

# Criticita' del ptf

- *Scarsa diversificazione di temi d'investimento, geografica, settoriale e di asset managers*
- *Concentrazione su singoli fondi (80% della gestione e' allocato su due fondi)*
- *Asset Allocation appare sbilanciata su Cina, circa il 60% del ptf*
- *Assenza di investimenti tematici e di investimenti nel comparto del obbligazionario (high yield, convertible bonds e covered bonds) che in quello azionario (low volatility, high dividends e small-mid cap)*
- *Assenza di strategia alternative che forniscano un elemento di decorrelazione dal momentum dei mercati finanziari*
- *Assenza di diversificazione Valutaria*
- *Architettura del portafoglio poca adatta a fasi di forte e repentino storno dei mercati. Nell'ultimo mese il portafoglio ha perso il 7,85%, con un drawdown del 10%.*

# Nostra Proposta (Linea Core Growth, 20 fondi equally weighted)

- *Migliore Efficienza (rapporto rischio/rendimento) sugli tutti gli orizzonti temporali analizzati (dal , vedasi spiegazione sul survivorship bias nella presentazione)*
- *Diversificazione di asset managers, di asset class, geografica, valutaria e settoriale*
- *Relative performance dal del +8,17% con rischio/volatilita' inferiore*
- *Migliore Gestione dell'aumento dei tassi riscontrato a partire dalla fine di (realtive performance ad un mese e' stata pari al 6,02%)*
- *La maggior diversificazione ha permesso da un lato una migliore performance e dall'altro ha contestualmente compartato una minore volatilita' (si noti l'incremento del differenziale di volatilita' man mano che si riduce l'orizzonte temporale analizzato)*

# Contatti e Disclaimer

## **OFFICE MALTA**

Framont & Partners Management  
Ltd. Regent House 7th Floor FI 72  
Bisazza Street  
Sliema SLM1640 Malta P  
+356 20105592  
F +356 27133125

## **OFFICE ITALIA**

Framont Management Italia  
Via della Resistenza 33 35027  
Noventa Padovana  
P +39 049 5390404

info@framontmanagement.com

[www.framontmanagement.com/it](http://www.framontmanagement.com/it)

<https://www.framontmanagementitalia.it/>

**Disclaimer.** I contenuti del presente materiale promozionale – comprensivi di dati, notizie, informazioni, immagini, grafici, disegni, marchi e nomi a dominio – se non diversamente indicato, sono coperti da copyright e dalla normativa in materia di proprietà industriale e sono afferenti a Framont & Partners Management Ltd, Regent House, 7th Floor FL 72, Bisazza Street, Sliema SLM1640 Malta. Pertanto, senza il preventivo consenso formale del proprietario, il suddetto materiale non può essere copiato, scaricato, riprodotto, utilizzato su Internet, modificato, trasferito, distribuito o comunicato a terzi se non per uso esclusivamente personale, restando in ogni caso vietato ogni utilizzo commerciale. In nessun caso le informazioni contenute nel materiale pubblicato possono essere interpretate come offerta, raccomandazione, invito ad offrire o messaggio promozionale finalizzato all'acquisto, vendita o sottoscrizione di prodotti finanziari. Pertanto, l'utilizzo dei dati e delle informazioni contenuti in questa presentazione come supporto di scelte di operazioni d'investimento è sotto l'esclusiva responsabilità e a completo rischio dell'utente. Per qualunque informazione o chiarimento potete contattarci direttamente dal sito al seguente link [www.framontmanagement.com/it/contatti/](http://www.framontmanagement.com/it/contatti/).