

Casi concreti

La pubblicazione dei casi concreti ha, come scopo principale, quello di dare a tante persone la possibilità di essere informate della validità della consulenza individuale e indipendente nella gestione delle risorse finanziarie...

PREMESSA

- in questo documento sono descritti solo ed esclusivamente **casi concreti** dei nostri Clienti di cui abbiamo la **completa e dettagliata documentazione** (movimenti, analisi strategica, resoconti, ecc.).
- **nessun caso concreto riportato è descritto più di una volta** (ad esempio, un caso concreto è riportato una volta sola, nella sua interezza, non riportato più volte soltanto in alcune sue parti).
- **i casi concreti sono pubblicati in rispetto alla legge sulla privacy.**
- **abbiamo cercato di dividere i vari casi concreti in 2 esempi, anche se si tratta di una forzatura**, in quanto molti clienti presentano casi complessi e personalissimi (ad es., cambiamento degli obiettivi personali oppure completamento di programmi individuali oppure cambiamento del profilo di rischio oppure tutte e tre le caratteristiche insieme).

Di conseguenza molti casi potevano figurare in vari gruppi, ma abbiamo dovuto scegliere di descrivere solo i più significativi.

Le Unit Trust, ovvero le gestioni patrimoniali individuali, sono sempre il risultato del lavoro di entrambi tra proprietario ed il proprio consulente sb Investments. L'andamento della gestione pertanto esprime appieno il merito del proprio titolare.

Per i più pigri, o per chi non ha tempo di leggere tutti i documenti e le analisi pubblicate, abbiamo pensato di descrivere solo i casi che più sintetizzano le varie problematiche legate alla gestione finanziaria.

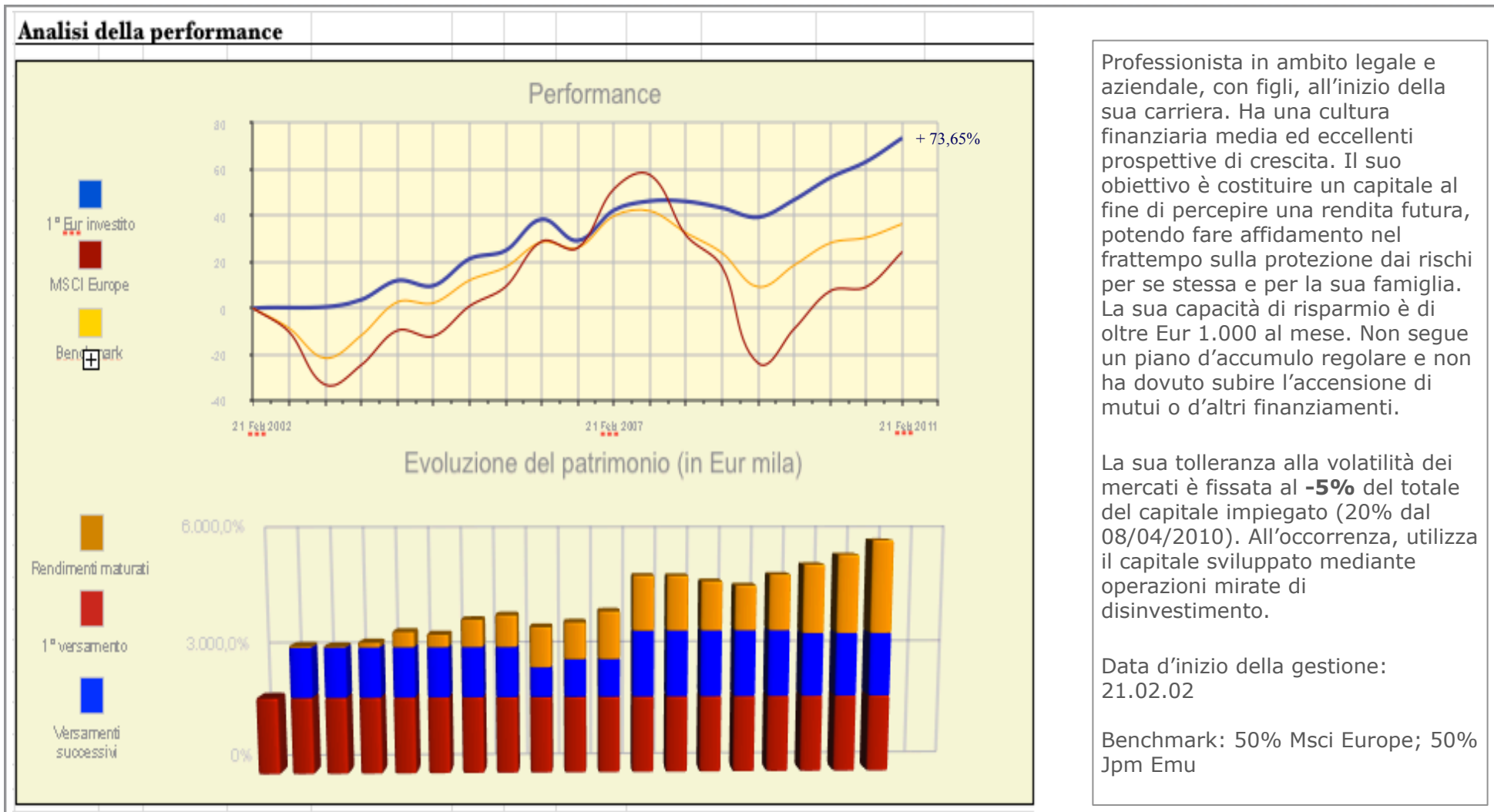
Di seguito, vengono riportati esclusivamente i casi di gestione individuale del tipo **“Sviluppo e Protezione del Capitale”** e **“Gestione della Liquidità”**.

A causa della particolare cautela che richiede l'esposizione degli argomenti trattati, le gestioni individuali del tipo **“Investimenti”** (che si caratterizzano per una elevata tolleranza alla volatilità dei mercati), non vengono volutamente riportate.

I dati esposti sono comprensivi di tutti gli oneri e i costi, esclusi soltanto quelli di consulenza individuale, **devono essere considerati** come meramente indicativi e non devono determinare l'affidamento del Cliente. La scheda degli oneri di consulenza individuale può essere richiesta allo Studio mediante posta elettronica.

CLIENTE 1

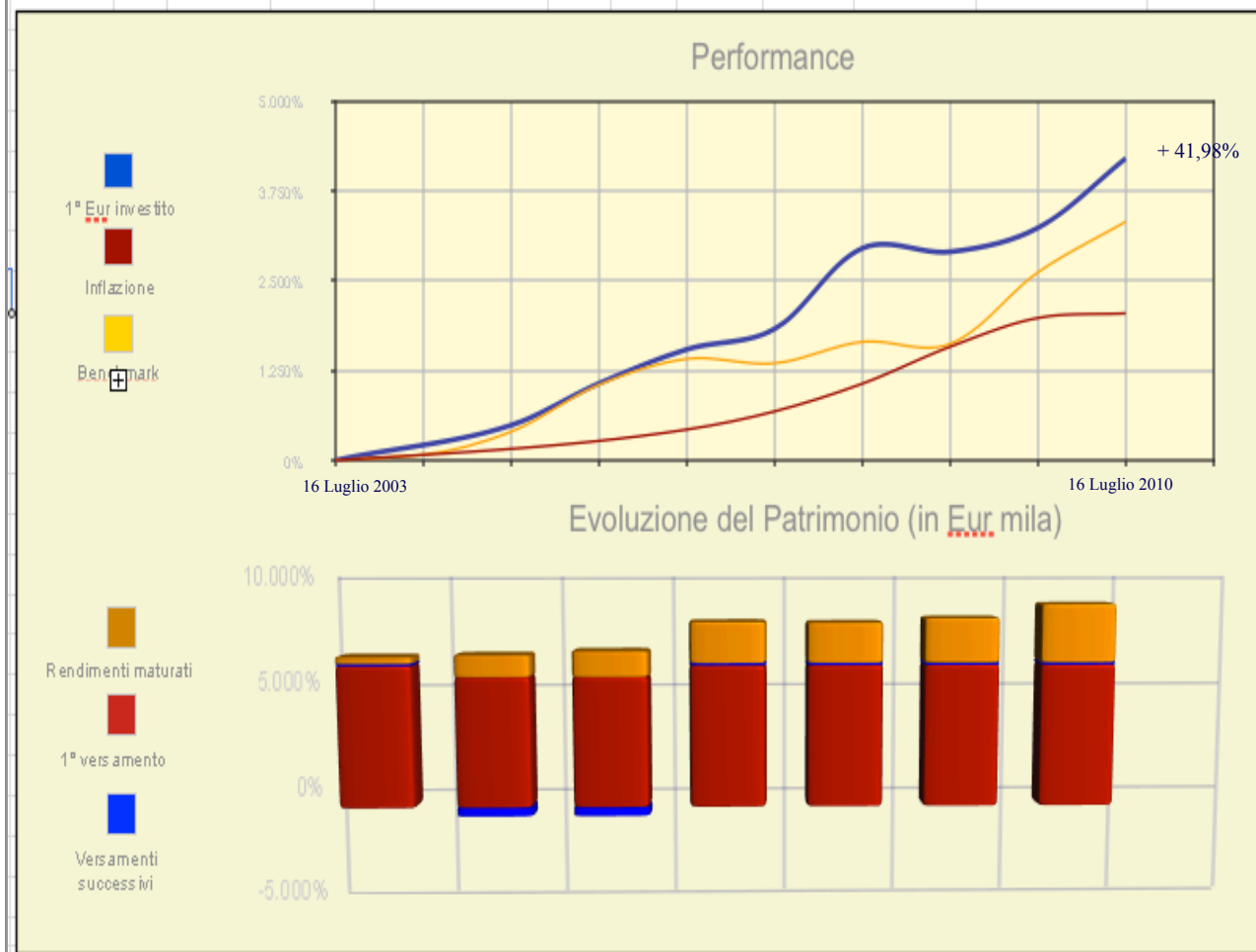
Tipo di Gestione Individuale: SVILUPPO E PROTEZIONE DEL CAPITALE



CLIENTE 2

Tipo di Gestione Individuale: GESTIONE DELLA LIQUIDITA'

Analisi della performance



Responsabile di un importante ufficio di ricerche presso un ente pubblico, con figli e nipoti, oggi in pensione. Ha una cultura finanziaria media con un buon potenziale per accrescere le proprie conoscenze e le proprie capacità. Il suo obiettivo, oggi, è di preservare un capitale al fine di ottenere la migliore protezione contro gli imprevisti. Nel frattempo, desidera fare affidamento sulla possibilità di percepire un'eventuale rendita per se stesso e per la sua famiglia. La sua capacità di risparmio è di oltre Eur 5.000 al mese. Non segue un piano di accumulo regolare e non ha dovuto subire l'accensione di mutui o di altri finanziamenti.

La sua tolleranza alla volatilità dei mercati è fissata al **-4%** del totale del capitale impiegato. All'occorrenza, utilizza il capitale sviluppato mediante operazioni mirate di disinvestimento.

Su sua richiesta, le relazioni vengono redatte con cadenza annuale.

Data d'inizio della gestione: 16.07.03

Benchmark: 10% Msci World; 90% Jpm Emu

AVVERTENZE SUI RISCHI LEGATI AD UN INVESTIMENTO

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, 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, l'omissione delle operazioni dovute, o la combinazione delle due cose insieme, possono portare alla perdita anche totale dell'investimento. Le informazioni od i materiali forniti possono essere considerati come base di riferimento nel momento di prendere o comunicare decisioni in materia di investimenti. Sebbene i dati esposti siano elaborati con la massima cura, i metodi contabili devono considerarsi comunque una soluzione di sintesi e per questo sempre inadeguati a rappresentare correttamente valori reali. 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.

Fonte: Studio Battista - sb Investments di Davide Battista