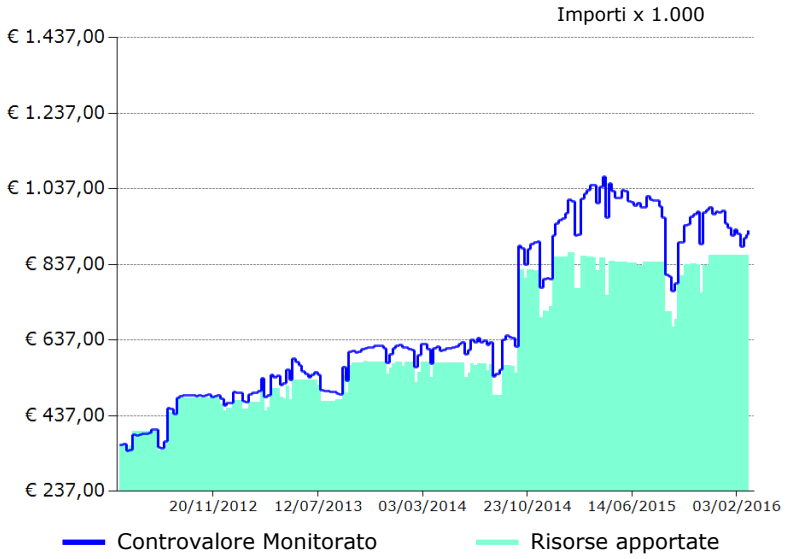



**Private Banker**
**Francesco Paolo Brindisi**
Via Venezia 52 - 65121 PESCARA
Tel 085 429091

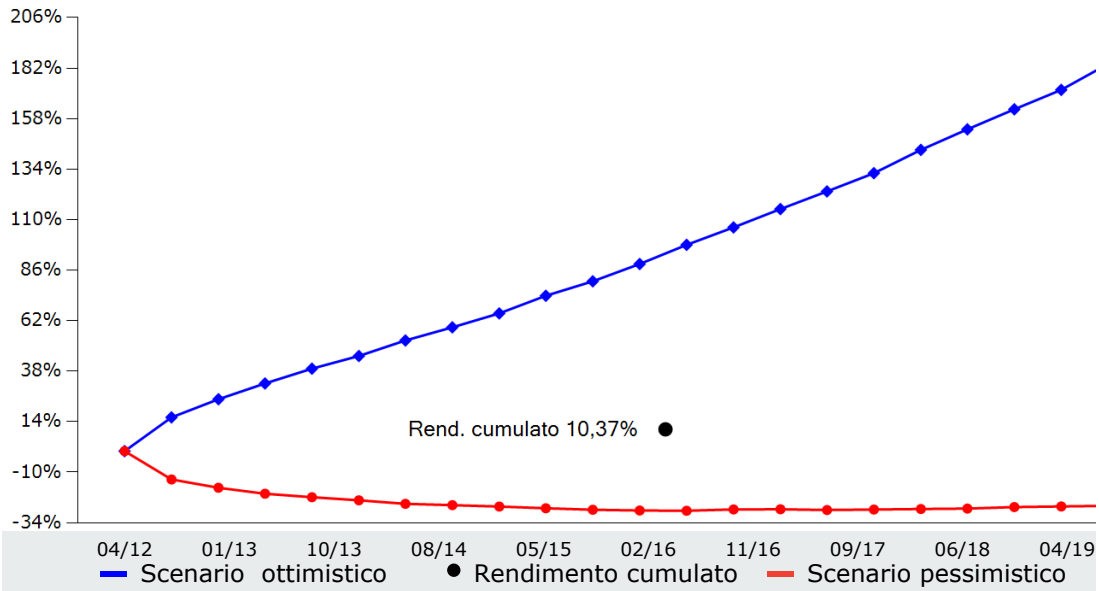
## 2.2 Investimento

Nella tabella sono indicati il controvalore e le risorse apportate all'area Investimento. Le risorse apportate corrispondono alla somma degli apporti e delle liquidazioni effettuate a partire dalla data di attivazione del monitoraggio, al netto di eventuali cedole o dividendi incassati. A seguire sono inoltre indicati la minus/plusvalenza dell'area ed il rendimento percentuale.
Il grafico riporta l'andamento nel tempo del controvalore rispetto alle risorse da lei apportate, al netto delle cedole e dividendi incassati, a partire dalla data di attivazione del monitoraggio.

| MONITORAGGIO ATTIVATO IL 27/04/2012 | |
|---|---|
| **Controvalore** (aggiornato il 29/02/2016) | **925.624,22 €** |
| **Risorse apportate** | **872.063,42 €** |
| Apporti iniziali | 359.913,13 € |
| Movimenti successivi | 512.150,29 € |
| **Minus/plus valenza** | +53.560,80 € |
| **Cedole e dividendi** | 10.610,49 € |
| **Guadagno/Perdita Totale** | +64.171,29 € |
| **Rendimento cumulato** | +10,37 % (+2,60 % su base annua) |




Il grafico mostra il rendimento delle risorse associate all'area (puntino nero) rispetto allo scenario pessimistico (linea rossa) e ottimistico (linea blu) stimati all'avvio del monitoraggio.





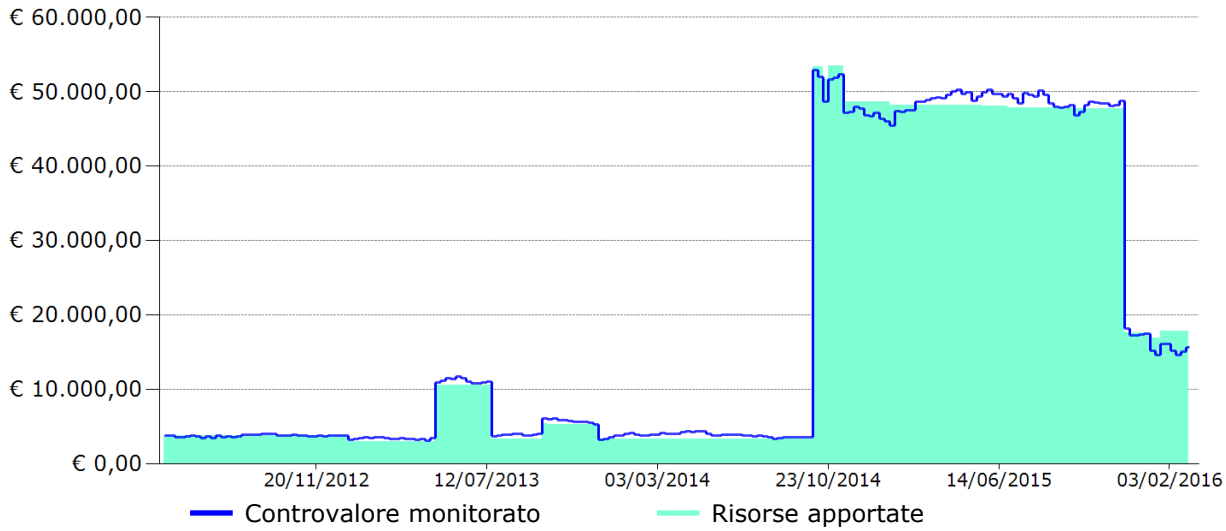

**Private Banker**
**Francesco Paolo Brindisi**
Via Venezia 52 - 65121 PESCARA
Tel 085 429091

## 2.3 Extra Rendimento

Nella tabella sono indicati il controvalore e le risorse apportate all'area Extra Rendimento. Le risorse apportate corrispondono alla somma degli apporti e delle liquidazioni effettuate a partire dalla data di attivazione del monitoraggio, al netto di eventuali cedole o dividendi incassati. A seguire sono inoltre indicati la minus/plusvalenza dell'area ed il rendimento percentuale.

| **MONITORAGGIO ATTIVATO IL 27/04/2012** | |
|---|---|
| **Controvalore *** (aggiornato il 29/02/2016) | **15.752,05 €** |
| **Risorse apportate** | **18.804,83 €** |
| Apporti iniziali | 3.722,83 € |
| Movimenti successivi | 15.082,00 € |
| **Minus/plus valenza** | -3.052,78 € |
| **Cedole e dividendi** | 1.014,22 € |
| **Guadagno/Perdita Totale** | -2.038,56 € |
| **Rendimento cumulato** | -10,76 %<br>(-2,92 % su base annua) |

Il grafico riporta l'andamento nel tempo del controvalore rispetto alle risorse da lei apportate, al netto delle cedole e dividendi incassati, a partire dalla data di attivazione del monitoraggio.




(*) Alcuni prodotti non rientrano nel calcolo del rendimento. Il dettaglio del patrimonio non considerato viene fornito nel capitolo ''Patrimonio non rappresentabile''

# 3. Monitoraggio dell'evoluzione del patrimonio

## 3.1 Evoluzione del controvalore

Nella tabella può verificare come si è evoluto in sintesi l'ammontare del Suo patrimonio dall'attivazione del monitoraggio.

| | Avvio Monitoraggio (02/02/2011) | Precedente invio report (30/09/2015) | Situazione Corrente (31/03/2016) |
|---|---|---|---|
| | 10.528,53 | 57.386,77 | 15.752,05 |
| | 313.624,43 | 890.763,73 | 925.624,22 |
| | 58.631,96 | 97.818,69 | 102.734,35 |
| | 0,00 | 112.350,50 | 82.815,51 |
| | 74,31 | 3.244,99 | 434,26 |
| **TOTALE PATRIMONIO** | **382.859,23** | **1.161.564,68** | **1.127.360,39** |
| Movimenti da osservazione precedente | | n.d. | n.d. |

## 3.2 Evoluzione del rischio

Nella tabella può verificare come si è evoluto in sintesi il rischio delle sue risorse finanziarie dall'attivazione del monitoraggio.

| | Avvio Monitoraggio (02/02/2011) | Precedente invio report (30/09/2015) | Situazione Corrente (31/03/2016) |
|---|---|---|---|
| **VaR massimo profilo finanziario** | **23,00 %** | **15,00 %** | **15,00 %** |
| **Rischio Mercato (VaR %)** | **9,71 %** OK | **7,48 %** OK | **9,70 %** OK |
| **Rischio Credito massimo** | **Classe C** | **Classe C** | **Classe C** |
| **Rischio Credito** | **Classe A** OK | **Classe A** OK | **Classe A** OK |



**Private Banker**
**Francesco Paolo Brindisi**
Via Venezia 52 - 65121 PESCARA
Tel 085 429091

# 4. Patrimonio non rappresentabile

Nella tabella sono elencati i prodotti che non è stato possibile considerare nel calcolo del rendimento.

| Data sott. | Contratto/ Dossier | Descrizione | Area/ Progetto | Controvalore € |
|---|---|---|---|---|
| 02/10/2014 | 31577695208 | CRCHIETI-16 STUP SUB | Extra Rendimento | n.d. |
| **TOTALE PATRIMONIO NON RAPPRESENTABILE** | | | | **0,00** |



**Private Banker**
**Francesco Paolo Brindisi**
Via Venezia 52 - 65121 PESCARA
Tel 085 429091

# Glossario

**Aree di bisogno**
Sei classifica le esigenze finanziarie dell'investitore in sei diverse aree di bisogno. Ciascuna di esse possiede caratteristiche proprie in termini di obiettivi, rischio, ed orizzonte temporale. Sono state individuate le seguenti aree:

- Protezione: per identificare le esigenze di copertura e studiare le soluzioni più idonee
- Liquidità: per definire la parte di capitale necessaria a far fronte alle spese immediate
- Riserva: per proteggere il capitale dall'inflazione, con livello di rischio controllato
- Previdenza: per identificare e coprire le esigenze previdenziali
- Investimento: per individuare soluzioni finalizzate alla crescita del capitale nel tempo
- Extra rendimento: per investire una parte del capitale su strumenti scelti singolarmente

**Asset Class**
Possono essere definite come insieme di strumenti finanziari con caratteristiche omogenee in termini di tipologia, divisa di negoziazione, area geografica, ecc. Sei distingue quattro "Macro Asset Class" (Azionario, Obbligazionario, Monetario, Altro), ciascuna delle quali è scomponibile in un ulteriore livello di dettaglio.

**Concentrazione Emittenti**
Espresso in percentuale, rappresenta la quota del patrimonio totale relativa a ciascun emittente (si fa riferimento alla somma di titoli azionari e obbligazionari di uno stesso emittente).

**Complessità**
Rappresentata in classi di complessità crescenti (Minima, Bassa, Media, Alta, Molto Alta), fornisce un'indicazione circa la complessità di uno strumento finanziario; sulla base dell'esperienza e conoscenza del cliente (derivante dalle risposte al questionario di profilatura) si determina l'insieme di strumenti finanziari che si reputano a lui adeguati.

**Concentrazione Prodotti Complessi**
Espresso in percentuale, rappresenta la quota di patrimonio totale investita in prodotti a complessità Alta e Molto Alta.

**Copertura**
Indica la percentuale di portafoglio per la quale è stato possibile calcolare l'indicatore di rischio VaR

**Diversificazione**
Indica quanto il portafoglio sia diversificato in termini di asset class di riferimento degli strumenti in portafoglio (ad es. per mercato, settore, valuta). Un portafoglio che investe in asset class eterogenee fra loro è un portafoglio ben diversificato. Il beneficio di diversificazione rappresenta il minor rischio di un portafoglio rispetto alla rischiosità dei singoli titoli che lo compongono. Pertanto se la diversificazione è del 40% allora la rischiosità di quel portafoglio è del 40% inferiore rispetto alla rischiosità dei singoli titoli che lo compongono.

**Movimenti da osservazione precedente**
La voce "Movimenti da osservazione precedente", presente nella sezione "Evoluzione del controvalore" del documento, rappresenta la somma algebrica delle movimentazioni intercorse sul portafoglio nel trimestre di riferimento tra cui i movimenti su conto corrente, gli apporti e le liquidazioni su prodotti in portafoglio, le nuove sottoscrizioni. Non vengono conteggiate all'interno di tale voce le operazioni in corso. Per i monitoraggi avviati dopo il 1 ottobre 2011, la voce "Movimenti da osservazione precedente" è disponibile anche per le movimentazioni intercorse dall'avvio del monitoraggio al trimestre precedente a quello di riferimento. Per ulteriori dettagli in merito può contattare il suo private banker.

**Operazioni in corso**
È la somma, in valore assoluto, degli investimenti e disinvestimenti in corso di perfezionamento.

**Piramide Attuale**
Fornisce un'indicazione di come le risorse finanziarie dell'investitore sono attualmente destinate a ciascuna area di bisogno per soddisfare al meglio le sue esigenze finanziarie.

**Piramide Modello**
Rappresenta un indicatore di come le risorse finanziarie dell'investitore dovrebbero essere idealmente destinate a ciascuna area di bisogno per soddisfare al meglio le sue esigenze finanziarie.

**Possibile Evoluzione del Rendimento**
Il grafico mostra una stima della variabilità del rendimento di un portafoglio in un determinato orizzonte temporale secondo diverse ipotesi di rendimento. I valori rappresentati sono stati determinati sulla base di proiezioni probabilistiche basate sull'andamento storico dei mercati finanziari. Al di sopra dello scenario pessimistico sono compresi i rendimenti statisticamente osservati in almeno 95 casi su 100. Al di sopra dello scenario ottimistico quelli osservati in corrispondenza di 5 casi su 100

**Profilo finanziario**
Viene determinato per ogni investitore tenendo conto della sua situazione finanziaria, della sua propensione al rischio, dei suoi obiettivi e della sua esperienza in materia di investimenti. Ogni profilo è rappresentato su una scala di valori compresi tra \"prudente (1)\" e \"aggressivo (5)\". A ciascun profilo corrisponde un livello di rischiosità massima espresso in termini di VaR.

**Rischio di Credito**
E' possibile assegnare a ciascun titolo una classe di rischio crescente in funzione del suo livello di rischio credito, determinato tramite metodologia quantitativa sulla base della probabilità di insolvenza (default probability) e del tasso atteso di perdita in caso di insolvenza; la classe di rischio credito attribuita al titolo sarà tanto più alta, quanto maggiori saranno la probabilità di insolvenza e la perdita attesa.

**Rischio relativo**
Indica, in percentuale, il rapporto tra la rischiosità del capitale allocato su un'area di bisogno rispetto alla rischiosità dell'intero patrimonio.

**Saldo contabile e saldo disponibile**
Il saldo contabile è il risultato della somma algebrica delle operazioni già addebitate/accreditate in conto ad una certa data. Il saldo disponibile corrisponde a quanto può essere effettivamente utilizzato. I due saldi possono essere diversi in quanto il disponibile, a differenza del contabile, tiene conto -ad esempio- di operazioni contabilizzate e non ancora disponibili, di importi prenotati e non ancora contabilizzati e dei fidi.

**VaR**
Espresso in percentuale, è una stima probabilistica della massima perdita potenziale (in termini di variazione percentuale del valore investito) che ci si attende di subire con un certo livello di probabilità (95%) su un orizzonte temporale definito (tre mesi). Il valore di VaR non costituisce in alcun modo garanzia sull'andamento futuro; tale misura è infatti stimata sulla base dell'andamento delle variabili di mercato storicamente osservate. Pertanto la rischiosità effettiva può essere superiore a quella stimata in relazione ad eventi statisticamente non prevedibili.



**Private Banker**
**Francesco Paolo Brindisi**
Via Venezia 52 - 65121 PESCARA
Tel 085 429091

# Avvertenze

Le informazioni contenute nel presente documento sono state da Lei fornite in modo da consentire a Fideuram di effettuare una elaborazione personalizzata tenendo conto della Sua situazione finanziaria, della Sua propensione al rischio, dei Suoi obiettivi e della Sua esperienza in materia di investimenti.

Relativamente al patrimonio presso Fideuram, si evidenzia che:

- sono considerati i soli contratti da Lei sottoscritti in qualità di primo intestatario;
- In caso di operazioni molto recenti potrebbe verificarsi un ritardo nell'aggiornamento dei dati: per questo motivo in tali casi il controvalore del prodotto assumerà carattere meramente indicativo;
- gli investimenti sono valorizzati al valore/prezzo più aggiornato disponibile nei sistemi della Banca al momento della produzione del report. La data di aggiornamento può differire tra le diverse tipologie di prodotto a causa delle differenti modalità e tempistiche di inserimento dei valori/prezzi nei sistemi informativi.In caso di operazioni molto recenti potrebbe verificarsi un ritardo nell'aggiornamento dei dati: per questo motivo in tali casi il controvalore del prodotto assumerà carattere meramente indicativo;
- per gli investimenti gestiti da società non controllate da Fideuram il valore delle quote/azioni denominate in valuta diversa dall'Euro è controvalorizzato in Euro utilizzando il "cambio di riferimento del WM/Reuters" rilevato alla data di valorizzazione delle quote stesse, secondo i dati forniti direttamente dalle Società esterne;
- non vengono considerati eventuali contratti da Lei sottoscritti in strumenti derivati quotati sull'Idem e in prodotti assicurativi appartenenti al ramo danni.

La informiamo che la Banca, con lo scopo di rendere il modello di valutazione dell'adeguatezza sempre più aderente all'operatività della clientela, considera nella valutazione della rischiosità del portafoglio complessivo anche i saldi contabili del conto corrente del cliente primo intestatario, al netto di una franchigia complessiva di €10.000.

Le elaborazioni di Sei vengono effettuate da Fideuram tenendo conto delle informazioni acquisite dalla Banca da fonti ritenute attendibili dal mercato senza che la Banca possa tuttavia garantire in assoluto – con particolare riferimento ai mercati, ai Prodotti Finanziari o ai servizi di investimento di terzi – la completezza e la veridicità delle stesse. La validità del presente documento, considerato il continuo evolversi delle condizioni/ andamenti di mercato, è da intendersi comunque circoscritta alla data di elaborazione del documento stesso.

Si evidenzia infine che il presente documento fa uso del VaR percentuale come misura della rischiosità degli investimenti. Tale indicatore è una stima probabilistica della massima perdita potenziale (in termini di variazione percentuale del valore investito) che ci si attende di subire con un certo livello di probabilità (95%) su un orizzonte temporale definito (tre mesi).

Il limite di VaR non costituisce in alcun modo garanzia di risultato dell'andamento futuro del Suo portafoglio; tale misura è stimata sulla base dell'andamento delle variabili di mercato storicamente osservate pertanto la rischiosità effettiva può essere superiore a quella stimata in relazione ad eventi statisticamente non prevedibili. Nel caso in cui lo strumento/prodotto finanziario non presenti un proprio VaR viene riportato un grado di "copertura" che indica la percentuale di portafoglio per la quale è stato possibile calcolare tale indicatore di rischio.

La preghiamo di verificare attentamente l'esattezza dei dati anagrafici e finanziari relativi ai Suoi investimenti riportati nel presente Report, avendo cura di contattare tempestivamente il numero 800.546.961 in caso di dati errati o mancanti.

Per alcuni prodotti la valorizzazione del Controvalore può risultare non perfettamente allineata alle rendicontazioni effettuate dal SGR / Compagnie Assicurative, in seguito a differenti modalità di consolidamento dati.