

Gentile signora
VIRGINIA CARMINATI
VIA EDMONDO DE AMICIS, 1
24050 GHISALBA (BG)

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 11 Giugno 2014, 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 banker¹, 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.

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

MONITORAGGIO

Report prodotto giovedì 31 marzo 2016 per
Virginia Carminati



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 | 6 |
| 1.5 Rischio credito – Patrimonio Fideuram | 7 |
| 1.6 Dettaglio Prodotti per area di bisogno | 8 |
| 1.7 Dettaglio prodotti e Bonus | 17 |
| 2. Monitoraggio per area di bisogno | 18 |
| 2.1 Liquidità | 18 |
| 2.2 Riserva | 19 |
| 2.3 Investimento | 20 |
| 2.4 Extra Rendimento | 21 |
| 3. Monitoraggio dell'evoluzione del patrimonio | 22 |
| 3.1 Evoluzione del controvalore | 22 |
| 3.2 Evoluzione del rischio | 22 |
| 4. Patrimonio non rappresentabile | 23 |
| Glossario | 24 |

1. Monitoraggio del patrimonio

| | |
|------------------------|---|
| Cliente | Virginia Carminati (CRMVGN49S53F791G) |
| Data di nascita | 13/11/1949 (66 anni) |
| Indirizzo | VIA EDMONDO DE AMICIS, 1, 24050 GHISALBA (BG) |

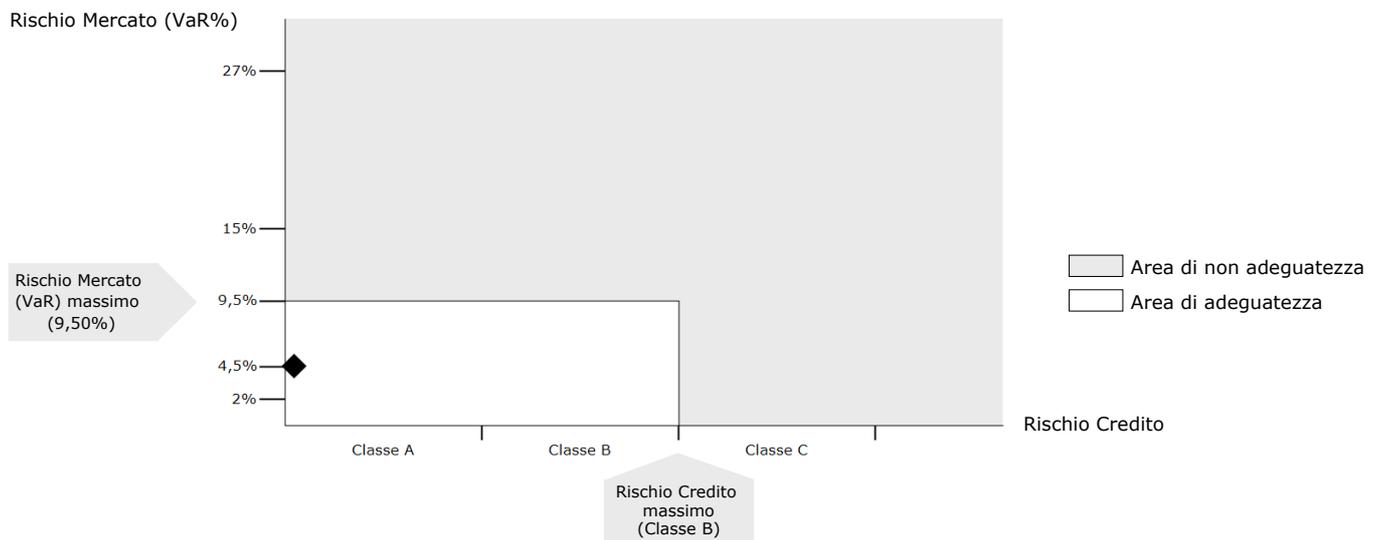
1.1 Profilo di Rischio e Adeguatezza

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 3 Equilibrato

Data inizio validità profilo 30/03/2015

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 | 2.004.448,36 | Classe A OK | 4,54 OK | 100,00 |

Alcuni strumenti finanziari nel suo portafoglio risultano avere una complessità elevata rispetto al Suo livello di esperienza e conoscenza risultante dal questionario di profilatura.

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/area/prodotto rispetto al controvalore del patrimonio complessivo (c.d. "peso relativo") e (ii) il contributo della/del singola/area/prodotto alla determinazione del livello di rischio mercato del patrimonio complessivo (c.d. "rischio relativo").

| Aree di bisogno | Controvalore (€) | Rischio (VaR %) | Piramide Modello | Piramide Attuale |
|--------------------------------|---------------------|-----------------|------------------|------------------|
| Extra rendimento | 342.636,18 | 13,06 | 25,00% | 17,85% |
| Investimento | 1.109.385,63 | 3,36 | 65,00% | 57,81% |
| Previdenza | 0,00 | 0,00 | | |
| Riserva | 194.490,31 | 0,22 | 10,00% | 10,13% |
| Liquidità | 272.643,12 | 0,01 | | 14,21% |
| TOTALE RISORSE ALLOCATE | 1.919.155,24 | 4,28 | 100% | 100% |
| Risorse non allocate | 85.293,12 | 10,49 | | |
| TOTALE PATRIMONIO | 2.004.448,36 | 4,54 | | |

| Prodotto | Rischio (VaR%) | Peso relativo % | Rischio relativo % |
|--|----------------|-----------------|--------------------|
| I GP Consilia 5 | 6,57 | 8,88 | 11,16 |
| I GP Alpha 5 | 2,50 | 8,96 | 4,28 |
| I Epsilon GI Income Multitrender 09/15 EUR | 8,85 | 2,40 | 4,06 |
| I GP Active Beta 15 | 3,17 | 5,13 | 3,11 |
| I BIMI 15/21 TM USD | 9,56 | 1,61 | 2,93 |
| E ETFS LEVERAGED PETRO | 53,34 | 0,22 | 2,29 |
| E MICROMEM TECHNOLOGIE | 82,29 | 0,14 | 2,18 |
| E MS Global Brands AX EUR | 15,81 | 0,71 | 2,16 |
| I BSF Fixed Income Strategies E2 EUR | 2,12 | 4,75 | 1,93 |
| E FVI WH - Fonditalia Equity Global High Dividend T | 14,92 | 0,65 | 1,87 |

E Extra Rendimento **I** Investimento

1.3 Rappresentazione per macro asset class: sintesi

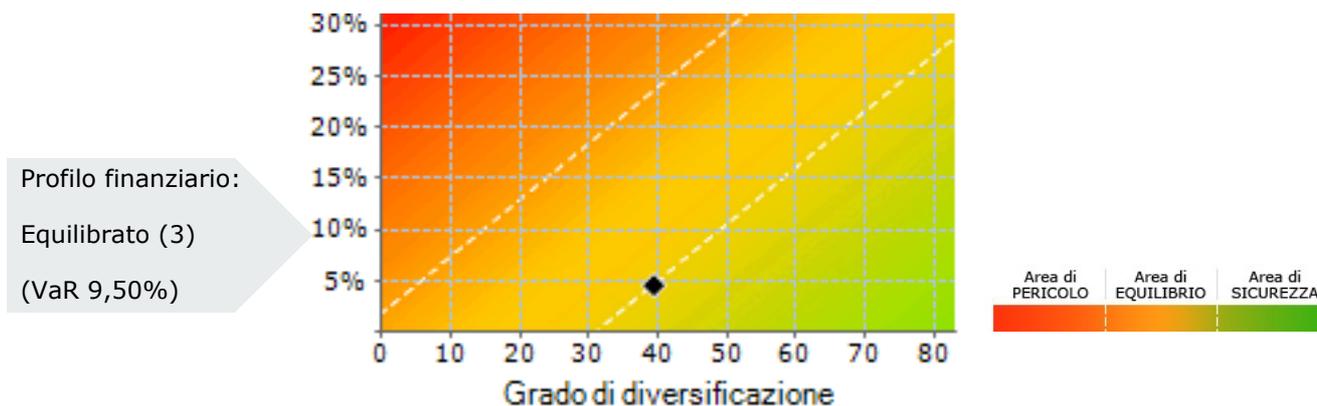
In questa scheda è riportata la classificazione del Suo patrimonio finanziario presso Fideuram sulla base delle principali macro asset class finanziarie a cui è esposto, con evidenza del peso percentuale di ciascuna.

| Macro asset class | Controvalore (€) | Peso (%) |
|---------------------------|---------------------|---------------|
| ● Monetario | 499.950,50 | 24,94 |
| ● Obbligazionario | 524.660,01 | 26,18 |
| ● Azionario | 506.704,74 | 25,28 |
| ● Monetario Valute Estere | 674,88 | 0,03 |
| ● Flessibili | 317.331,05 | 15,83 |
| ● Alternative | 155.127,18 | 7,74 |
| TOTALE | 2.004.448,36 | 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.

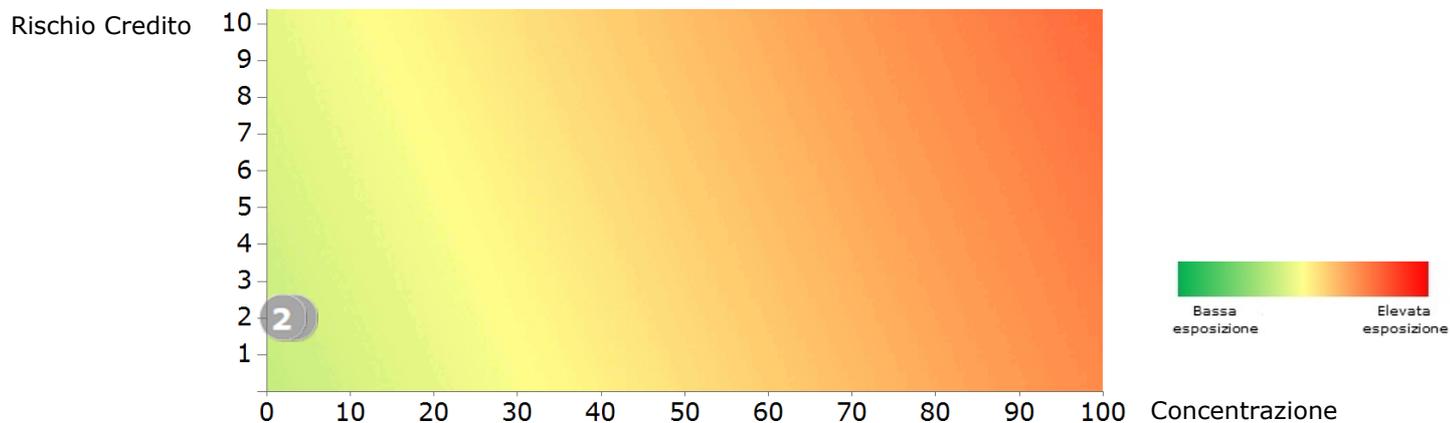


| Patrimonio | Rischio Mercato (VaR %) | Diversificazione (%) | Copertura (%) |
|-----------------------|-------------------------|----------------------|---------------|
| ◆ Patrimonio Fideuram | 4,54 | 39,39 | 100,00 |

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 | 106.879,39 | 5,33 |
| ● Non soggetto a Rischio Credito | 1.897.568,97 | 94,67 |
| Patrimonio totale | 2.004.448,36 | 100,00 |



| Emittente | Controvalore obbligazionario (€) | Controvalore azionario (€) | Concentrazione % | Rischio Credito | Rating |
|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|------------------|---------------------|-------------|
| 1 BANCA IMI SPA | 66.550,13 | 0,00 | 3,32 | Rischio 2/10 | BBB- / n.a. |
| 2 INTESA SANPAOLO SPA | 40.329,26 | 0,00 | 2,01 | Rischio 2/10 | BBB- |
| 3 MICROMEM TECHNOLOGIES INC | 0,00 | 2.778,29 | 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 assoc. | Descrizione | Controvalore (€) | Versato netto da assoc. (€) | Utile/perdita da assoc. (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|-------------------------|---|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| 15/01/2016 | FVI BL - Blackrock Institutional Euro Acc EUR | 67.985,66 | 68.009,38 | -23,72 | n.a. | 0,01 |
| 15/01/2016 | FVI WH - Blackrock Institutional Euro Acc EUR | 59.928,29 | 79.233,98 | -19.305,69 | n.a. | 0,01 |
| 15/01/2016 | FVI BL - Pictet-Short-Term Money Market EUR-I | 32.969,21 | 32.975,77 | -6,56 | n.a. | 0,04 |
| 15/01/2016 | FVI BL - Blackrock Institutional Euro Acc EUR | 32.018,41 | 32.028,38 | -9,97 | n.a. | 0,01 |
| 15/01/2016 | FVI BL - Blackrock Institutional Euro Acc EUR | 21.593,80 | 21.601,30 | -7,50 | n.a. | 0,01 |
| 15/01/2016 | FVI WH - Pictet-Short-Term Money Market EUR-I | 19.957,47 | 19.961,33 | -3,86 | n.a. | 0,04 |
| 15/01/2016 | FVI WH - Blackrock Institutional Euro Acc EUR | 19.954,56 | 19.961,11 | -6,55 | n.a. | 0,01 |
| 15/01/2016 | Fideuram C/C 66/536735 | 18.235,72 | n.d. | n.d. | n.a. | 0,00 |
| TOTALE LIQUIDITÀ | | 272.643,12 | | | | 0,01 |

Riserva

| Data assoc. | Descrizione | Controvalore (€) | Versato netto da assoc. (€) | Utile/perdita da assoc. (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|-----------------------|---|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| 27/11/2015 | FVI BL - Pictet-Short-Term Money Market EUR-I | 68.017,62 | 68.350,33 | -332,71 | n.a. | 0,04 |
| 27/11/2015 | FVI WH - Pictet-Short-Term Money Market EUR-I | 59.941,79 | 60.412,02 | -470,23 | n.a. | 0,04 |
| 27/11/2015 | FVI BL - Pictet-Short-Term Money Market EUR-I | 21.598,84 | 21.639,39 | -40,55 | n.a. | 0,04 |
| 02/12/2015 | In Pers - Fonditalia Euro Yield Plus T | 8.031,52 | 8.083,19 | -51,67 | n.a. | 1,02 |
| 27/11/2015 | FVI WH - Fonditalia Euro Bond Defensive T | 8.023,70 | 8.093,41 | -69,71 | n.a. | 1,00 |
| 27/11/2015 | FVI WH - Fonditalia Euro Yield Plus T | 8.021,99 | 8.107,00 | -85,01 | n.a. | 1,02 |
| 27/11/2015 | FVI BL - Fonditalia Euro Bond Defensive T | 7.077,23 | 7.154,01 | -76,78 | n.a. | 1,00 |
| 27/11/2015 | FVI BL - Fonditalia Euro Yield Plus T | 7.075,70 | 7.156,11 | -80,41 | n.a. | 1,02 |
| 16/12/2015 | In Pers - FFB17 - Euro Defensive Bond | 6.701,92 | 6.723,75 | -21,83 | n.a. | 0,68 |
| TOTALE RISERVA | | 194.490,31 | | | | 0,22 |

Investimento

| Data assoc. | Descrizione | Controvalore (€) | Versato netto da assoc. (€) | Utile/perdita da assoc. (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|-------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| 02/12/2015 | GP Alpha 5 | 179.638,41 | 181.886,76 | -2.248,35 | n.a. | 2,50 |
| 02/12/2015 | GP Consilia 5 | 178.059,47 | 189.452,06 | -11.392,59 | n.a. | 6,57 |
| 02/12/2015 | GP Active Beta 15 | 102.921,67 | 106.050,38 | -3.128,71 | n.a. | 3,17 |
| 27/11/2015 | Fideuram Vita Garanzia e Valore Flex | 102.680,00 | n.d. | n.d. | n.a. | 0,39 |
| 27/11/2015 | Fideuram Vita Garanzia e Valore Flex | 102.450,00 | n.d. | n.d. | n.a. | 0,39 |

 continua alla pagina successiva

Report prodotto giovedì 31 marzo 2016 per
Virginia Carminati

Private Banker
Tomaso Epizoi
Via Mazzini 2 - 24047 TREVIGLIO
Tel 0363426611

↪ continua dalla pagina precedente

| Data assoc. | Descrizione | Controvalore (€) | Versato netto da assoc. (€) | Utile/perdita da assoc. (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|-------------|---|------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| 02/12/2015 | BSF Fixed Income Strategies E2 EUR | 95.294,89 | 96.762,44 | -1.467,55 | n.a. | 2,12 |
| 02/12/2015 | Epsilon GI Income Multitrender 09/15 EUR | 48.110,00 | 50.200,00 | -2.090,00 | n.a. | 8,85 |
| 02/12/2015 | INT-SPAULO TV SUBORD | 40.329,26 | 40.299,80 | 29,46 | Rischio 2/10 | 0,04 |
| 02/12/2015 | BIMI 15/21 TM USD | 32.187,21 | 32.718,51 | -531,30 | Rischio 2/10 | 9,56 |
| 27/11/2015 | FVI MX - Interfund Crescita Protetta 80 | 16.920,03 | 17.463,30 | -543,27 | n.a. | 6,58 |
| 27/11/2015 | FVI MX - Core Beta 30 classe K | 16.863,82 | 17.668,18 | -804,36 | n.a. | 5,39 |
| 27/11/2015 | FVI WH - Fonditalia Flexible Italy T | 9.741,74 | 10.089,72 | -347,98 | n.a. | 6,64 |
| 27/11/2015 | FVI WH - Invesco Gl. Tot. Return Bond Cap C EUR | 9.653,05 | 10.030,81 | -377,76 | n.a. | 3,22 |
| 27/11/2015 | FVI BL - Fonditalia Flexible Italy T | 8.592,62 | 9.028,77 | -436,15 | n.a. | 6,64 |
| 27/11/2015 | FVI WH - JPM Global Income C Acc EUR | 8.089,08 | 8.552,41 | -463,33 | n.a. | 6,63 |
| 27/11/2015 | FVI WH - JPM Global Convertibles C Acc EUR | 8.053,90 | 8.717,29 | -663,39 | n.a. | 6,38 |
| 02/12/2015 | In Pers - PIMCO Euro Short Term I Cap EUR | 8.033,33 | 8.084,74 | -51,41 | n.a. | 1,10 |
| 27/11/2015 | FVI WH - PIMCO Euro Short Term I Cap EUR | 8.029,32 | 8.120,46 | -91,14 | n.a. | 1,10 |
| 02/12/2015 | In Pers - FFB45 - Marshall Wace Tops | 7.980,08 | 8.067,69 | -87,61 | n.a. | 6,12 |
| 16/12/2015 | In Pers - Fonditalia Flexible Italy T | 7.698,91 | 8.019,32 | -320,41 | n.a. | 6,99 |
| 27/11/2015 | FVI BL - Interfund Global Convertibles | 7.153,86 | 7.989,78 | -835,92 | n.a. | 4,92 |

↪ continua alla pagina successiva

Report prodotto giovedì 31 marzo 2016 per
Virginia Carminati

Private Banker
Tomaso Epizoi
Via Mazzini 2 - 24047 TREVIGLIO
Tel 0363426611

↪ continua dalla pagina precedente

| Data assoc. | Descrizione | Controvalore (€) | Versato netto da assoc. (€) | Utile/perdita da assoc. (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|-------------|--|------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| 27/11/2015 | FVI BL - BGF Global Allocation Hedged D2 EUR | 7.105,72 | 7.753,33 | -647,61 | n.a. | 9,74 |
| 16/12/2015 | In Pers - Nordea Stable Return BP EUR | 6.857,85 | 6.677,70 | 180,15 | n.a. | 4,23 |
| 02/12/2015 | In Pers - M&G Optimal Income AH EUR | 6.484,82 | 6.734,54 | -249,72 | n.a. | 2,68 |
| 13/01/2016 | FVI WH - Fonditalia Global T | 6.482,57 | 6.834,59 | -352,02 | n.a. | 10,81 |
| 16/12/2015 | In Pers - Invesco Global Total Ret. Bond Cap A EUR | 6.436,31 | 6.712,92 | -276,61 | n.a. | 3,31 |
| 16/12/2015 | In Pers - Franklin K2 Alternative Strat. A EUR Hdg | 6.396,13 | 6.614,67 | -218,54 | n.a. | 3,67 |
| 02/12/2015 | In Pers - Invesco Pan Europ. High Income A Cap EUR | 6.228,11 | 6.730,66 | -502,55 | n.a. | 6,06 |
| 02/12/2015 | In Pers - JPM Global Income A Dis EUR | 6.212,79 | 6.721,17 | -508,38 | n.a. | 6,98 |
| 02/12/2015 | In Pers - JPM Global Convertibles A Acc EUR | 6.199,19 | 6.728,47 | -529,28 | n.a. | 6,71 |
| 02/12/2015 | In Pers - M&G Dynamic Allocation A EUR | 6.035,54 | 6.735,91 | -700,37 | n.a. | 8,14 |
| 02/12/2015 | In Pers - Invesco Euro Corporate Bond A Cap EUR | 5.237,82 | 5.388,74 | -150,92 | n.a. | 1,96 |
| 27/11/2015 | FVI BL - JPM Global Income C Acc EUR | 3.729,48 | 4.044,86 | -315,38 | n.a. | 6,63 |
| 13/01/2016 | FVI WH - First Eagle Amundi Intern. BHE Cap EUR | 3.512,54 | 3.407,66 | 104,88 | n.a. | 8,80 |
| 13/01/2016 | FVI WH - JPM Global Income C Acc EUR | 3.446,61 | 3.513,97 | -67,36 | n.a. | 6,63 |
| 13/01/2016 | FVI WH - Fonditalia Flexible Strategy T | 3.336,96 | 3.469,78 | -132,82 | n.a. | 6,38 |
| 27/11/2015 | FVI BL - JPM Global Income C Acc EUR | 3.138,60 | 3.351,59 | -212,99 | n.a. | 6,63 |

↪ continua alla pagina successiva

Report prodotto giovedì 31 marzo 2016 per
Virginia Carminati

Private Banker
Tomaso Epizoi
Via Mazzini 2 - 24047 TREVIGLIO
Tel 0363426611

↪ continua dalla pagina precedente

| Data assoc. | Descrizione | Controvalore (€) | Versato netto da assoc. (€) | Utile/perdita da assoc. (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|----------------------------|---|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| 27/11/2015 | FVI BL - Fonditalia Flexible Strategy T | 3.016,64 | 3.334,53 | -317,89 | n.a. | 6,38 |
| 13/01/2016 | FVI WH - Invesco Gl. Tot. Return Bond Cap C EUR | 2.839,87 | 2.936,45 | -96,58 | n.a. | 3,22 |
| 13/01/2016 | FVI WH - BGF Global Allocation Hedged D2 EUR | 2.822,61 | 2.880,87 | -58,26 | n.a. | 9,74 |
| 13/01/2016 | FVI WH - Interfund Global Convertibles | 2.757,15 | 2.867,23 | -110,08 | n.a. | 4,92 |
| 27/11/2015 | FVI BL - Invesco Gl. Tot. Return Bond Cap C EUR | 2.595,72 | 2.728,19 | -132,47 | n.a. | 3,22 |
| 27/11/2015 | FVI BL - Fonditalia Global Income T | 2.591,66 | 2.796,80 | -205,14 | n.a. | 5,75 |
| 27/11/2015 | FVI BL - Interfund Global Convertibles | 2.494,65 | 2.914,71 | -420,06 | n.a. | 4,92 |
| 27/11/2015 | FVI BL - Interfund Global Convertibles | 2.492,07 | 2.792,89 | -300,82 | n.a. | 4,92 |
| 27/11/2015 | FVI BL - Invesco Gl. Tot. Return Bond Cap C EUR | 2.453,57 | 2.647,65 | -194,08 | n.a. | 3,22 |
| TOTALE INVESTIMENTO | | 1.109.385,63 | | | | 3,36 |

Extra Rendimento

| Data assoc. | Descrizione | Controvalore (€) | Versato netto da assoc. (€) | Utile/perdita da assoc. (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|-------------|------------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| 11/11/2015 | BIMI 15/22 TM GBP | 19.764,92 | 21.530,66 | -1.765,74 | Rischio 2/10 | 9,10 |
| 11/11/2015 | BI STOXX C767.37GE19 | 14.598,00 | 14.947,50 | -349,50 | Rischio 2/10 | 8,78 |
| 10/11/2015 | FVI BL - Fonditalia Global T | 14.353,18 | 16.589,21 | -2.236,03 | n.a. | 10,81 |
| 10/11/2015 | MS Global Brands AX EUR | 14.324,74 | 15.079,55 | -754,81 | n.a. | 15,81 |
| 10/11/2015 | MS Global Brands C EUR | 14.288,57 | 15.035,90 | -747,33 | n.a. | 12,08 |

↪ continua alla pagina successiva

Report prodotto giovedì 31 marzo 2016 per
Virginia Carminati

Private Banker
Tomaso Epizoi
Via Mazzini 2 - 24047 TREVIGLIO
Tel 0363426611

↪ continua dalla pagina precedente

| Data assoc. | Descrizione | Controvalore (€) | Versato netto da assoc. (€) | Utile/perdita da assoc. (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|-------------|---|------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| 10/11/2015 | FVI WH - Fonditalia Equity Global High Dividend T | 13.113,88 | 14.144,97 | -1.031,09 | n.a. | 14,92 |
| 10/11/2015 | FVI WH - Fonditalia Global T | 13.017,75 | 16.405,98 | -3.388,23 | n.a. | 10,81 |
| 10/11/2015 | FVI BL - Fonditalia Equity Global High Dividend T | 13.012,86 | 14.156,56 | -1.143,70 | n.a. | 14,92 |
| 16/12/2015 | FVI WH - First Eagle Amundi Intern. BHE Cap EUR | 11.214,64 | 11.790,76 | -576,12 | n.a. | 8,80 |
| 10/11/2015 | FVI BL - Invesco Global Equity Income C Cap USD | 10.017,50 | 11.926,17 | -1.908,67 | n.a. | 17,18 |
| 16/12/2015 | FVI BL - First Eagle Amundi Intern. BHE Cap EUR | 9.890,75 | 10.376,35 | -485,60 | n.a. | 8,80 |
| 10/11/2015 | FVI WH - Invesco Global Equity Income C Cap USD | 9.734,58 | 11.301,30 | -1.566,72 | n.a. | 17,18 |
| 10/11/2015 | FVI WH - Pictet Global Megatrend Sel. I EUR | 8.181,74 | 9.331,73 | -1.149,99 | n.a. | 15,19 |
| 10/11/2015 | FVI WH - BGF Global Allocation Hedged D2 EUR | 8.055,97 | 8.673,83 | -617,86 | n.a. | 9,74 |
| 26/11/2015 | In Pers - First Eagle Amundi Intern. AHE Cap EUR | 7.641,43 | 8.035,31 | -393,88 | n.a. | 9,27 |
| 10/11/2015 | FVI BL - Templeton Global Income I Cap USD | 7.239,96 | 8.583,49 | -1.343,53 | n.a. | 15,72 |
| 10/11/2015 | FVI BL - Pictet Global Megatrend Sel. I EUR | 7.216,75 | 8.430,66 | -1.213,91 | n.a. | 15,19 |
| 10/11/2015 | FVI BL - BGF European Focus D2 EUR | 7.180,83 | 8.445,81 | -1.264,98 | n.a. | 16,93 |
| 10/11/2015 | In Pers - Pictet Global Megatrend Sel. R EUR | 6.864,65 | 7.873,90 | -1.009,25 | n.a. | 15,99 |
| 10/11/2015 | In Pers - Invesco Global Equity Income A Cap USD | 5.677,94 | 6.736,92 | -1.058,98 | n.a. | 18,09 |
| 16/12/2015 | In Pers - Franklin World Perspectives A Cap. EUR | 5.570,31 | 6.233,47 | -663,16 | n.a. | 17,02 |

↪ continua alla pagina successiva

Report prodotto giovedì 31 marzo 2016 per
Virginia Carminati

Private Banker
Tomaso Epizoi
Via Mazzini 2 - 24047 TREVIGLIO
Tel 0363426611

↪ continua dalla pagina precedente

| Data assoc. | Descrizione | Controvalore (€) | Versato netto da assoc. (€) | Utile/perdita da assoc. (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|-------------|---|------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| 10/11/2015 | In Pers - JPM Global Focus A Acc EUR | 5.413,13 | 6.534,67 | -1.121,54 | n.a. | 18,89 |
| 13/01/2016 | FVI WH - Fonditalia Equity Global High Dividend T | 5.173,12 | 5.093,53 | 79,59 | n.a. | 14,92 |
| 10/11/2015 | FVI BL - Fonditalia Global T | 4.927,07 | 6.184,94 | -1.257,87 | n.a. | 10,81 |
| 16/12/2015 | FVI BL - Fidelity World Y EUR | 4.757,22 | 5.053,47 | -296,25 | n.a. | 17,48 |
| 11/11/2015 | ETC ETFS COFFEE | 4.638,00 | 5.071,70 | -433,70 | n.a. | 28,11 |
| 10/11/2015 | FVI BL - Fonditalia Equity Global High Dividend T | 4.554,40 | 5.181,77 | -627,37 | n.a. | 14,92 |
| 11/11/2015 | ETFs LEVERAGED PETRO | 4.497,90 | 7.328,00 | -2.830,10 | n.a. | 53,34 |
| 10/11/2015 | FVI BL - Invesco Global Equity Income C Cap USD | 4.489,69 | 5.425,18 | -935,49 | n.a. | 17,18 |
| 16/12/2015 | FVI BL - Fonditalia Global T | 4.414,38 | 4.853,50 | -439,12 | n.a. | 10,81 |
| 13/01/2016 | FVI WH - Invesco Global Equity Income C Cap USD | 4.376,96 | 4.572,01 | -195,05 | n.a. | 17,18 |
| 26/11/2015 | FVI BL - Fonditalia Equity Global High Dividend T | 4.201,39 | 4.721,87 | -520,48 | n.a. | 14,92 |
| 26/11/2015 | FVI BL - Invesco Global Equity Income C Cap USD | 3.923,61 | 4.678,31 | -754,70 | n.a. | 17,18 |
| 26/11/2015 | FVI BL - JPM Global Focus C Cap EUR Hedged | 3.859,69 | 4.652,99 | -793,30 | n.a. | 16,13 |
| 10/11/2015 | FVI BL - Invesco Pan European Eq. C EUR | 3.791,74 | 4.724,58 | -932,84 | n.a. | 19,72 |
| 13/01/2016 | FVI WH - Interfund Equity USA Advantage EUR | 3.241,71 | 3.404,78 | -163,07 | n.a. | 16,87 |
| 13/01/2016 | FVI WH - BGF European Focus D2 EUR | 3.217,76 | 3.455,20 | -237,44 | n.a. | 16,93 |

↪ continua alla pagina successiva

Report prodotto giovedì 31 marzo 2016 per
Virginia Carminati

Private Banker
Tomaso Epizoi
Via Mazzini 2 - 24047 TREVIGLIO
Tel 0363426611

↪ continua dalla pagina precedente

| Data assoc. | Descrizione | Controvalore (€) | Versato netto da assoc. (€) | Utile/perdita da assoc. (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|-------------|---|------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| 16/12/2015 | FVI BL - JPM Global Focus C Cap USD | 3.155,45 | 3.618,60 | -463,15 | n.a. | 13,64 |
| 16/12/2015 | FVI BL - First Eagle Amundi Intern. BHE Cap EUR | 3.152,10 | 3.297,27 | -145,17 | n.a. | 8,80 |
| 13/01/2016 | FVI WH - Invesco Pan European Eq. C EUR | 3.141,93 | 3.403,92 | -261,99 | n.a. | 19,72 |
| 10/11/2015 | FVI BL - Fonditalia Equity Usa Blue Chip T | 3.104,41 | 3.697,39 | -592,98 | n.a. | 16,90 |
| 10/11/2015 | FVI BL - BGF European Focus D2 EUR | 3.041,53 | 3.807,93 | -766,40 | n.a. | 16,93 |
| 26/11/2015 | FVI BL - Fonditalia Equity Usa Blue Chip T | 3.015,00 | 3.595,70 | -580,70 | n.a. | 16,90 |
| 26/11/2015 | FVI BL - Interfund Equity USA Advantage EUR | 3.001,47 | 3.562,18 | -560,71 | n.a. | 16,87 |
| 26/11/2015 | FVI BL - BGF European Focus D2 EUR | 2.902,13 | 3.552,13 | -650,00 | n.a. | 16,93 |
| 26/11/2015 | FVI BL - Invesco Pan European Eq. C EUR | 2.804,57 | 3.555,71 | -751,14 | n.a. | 19,72 |
| 11/11/2015 | MICROMEM TECHNOLOGIE | 2.778,29 | 3.430,12 | -651,83 | n.a. | 82,29 |
| 13/01/2016 | FVI WH - Fonditalia Equity Usa Blue Chip T | 2.763,32 | 2.831,88 | -68,56 | n.a. | 16,90 |
| 13/01/2016 | FVI WH - Fidelity World Y EUR | 2.742,60 | 2.847,67 | -105,07 | n.a. | 17,48 |
| 13/01/2016 | FVI WH - JPM Global Focus C Cap USD | 2.658,26 | 2.846,58 | -188,32 | n.a. | 13,64 |
| 10/11/2015 | FVI BL - Interfund Equity USA Advantage EUR | 2.577,10 | 3.317,54 | -740,44 | n.a. | 16,87 |
| 16/12/2015 | FVI BL - BGF Global Allocation Hedged D2 EUR | 2.575,69 | 2.751,19 | -175,50 | n.a. | 9,74 |
| 16/12/2015 | FVI BL - BGF Global Allocation Hedged D2 EUR | 2.484,04 | 2.735,99 | -251,95 | n.a. | 9,74 |

↪ continua alla pagina successiva

Report prodotto giovedì 31 marzo 2016 per
Virginia Carminati

Private Banker
Tomaso Epizoi
Via Mazzini 2 - 24047 TREVIGLIO
Tel 0363426611

↪ continua dalla pagina precedente

| Data assoc. | Descrizione | Controvalore (€) | Versato netto da assoc. (€) | Utile/perdita da assoc. (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|--------------------------------|--|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| 13/01/2016 | FVI WH - JB Multistock Japan Stock C Dis EUR Hdg | 2.471,30 | 2.826,25 | -354,95 | n.a. | 18,73 |
| 26/11/2015 | FVI BL - Interfund Equity Japan H | 2.225,32 | 2.843,04 | -617,72 | n.a. | 18,18 |
| 11/11/2015 | ETC ETFS NICKEL | 1.594,20 | 1.838,78 | -244,58 | n.a. | 27,49 |
| 13/01/2016 | In Pers - Invesco Global Equity Income A Dis EUR | 8,75 | 9,29 | -0,54 | n.a. | 13,50 |
| 11/11/2015 | BP ETRURIA 17 SUB TV | n.d. | n.d. | n.d. | n.c. | n.c. |
| TOTALE EXTRA RENDIMENTO | | 342.636,18 | | | | 13,06 |

Risorse non allocate

Nella tabella sono elencati i prodotti non ancora allocati sulle aree di bisogno.

| Data sott. | Descrizione | Controvalore (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|------------|---|------------------|-----------------|-----------------|
| 21/02/2012 | FVI WH - Fonditalia New Flexible Growth T | 12.877,97 | n.a. | 7,18 |
| 21/02/2012 | FVI BL - Fidelity World Y EUR | 10.184,74 | n.a. | 17,48 |
| 21/02/2012 | FVI WH - Fidelity World Y EUR | 9.897,22 | n.a. | 17,48 |
| 21/02/2012 | FVI WH - JPM Global Focus C Cap USD | 9.861,00 | n.a. | 13,64 |
| 21/02/2012 | FVI BL - JPM Global Focus C Cap USD | 7.248,09 | n.a. | 13,64 |
| 21/02/2012 | FVI BL - Fonditalia Equity Usa Blue Chip T | 7.211,40 | n.a. | 16,90 |
| 21/02/2012 | FVI BL - Invesco Gl. Tot. Return Bond Cap C EUR | 7.095,36 | n.a. | 3,22 |
| 21/02/2012 | FVI WH - Invesco Pan Europ High Income C Cap. EUR | 6.461,25 | n.a. | 5,88 |
| 21/02/2012 | FVI BL - Invesco Pan Europ High Income C Cap. EUR | 5.699,11 | n.a. | 5,88 |
| 27/08/2012 | FVI BL - FirstEagle Amundi Intern. IU Cap USD | 3.626,99 | n.a. | 12,96 |
| 27/08/2012 | FVI BL - Pictet Global Megatrend Sel. I EUR | 2.591,89 | n.a. | 15,19 |

↪ continua alla pagina successiva

Report prodotto giovedì 31 marzo 2016 per
Virginia Carminati

Private Banker
Tomaso Epizoi
Via Mazzini 2 - 24047 TREVIGLIO
Tel 0363426611

↪ continua dalla pagina precedente

| Data sott. | Descrizione | Controvalore (€) | Rischio Credito | Rischio (VaR %) |
|------------------------------------|---|------------------|-----------------|-----------------|
| 27/08/2012 | FVI BL - Fonditalia New Flexible Growth T | 2.538,10 | n.a. | 7,18 |
| TOTALE RISORSE NON ALLOCATE | | 85.293,12 | | 10,49 |

1.7 Dettaglio prodotti e Bonus

Interfund Crescita Protetta 80

Di seguito vengono riportati la quota, il numero quote e il controvalore del fondo Interfund Crescita Protetta 80, disponibili al momento della produzione del report. Il fondo prevede una protezione del capitale pari all'80% della quota massima giornaliera raggiunta dalla data di partenza. Si fornisce, quindi, evidenza della quota massima raggiunta dal fondo, e della quota e del controvalore protetti*.

| Contratto 245642RS007 | Quota (€) | Numero Quote | Controvalore (€) | Data di riferimento |
|---|-----------|--------------|------------------|---------------------|
| FVI MX - Interfund Crescita Protetta 80 | 10,115 | 1.672,766 | 16.920,03 | 29/02/2016 |
| Quota massima | 11,167 | - | - | 15/04/2015 |
| Quota e controvalore protetti * | 8,934 | 1.672,766 | 14.944,49 | - |

(*) La quota "protetta" è pari all'80% della quota massima giornaliera raggiunta dal fondo dalla data di partenza: la quota massima potrebbe variare in funzione delle condizioni di mercato. Il controvalore "protetto" è calcolato ipotizzando che il numero delle quote si mantenga costante nel tempo e sia quindi uguale a quello disponibile alla data di produzione del report: il numero delle quote potrebbe variare nel tempo in seguito a movimentazione da parte del cliente o in seguito ad attività di ribilanciamento, prevista da contratto

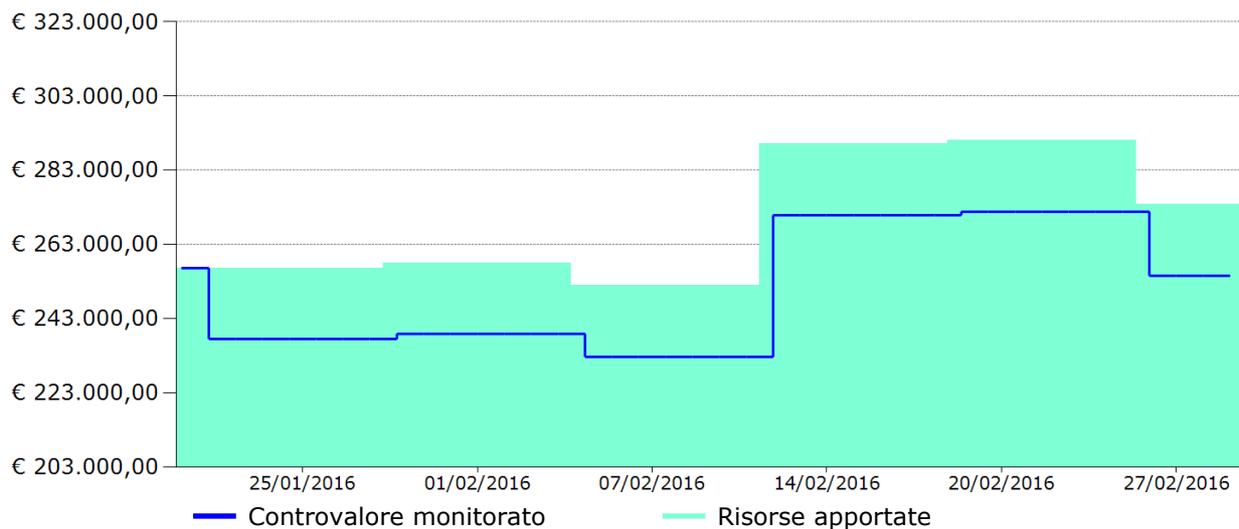
2. Monitoraggio per area di bisogno

2.1 Liquidità

Nella tabella sono indicati il controvalore e le risorse apportate all'area Liquidità. 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 21/01/2016 | |
|---|---------------------|
| Controvalore * (aggiornato il 29/02/2016) | 254.407,40 € |
| Risorse apportate | 273.771,25 € |
| Apporti iniziali | 256.627,27 € |
| Movimenti successivi | 17.143,98 € |
| Minus/plus valenza | -19.363,85 € |
| Cedole e dividendi | 0,00 € |
| Guadagno/Perdita Totale | -19.363,85 € |
| Rendimento cumulato | -7,24 % |

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"

Report prodotto giovedì 31 marzo 2016 per
Virginia Carminati

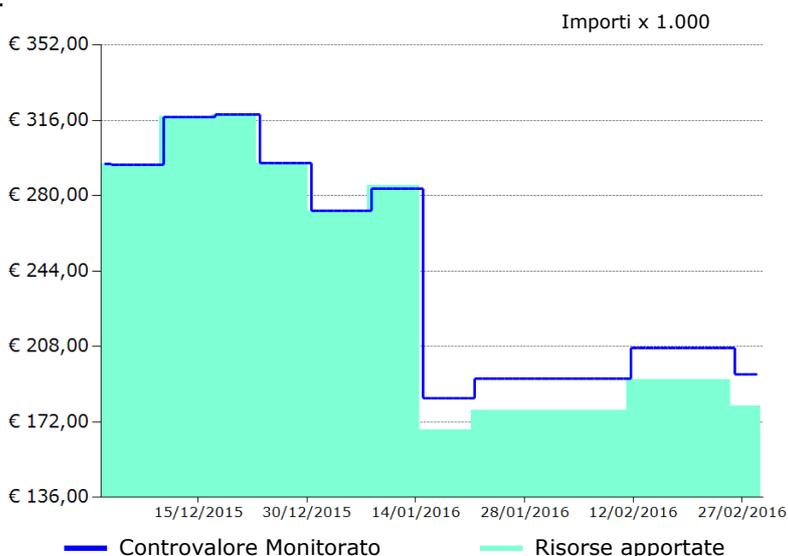
Private Banker
Tomaso Epizoi
Via Mazzini 2 - 24047 TREVIGLIO
Tel 0363426611

2.2 Riserva

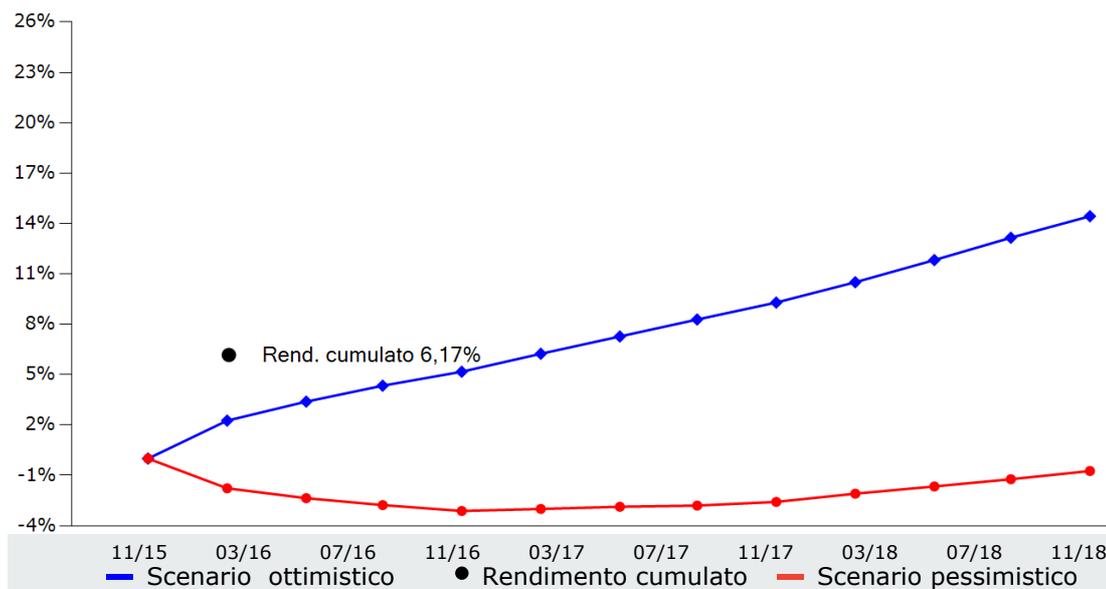
Nella tabella sono indicati il controvalore e le risorse apportate all'area Riserva. Le risorse apportate corrispondono alla somma degli apporti e delle liquidazioni effettuate a partire dalla data di attivazione del monitoraggio, al netto di eventuali cedole o dividendi incassati. A seguire sono inoltre 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 03/12/2015 | |
|---|---------------------|
| Controvalore (aggiornato il 29/02/2016) | 194.490,31 € |
| Risorse apportate | 179.598,96 € |
| Apporti iniziali | 294.956,39 € |
| Movimenti successivi | -115.357,43 € |
| Minus/plus valenza | +14.891,35 € |
| Cedole e dividendi | 0,00 € |
| Guadagno/Perdita Totale | +14.891,35 € |
| Rendimento cumulato | +6,17 % |



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.

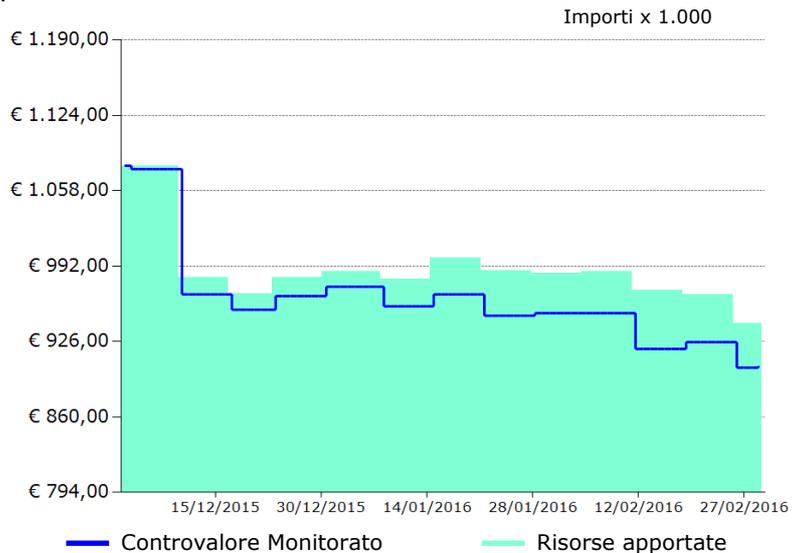


2.3 Investimento

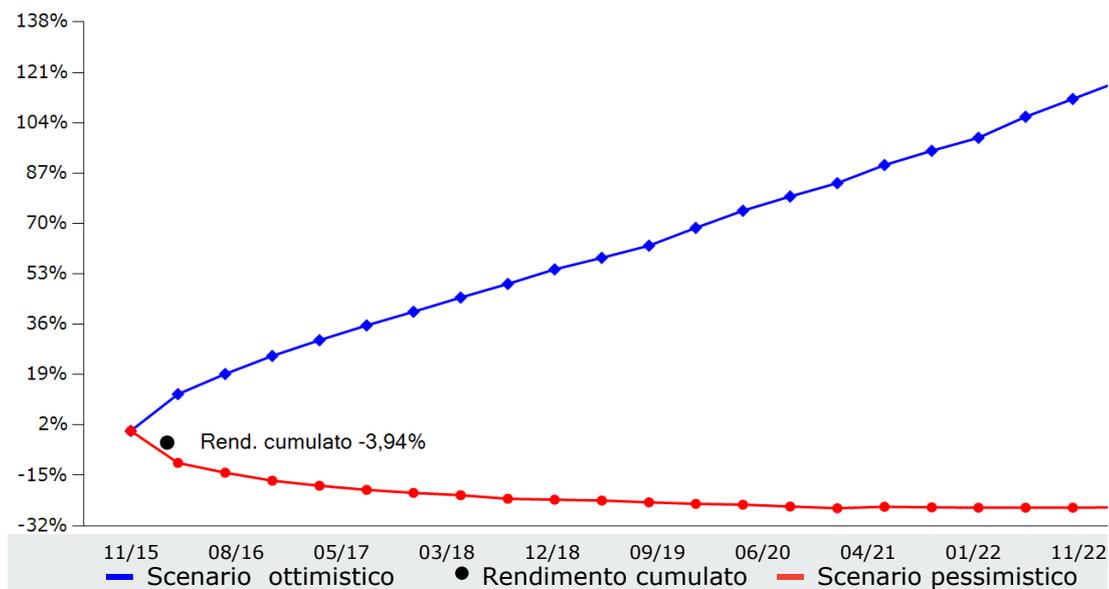
Nella tabella sono indicati il controvalore e le risorse apportate all'area Investimento. Le risorse apportate corrispondono alla somma degli apporti e delle liquidazioni effettuate a partire dalla data di attivazione del monitoraggio, al netto di eventuali cedole o dividendi incassati. A seguire sono 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 03/12/2015 | |
|---|---------------------|
| Controvalore * (aggiornato il 29/02/2016) | 904.255,63 € |
| Risorse apportate | 941.990,19 € |
| Apporti iniziali | 1.079.785,21 € |
| Movimenti successivi | -137.795,02 € |
| Minus/plus valenza | -37.734,56 € |
| Cedole e dividendi | 293,04 € |
| Guadagno/Perdita Totale | -37.441,52 € |
| Rendimento cumulato | -3,94 % |



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.



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

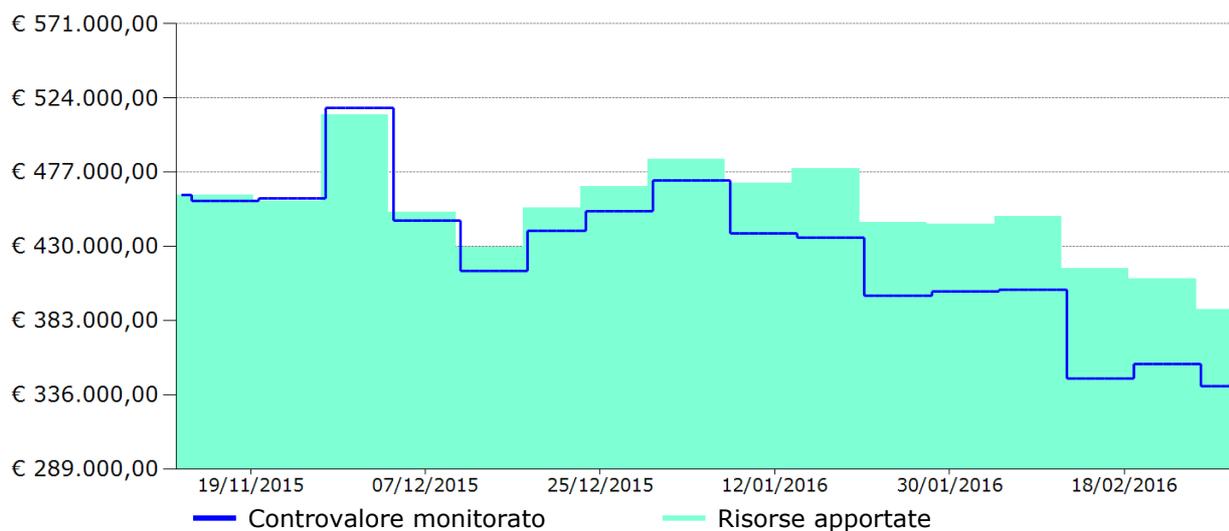
2.4 Extra Rendimento

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 12/11/2015

| | |
|---|---------------------|
| Controvalore * (aggiornato il 29/02/2016) | 342.636,18 € |
| Risorse apportate | 389.916,97 € |
| Apporti iniziali | 462.373,72 € |
| Movimenti successivi | -72.456,75 € |
| Minus/plus valenza | -47.280,79 € |
| Cedole e dividendi | 0,00 € |
| Guadagno/Perdita Totale | -47.280,79 € |
| Rendimento cumulato | -10,46 % |

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"

Report prodotto giovedì 31 marzo 2016 per
Virginia Carminati

Private Banker
Tomaso Epizoi
Via Mazzini 2 - 24047 TREVIGLIO
Tel 0363426611

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.

| | Situazione Corrente (31/03/2016) |
|---|-------------------------------------|
|  | 342.636,18 |
| Extra rendimento | |
| Investimento | 1.109.385,63 |
| Previdenza | 0,00 |
| Riserva | 194.490,31 |
| Liquidità | 272.643,12 |
| TOTALE RISORSE ALLOCATE | 1.919.155,24 |
| Risorse non allocate | 85.293,12 |
| TOTALE PATRIMONIO | 2.004.448,36 |
| Movimenti da osservazione precedente | 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 (12/11/2015) | Situazione Corrente (31/03/2016) |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|
| VaR massimo profilo finanziario | 9,50 % | 9,50 % |
| Rischio Mercato (VaR %) | 4,06 % OK | 4,54 % OK |
| Rischio Credito massimo | Classe B | Classe B |
| Rischio Credito | Classe A OK | Classe A OK |

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 € |
|--|-----------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 05/09/2014 | 58722295201 | BP ETRURIA 17 SUB TV | Extra Rendimento | n.d. |
| 27/02/2014 | 58722295201 | Fideuram C/C 66/536735 | Liquidità | 18.235,72 |
| 20/05/2014 | 001305RG207 | Fideuram Vita Garanzia e Valore Flex | Investimento | 102.450,00 |
| 22/09/2014 | 005032RG203 | Fideuram Vita Garanzia e Valore Flex | Investimento | 102.680,00 |
| TOTALE PATRIMONIO NON RAPPRESENTABILE | | | | 223.365,72 |

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.

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.