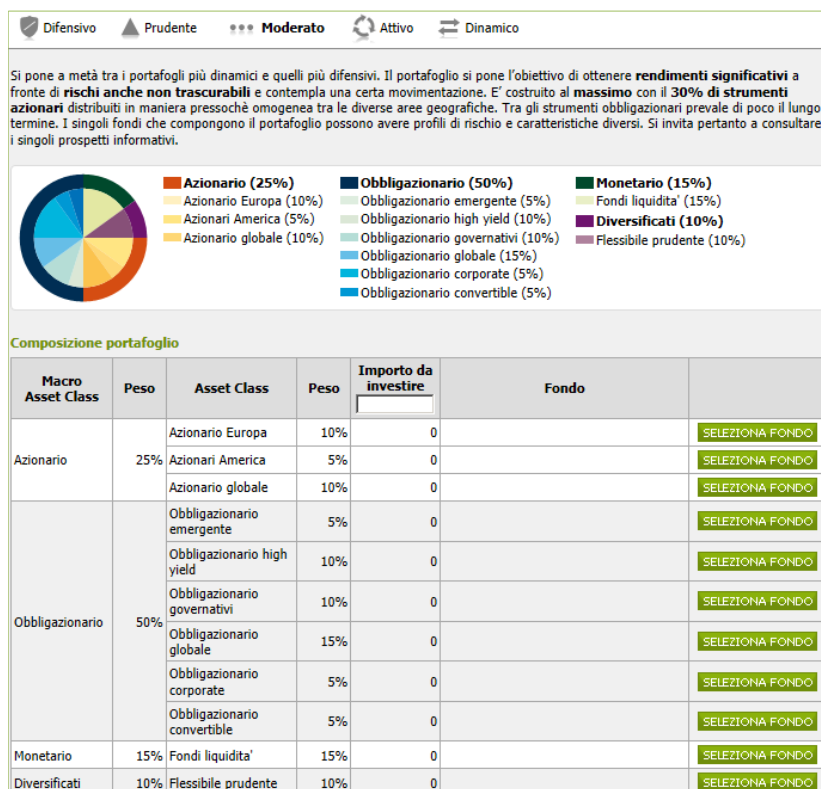


GUIDA AI PORTAFOGLI MODELLO

Novembre 2018

PORTAFOGLI MODELLO

E' la soluzione guidata che riporta **Portafogli Modello diversificati**, ovvero ripartiti su diverse macro asset class (azionario, obbligazionario e monetario) e aree geografiche (Area Euro, USA, Giappone, Paesi emergenti, etc.), costruiti mediante l'utilizzo di strumenti basati su strategie long only, long short, market neutral.



I **5 Portafogli Modello** corrispondono ad altrettanti profili oggettivi di investimento: **difensivo, prudente, moderato, attivo, dinamico**. Il livello di rischio dei Portafogli Modello è **costantemente monitorato** in funzione dell'andamento dei mercati: periodiche riallocazioni e ribilanciamenti tengono sotto controllo il rischio complessivo di portafoglio e tendono a massimizzarne il rendimento.

A chi è rivolta

La soluzione guidata **Portafogli Modello** è rivolta all'investitore che **desidera costruire e gestire il proprio portafoglio diversificato**, scegliendo tra i **cinque profili oggettivi** quello affine alle proprie esigenze soggettive di investimento, effettuando autonomamente la movimentazione necessaria.

Metodologia utilizzata

La costruzione dei Portafogli Modello si basa su **metodologie quantitative** che ripartiscono il portafoglio complessivo su diverse **asset class** attraverso parametri di risk return.

La **metodologia qualitativa** si basa sull'analisi dello stile di investimento (value, growth, blend, total return, absolute return) e della politica di gestione (top down, bottom up, market neutral) e ne valuta la coerenza con gli obiettivi fissati dal gestore del comparto analizzato. Le revisioni di portafoglio vengono realizzate mediamente con cadenza mensile, e in ogni caso mai in un periodo inferiore alla settimana.

Come utilizzare il servizio

L'utilizzo del servizio è semplice:

1. Individuazione del profilo

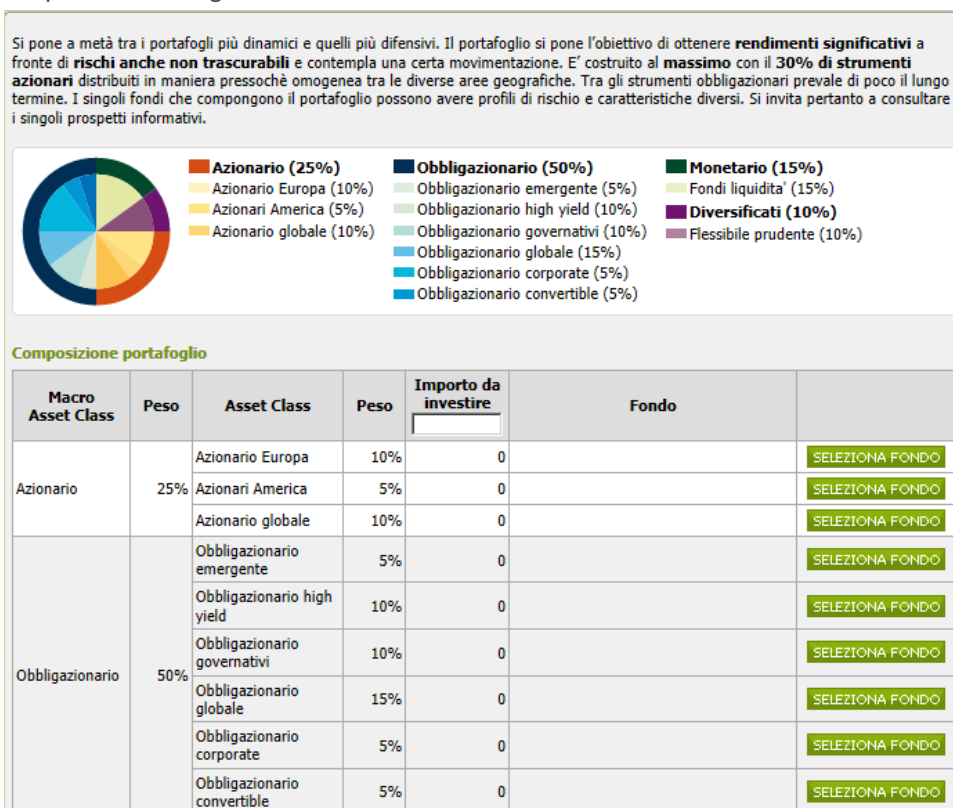
E' sempre consigliabile iniziare a investire avendo chiaro quale dei cinque profili di investimento oggettivi sia maggiormente adatto alle proprie caratteristiche e alle esigenze soggettive di investimento. Alla pagina *Profili Investimenti* il cliente può individuare il profilo preferito.

2. Scelta del Portafoglio Modello

Per il portafoglio scelto dal cliente viene riportata l'asset allocation espressa in:

- **macro asset class** (azionario, obbligazionario, monetario);
- **asset class** (ad esempio "azionario area Euro" o "obbligazionario euro lungo termine").

Sono riportati i pesi percentuale di ogni singola asset class. Se il cliente inserisce l'importo che desidera investire, questo viene automaticamente ripartito sulle singole asset class.



3. Scelta dei fondi

Per ogni asset class vengono riportati i cinque fondi comuni di investimento e/o comparti di Sicav che meglio rappresentano l'asset class selezionata e presentano le migliori caratteristiche di rischio e rendimento. E' comunque possibile visualizzare l'intera lista dei fondi dell'offerta Webank che risultano compatibili.

E' a questo punto sufficiente scegliere e inserire i fondi nel carrello".

Fondi selezionati per l'asset class Obbligazionari euro governativi breve termine del portafoglio Moderato.

Questi sono i **migliori tre** fondi corrispondenti al profilo di investimento selezionato. Puoi **aggiungerne uno** al portafoglio o **visualizzarne altri** disponibili per questa categoria.

	Nome	Importo minimo prima sottoscrizione
<input type="radio"/> 1	JPM Euro Government Short Duration Bond D Acc EUR	2000
<input type="radio"/> 2	SISF Euro Short Term Bond A Cap. EUR	1000
<input type="radio"/> 3	Etica Obbligazionario Breve Termine R	500
<input type="radio"/> 4	JPM Euro Government Short Duration Bond A Inc EUR	35000
<input type="radio"/> 5	SISF Euro Short Term Bond B Cap. EUR	1000

Nascondi -

annulla

salva

4. Sottoscrizione dei fondi

La funzionalità "Carrello" permette di richiamare le scelte definite in precedenza e realizzare le operazioni.



Per ogni **portafoglio** sono disponibili:

- **Rendimento cumulato** nell'anno in corso, negli ultimi 3 e 5 anni, oltre al relativo grafico; il rendimento è calcolato sulla base del primo dei fondi selezionati per ogni asset class;
- **Rendimento annuo** relativo all'anno in corso e ai due precedenti;
- **Valore del portafoglio** a fronte di un ipotetico investimento iniziale di 10.000 € e data di riferimento;
- **Indice di Sharpe** (il più classico indice utilizzato per la valutazione complessiva dei fondi; rapporta il maggiore o minore rendimento registrato dal fondo rispetto all'investimento privo di rischio, solitamente il Bot, al rischio sostenuto dal fondo stesso; più è alto il valore dell'indice e maggiore risulta essere l'efficienza della gestione);
- **Volatilità** (è l'indicatore più largamente utilizzato per la valutazione del rischio di un investimento; aumenta al crescere della variabilità dei rendimenti, mentre si riduce quanto più essi sono costanti nel tempo; in altre parole, quanto più uno strumento finanziario è volatile, tanto maggiore è l'aspettativa di guadagni elevati, ma anche il rischio di perdite);
- **Percentuale** massima di strumenti azionari in portafoglio.



Manutenzione del portafoglio e Alert

Nell'arco dell'anno i portafogli possono subire modifiche in termini di presenza di ogni singola asset class e/o di incidenza percentuale della stessa. Webank mette a disposizione dei clienti che ne fanno richiesta un **servizio di alert** via email che informa dei cambiamenti intervenuti nei *Portafogli Modello*.

Il cliente può verificare l'aggiornamento dei *Portafogli Modello* (presenza di ogni singola asset class e/o incidenza percentuale della stessa) nella relativa pagina del sito.