

■ Portfolio Analysis Report

Generated: 2026-01-11 11:47:52

□ Production Mode: Standard charts disabled

Set PORTFOLIO_LEGACY_CHARTS=true for equity/drawdown/distribution charts

Focus on console text insights for decision making

```
=====
[CHART] PORTFOLIO ANALYSIS REPORT
      (Client View v3.1)
=====
[PIN] PORTFOLIO: Equity diversificato difensivo (beta basso), beta 0.00 vs mercato globale
[CHART] PERFORMANCE: Buona risk-adjusted return (CAGR 13.3%, Sharpe 0.67)
[OK] PUNTI DI FORZA: drawdown contenuto, efficienza ottima, rendimento solido
[WARN] DA MIGLIORARE: Nessuna criticità strutturale rilevata
■ AZIONE: → Portfolio funzionale, valuta ottimizzazione posizioni risk leverage >2x
=====
```

[UP] PERFORMANCE SUMMARY

```
-----
CAGR (annualizzato):      13.34%
Volatility:                18.20%
Sharpe Ratio:              0.67   (risk-adjusted return)
Max Drawdown:              -31.96% (worst loss)
Beta vs Global Market:    0.00
-----
```

[WARN] RISK PROFILE

```
-----
Top 3 Risk Contributors:
 1. CSPX.L     Weight: 22.1%, Risk: 19.2%
 2. EMIM.L     Weight: 12.1%, Risk: 16.4%
 3. WSLM.L     Weight:  5.0%, Risk: 11.5% [WARN]
-----
```

```
VaR Daily (95%):        -1.48%
CVaR Daily (95%):       -2.56%
[i] 5% probabilità di perdere più del VaR in un giorno
-----
```

[RANDOM] STRESS SCENARIOS (Monte Carlo)

```
-----
[CHART] Scenario Base (osservato):
  CAGR: 13.3% | Max DD: 32.0%
-----
```

```
[WARN] Scenario Stress (plausibile):
  CAGR: 6.8% | Max DD: -18.4%
-----
```

```
■ TAKEAWAY: Drawdown contenuto anche in stress. Profilo difensivo.
=====
```

[TARGET] VERDICT & RECOMMENDED ACTION
=====

[OK] PORTFOLIO STATUS: STRUCTURALLY_COHERENT_INTENT_MATCH
Confidence: 60%

■ AZIONE RACCOMANDATA:
→ Valuta con consulente le aree di miglioramento sopra

=====

Fine Report - Per analisi completa usa OUTPUT_MODE='professional'

=====

[CHART] Placeholder grafico salvato: output/portfolio_analysis.png (legacy charts disabled)