



INFORMATIVA DI SINTESI SU PERFORMANCE – RISCHI – METODOLOGIA

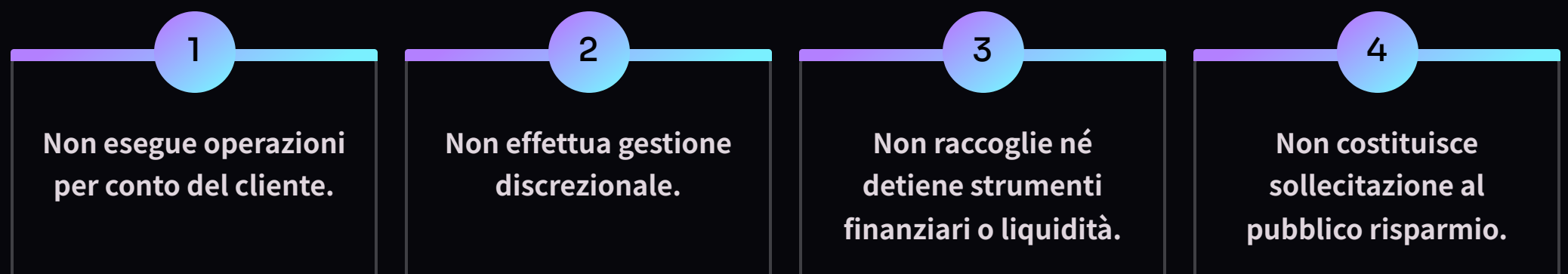
Ultimo aggiornamento: 06/03/2026

1. Natura e Finalità del Portafoglio Modello PEM

Il Portafoglio Modello PEM non costituisce un prodotto finanziario, non rappresenta un fondo comune, non è una gestione patrimoniale e non comporta alcun conferimento di deleghe operative o dispositive da parte del cliente.

Il Portafoglio Modello PEM è una rappresentazione teorica e standardizzata di una strategia di investimento che utilizza regole ben definite, costruita secondo criteri pubblicamente documentati, utilizzata come riferimento tecnico

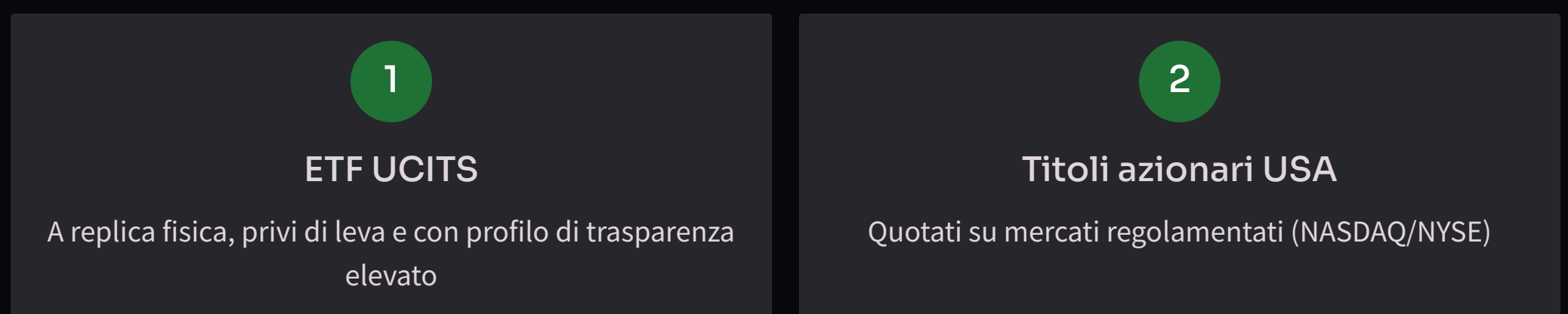
Il modello:



Strumenti finanziari utilizzati

Il Portafoglio Modello PEM utilizza **esclusivamente strumenti finanziari semplici** e conformi alla disciplina UCITS.

In Particolare:



Assenza assoluta di:

- Strumenti derivati
- Prodotti complessi o strutturati
- Leva finanziaria
- Strumenti illiquidi o non trasparenti

2. Performance storiche

Le performance riportate nelle comunicazioni rappresentano **risultati storici** del Portafoglio Modello PEM, calcolati con metodologia **Time-Weighted Rate of Return (TWRR)** e normalizzazione giornaliera in EUR.

Si tratta di performance **passate**, che:

1

Non costituiscono indicazione di performance future.

2

Devono essere interpretate nel contesto del profilo di rischio della strategia

3

Riflettono un periodo specifico di mercato non replicabile.

3. Profilo di rischio

Classificazione Portafoglio Azionario Globale

Il Portafoglio Modello PEM è orientato prevalentemente a esposizione su mercati azionari e presenta quindi un livello di rischio coerente con l'investimento nei mercati azionari:

- Prevalenza di strumenti azionari USA
- Volatilità tipica dei mercati azionari
- Esposizione valutaria verso USD
- Selezione attiva di titoli e strumenti finanziari
- Possibili oscillazioni rilevanti del valore nel breve periodo
- Possibili periodi di perdita temporanea anche significativi

4. Drawdown e volatilità

Le performance storiche includono fasi di:

1

Rialzo marcato

Periodi di crescita
significativa

2

Ribasso marcato

Fasi di contrazione del
valore

3

Drawdown temporanei

Perdite anche
significative

4

Volatilità elevata

Oscillazioni importanti

5. Benchmark

S&P 500 Total Return

Convertito in EUR e con reinvestimento dei dividendi.

Le performance vanno valutate in rapporto a:

- Volatilità del benchmark
- Drawdown del benchmark
- Contesto macro del periodo osservato

6. Metodologia di calcolo

Le performance:



Calcolo post-applicazione

sono calcolate esclusivamente dopo l'applicazione del modello;



Assenza di leva

non includono leva finanziaria;



Standard TWRR

sono espresse secondo TWRR e portfolio performance;



Componenti incluse

incorporano automaticamente dividendi e variazioni valutarie.

7. Condizioni operative e replicabilità

Le performance del Portafoglio Modello PEM sono calcolate applicando condizioni standardizzate indicate nell'apposito White Paper disponibile sul sito internet www.tutelapatrimonioscf.it.

Variazioni possibili per il singolo investitore

Le performance reali ottenibili da un investitore possono risultare **diverse** da quelle del modello, in funzione di:



Il modello non incorpora alcuna forma di capital gain:

- le imposte su plusvalenze e dividendi non sono incluse
- l'impatto fiscale dipende dal profilo individuale del cliente e dal regime applicato dall'intermediario

Le performance mostrate rappresentano i **risultati del modello calcolato con condizioni standard** e non garantiscono rendimenti identici per ogni investitore.

8. Performance & Risk Report aggiornato

I dati quantitativi di rischio e rendimento, come ad esempio:

- Volatilità annua
- Massimo drawdown
- Beta
- Performance annualizzata
- Peggior periodo rolling a 12 mesi
- Correlazione con l'S&P 500 Sharpe Ratio

Sono riportati in un documento separato denominato "**Performance & Risk Report PEM**", aggiornato periodicamente e disponibile sul sito internet www.tutelapatrimonioscf.it

Disclaimer

I rendimenti passati non sono indicativi di rendimenti futuri. Gli investimenti finanziari comportano rischi di perdita totale o parziale del capitale. Questa informativa non costituisce sollecitazione al pubblico risparmio.