

EMAIL: info@tutelapatrimonioscf.it PEC: tutelapatrimonio@legalmail.it

Società di Consulenza Finanziaria iscritta all'Albo OCF con delibera n. 2669 del 18/02/2025 (matricola n. 636636)



Ultimo aggiornamento: 29/11/2025

# INFORMATIVA DI SINTESI SU PERFORMANCE, RISCHI E METODOLOGIA

# 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 definito come:

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:

- non esegue operazioni per conto del cliente,
- non effettua gestione discrezionale,
- non raccoglie né detiene strumenti finanziari o liquidità,
- non costituisce sollecitazione al pubblico risparmio.

### Strumenti finanziari utilizzati

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

In particolare:



EMAIL: info@tutelapatrimonioscf.it PEC: tutelapatrimonio@legalmail.it

Società di Consulenza Finanziaria iscritta all'Albo OCF con delibera n. 2669 del 18/02/2025 (matricola n. 636636)



- ETF UCITS a replica fisica, privi di leva e con profilo di trasparenza elevato;
- Titoli azionari statunitensi quotati su mercati regolamentati (NASDAQ/NYSE);
- assenza assoluta di:
  - strumenti derivati;
  - o prodotti complessi o strutturati;
  - leva finanziaria;
  - o 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:

- non costituiscono indicazione di performance future;
- devono essere interpretate nel contesto del profilo di rischio della strategia;
- riflettono un periodo specifico di mercato non replicabile.

### 3. Profilo di rischio

Il Portafoglio Modello PEM è classificato come **portafoglio ad alto rischio**, coerente con:

- prevalenza di strumenti azionari USA
- volatilità di mercato
- esposizione valutaria verso USD
- selezione attiva di titoli



EMAIL: info@tutelapatrimonioscf.it PEC: tutelapatrimonio@legalmail.it

Società di Consulenza Finanziaria iscritta all'Albo OCF con delibera n. 2669 del 18/02/2025 (matricola n. 636636)



- possibilità di oscillazioni rilevanti del valore
- presenza di periodi di perdita temporanea anche significativi

### 4. Drawdown e volatilità

Le performance storiche includono fasi di:

- rialzo marcato
- ribasso anche marcato
- periodi di drawdown (perdita) temporanei
- fasi di volatilità elevata

### 5. Benchmark

Il benchmark di riferimento è l'indice **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:

- sono calcolate esclusivamente dopo l'applicazione del modello;
- non includono leva finanziaria;
- sono espresse secondo TWRR e portfolio performance;



EMAIL: info@tutelapatrimonioscf.it PEC: tutelapatrimonio@legalmail.it





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:

- commissioni applicate dall'intermediario
- spread effettivi su acquisti e vendite
- eventuali costi di cambio
- tempistica effettiva di ingresso iniziale
- dimensione degli eseguiti
- · eventuali costi di custodia

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

PATRIMONIO

EMAIL: info@tutelapatrimonioscf.it PEC: tutelapatrimonio@legalmail.it





I dati quantitativi di rischio e rendimento (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

### 9. 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.