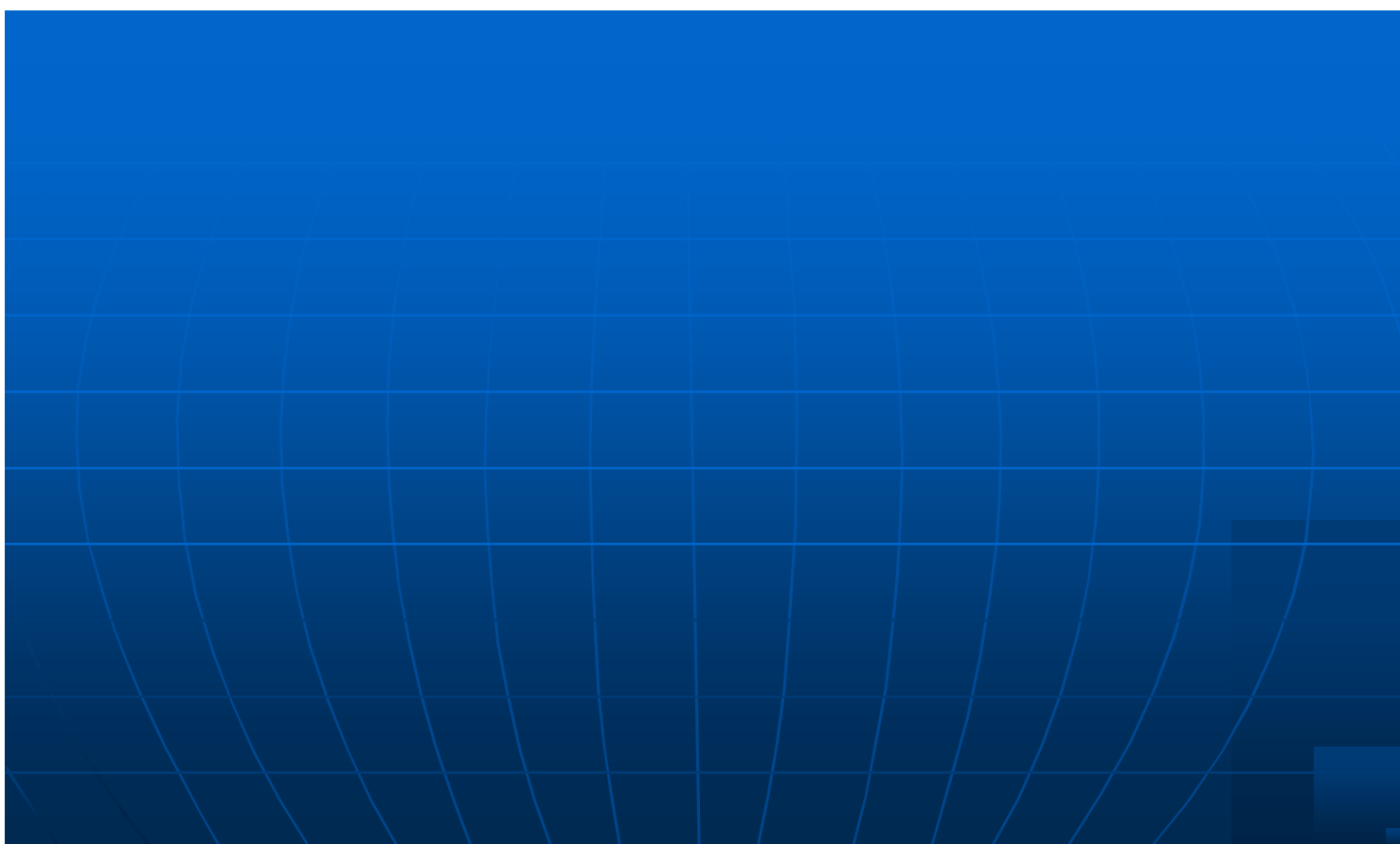




Scheda Tecnica



“Il mondo dell’economia (che d’ora in poi chiamerò Mr. Market) è fatto di produttori, che producono ricchezza, e di consumatori, che consumano ricchezza.

Mr. Market parla continuamente con il consumatore con l’unico obiettivo di mantenere alto il consumo.

Questo avviene in 2 modi principali:

1) Inducendo ad acquistare a prezzi più alti possibile beni di minor valore possibile

2) Inducendo a vendere a prezzi più bassi possibile beni di maggior valore possibile

In altre parole questo signore se ne va in giro con un sacco di sabbia e la getta negli occhi della gente per farla addormentare. Chi gli va troppo vicino prende sonno.

Ad esempio, ciascuno di noi possiede enormi potenzialità. Ecco, farvi capire il contrario è compito di Mr. Market.

Ma al tempo stesso Mr. Market è anche un personaggio straordinariamente accomodante. Egli compare ogni giorno e fissa un prezzo a cui sarebbe disposto a comprare i vostri titoli o a vendervi i suoi. In pratica è affetto da problemi emotivi incurabili che provocano una continua fluttuazione dei prezzi in base all’ottimismo o al pessimismo del momento. Ma voi guardate solo il prezzo dei titoli e la loro appetibilità. Mr. Market è lì per servirvi, non per guidarvi. E’ il suo portafoglio, non la sua saggezza, che conta per voi”.

Tipo di organizzazione	Studio di consulenza
Partners dell'organizzazione	I Clienti Individuali
Obiettivo dichiarato	Aumentare la ricchezza reale di ciascuno dei propri Clienti
Anno di fondazione	2001
Registrazione Consob	Dlb. 12672/19 luglio/00
Contatto	sb-ic@sb-ic.com
Web	www.sb-ic.com

1. Introduzione

sb Investments & Trusts Consultancy, Investment Manager, è una delle poche organizzazioni indipendenti che lavora sulla rimozione delle cause di contrasto di interessi tra risparmiatori & consulenti finanziari. La presenza di interessi opposti tra risparmiatori e consulenti di mercato è una delle maggiori cause di instabilità economica.

Lo Studio è soggetto alla vigilanza diretta delle Autorità di Borsa & della Magistratura Ordinaria.

Lo Studio è un'organizzazione di Risparmiatori separata da banche, assicurazioni, sim, sicav, sgr e società finanziarie in genere. Assiste i capitali di Clienti individuali ed aziendali nel loro interesse esclusivo utilizzando esclusivamente le risorse finanziarie che derivano dai propri Clienti.

Lo Studio ha un ricco patrimonio di innovazione ed integrità focalizzato sul Cliente e basato su una combinazione disciplinata di analisi e strategie d'investimento.

Seleziona i migliori gestori nazionali ed internazionali di fondi d'investimento sulla base di criteri di professionalità, talento ed esperienza.

2. Strategia d'investimento

Azioni

- | | | |
|--|--|---|
| <input type="checkbox"/> Growth Aggressive | <input type="checkbox"/> Growth | <input type="checkbox"/> Growth & Value |
| <input type="checkbox"/> Piccole Società | <input type="checkbox"/> Medie Società | <input type="checkbox"/> Grandi Società |
| <input type="checkbox"/> Social Screening | <input type="checkbox"/> Quantitative | <input type="checkbox"/> Settoriali |

Obbligazioni

- | | | |
|---|---|--|
| <input type="checkbox"/> Gestione Attiva della Duration | <input type="checkbox"/> Value | |
| <input type="checkbox"/> Duration Lunga | <input type="checkbox"/> Duration Breve | <input type="checkbox"/> Duration Intermedia |
| <input type="checkbox"/> Copertura dai Rischi | <input type="checkbox"/> Social Screening | <input type="checkbox"/> Quantitative |
| <input type="checkbox"/> Copertura dai Rischi di Cambio | <input type="checkbox"/> Gestione della Liquidità | |

Bilanciati

- | | |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Asset Allocation Tattica | <input type="checkbox"/> Asset Allocation Attiva |
| <input type="checkbox"/> Social Screening | <input type="checkbox"/> Asset Allocation Strategica |

3. Veicoli d'investimento usati

Fondi Azionari

- | | | |
|--|--|--|
| <input type="checkbox"/> Azioni Italiane | <input type="checkbox"/> Azioni Non Italiane | <input type="checkbox"/> Bilanciati/Flessibili |
|--|--|--|

Fondi Obbligazionari

- | | | |
|--|---|---------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Liquidità/Equivalenti | <input type="checkbox"/> Tesoro | |
| <input type="checkbox"/> Agenzie | <input type="checkbox"/> Mortgage/Backed | <input type="checkbox"/> Municipalità |
| <input type="checkbox"/> Banche/Finanziari | <input type="checkbox"/> Industriali | <input type="checkbox"/> Utilities |
| <input type="checkbox"/> Euro Reddito Fisso | <input type="checkbox"/> Non-Euro Reddito Fisso | |
| <input type="checkbox"/> High yield | | |

4. Regioni geografiche d'investimento

Area Europa

Europa

Paesi Convergenti

Svizzera

Regno Unito

N. America

Stati Uniti

Canada

Globale

Globale

Mercati Emergenti

Asia

Cina

Pacifico

Giappone

Australia

Mercati Emergenti dell'Asia

5. Fonti di ricerca

Interne: 80%

Esterne: 10%

Consulenti/Altro: 10%

Numero di gestori seguiti regolarmente:

5200

Conflitto d'interessi con i Clienti?

no

Broker/dealers usati regolarmente?

no

Scambi verso broker affiliati?

no

Commissioni applicate ai Clienti?

si

Accetta conti liquidità o equivalenti in gestione senza possesso o detenzione?

si

6. Procedure decisionali/operative

Struttura Primaria

Approccio Individuale

sb Investments & Trusts Consultancy segue il principio dell'incompatibilità consulenza/collocamento

Si avvale delle ricerche dei più importanti centri internazionali di analisi finanziaria che propongono:

✓ valutazioni aziendali

✓ stime dei trends industriali

degli ambienti economici

delle singole società quotate e degli strumenti finanziari correlati

Internamente vengono elaborate:

✓ valutazioni & stime proposte

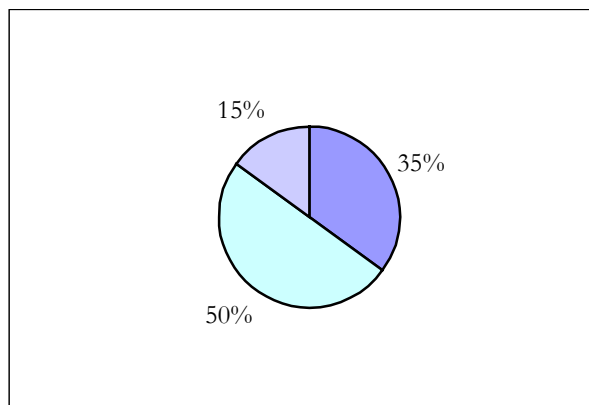
✓ strategie d'investimento dei gestori & parametri commerciali

✓ congruità dei rapporti contrattuali

✓ allocazione degli assets personali

7. Capitali assistiti attivamente per classi d'attività

- **Azioni: 35%**
15% Azioni Europa
20% Azioni Internazionali
- **Reddito Fisso: 50%**
40% Obbligazioni Europa
10% Obbligazioni Internazionali
- **Altre Classi di attività: 15%**
15% Liquidità/Liq.tà o Equivalenti



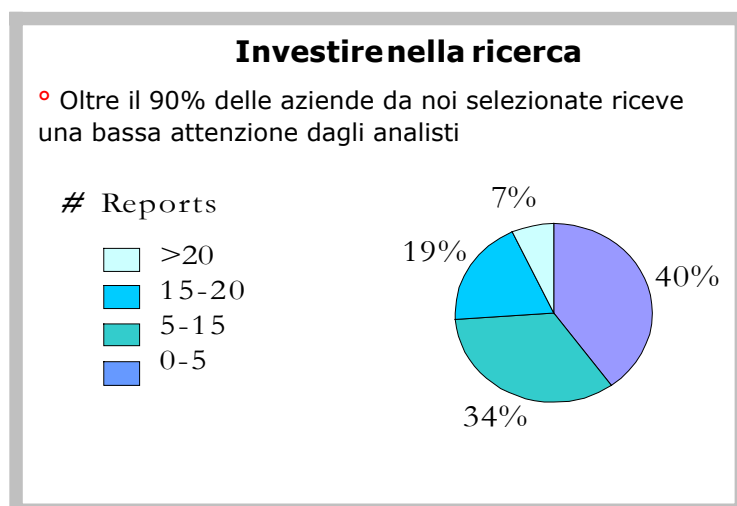
8. Capitali assistiti per nazioni

Europa	40%	Asia	15%
Stati Uniti	10%	Est Europa	20%
Canada	10%	Africa	5%

9. Controlli delle Authorities (principali)

- Divieto di ricevere compensi dal collocatore
- Divieto di eseguire operazioni del Cliente

10. Analisi interne



11. I costi

Scarica la scheda "Oneri di consulenza" da:

www.sb-ic.com

Avvertenze Legali

Le previsioni di rendimento futuro di un investimento o di un piano di risparmio non possono basarsi solamente sui rendimenti ottenuti in passato. I fenomeni legati all'inflazione e le variazioni dei corsi dei cambi possono determinare la crescita o il calo del valore degli investimenti e dei risparmi. I distributori, gli agenti o gli altri professionisti ad essi collegati, o le società che partecipano ai tuoi investimenti potrebbero avere interesse a generare perdite sui tuoi investimenti e sui tuoi risparmi e sui proventi che ne derivano, al fine di promuovere il collocamento di strumenti finanziari a più alto margine di guadagno per il collocatore. Il valore degli investimenti e dei risparmi ed i proventi che ne derivano possono diminuire o aumentare, e gli investitori ed i risparmiatori potrebbero non recuperare il capitale investito o risparmiato. Ulteriori dettagli e prospetti informativi degli strumenti finanziari utilizzati possono essere richiesti allo Studio utilizzando la posta elettronica. Operazioni d'investimento errate, o l'omissione delle operazioni dovute, possono portare alla perdita anche totale dell'investimento. Le normative concernenti il trattamento fiscale sono suscettibili di variazioni o modifiche future. Gli strumenti finanziari vengono utilizzati, nei servizi al cliente, al fine di escludere e prevenire l'esposizione ai rischi speciali dell'investimento. Rischi speciali dell'investimento sono: la leva finanziaria; la illiquidità degli strumenti; il fatto che un investitore potrebbe assumersi, a seguito di operazioni su tali strumenti, impegni finanziari e altre obbligazioni aggiuntive, comprese eventuali passività potenziali, ulteriori rispetto al costo di acquisizione degli strumenti; eventuali requisiti di marginatura od obbligazioni analoghe applicabili a tali strumenti; circostanze in cui i rischi connessi con uno strumento finanziario o con un'operazione finanziaria che combinano tra loro due o più strumenti o servizi finanziari diversi potrebbero risultare superiori ai rischi connessi alle singole componenti. Studio Battista, v. Domenico Sansotta, 97, 00144 Rome, Italy - c/o aztech, P.I.: 06722731004, pienamente conforme a dlgs. n. 415/1996: impresa di consulenza in investimenti, direttiva 2004/39/CE - Registrato Consob dlb. 12672/19/lu. L'andamento dei rendimenti di un fondo d'investimento è paragonabile a quello di ogni altro strumento finanziario. Pertanto si raccomanda di non farne uso senza l'assistenza del proprio consulente di fiducia. La selezione dei fondi tiene conto dell'indice interno sbAntitrust Ix. che consente di rilevare pratiche ostruzionistiche di mercato. La presente pubblicazione è personale & riservata. La diffusione e la riproduzione, anche parziali, sono strettamente vietate. I contravventori si assumono le responsabilità di legge. I dati raccolti derivano dalle analisi interne dello Studio. Le fonti utilizzate possono essere liberamente tratte e tradotte. E' possibile chiedere la cancellazione dei dati personali oppure fornire suggerimenti riguardanti lo Studio utilizzando la posta elettronica.

