



PERFORMANCE & RISK REPORT PEM

📄 Nota Interpretativa

Le metriche riportate nel Performance & Risk Report del Modello PEM hanno finalità informative e descrittive.

Di seguito vengono sintetizzati i principali indicatori utilizzati, insieme al loro significato operativo.

Ultimo aggiornamento: 14/05/26

01/07/2022

Data di avvio del Modello PEM

42.183,92€

NAV iniziale normalizzato alla data di avvio (01/07/2022)

163.872,72€

NAV attuale (value)

Performance TWRR

(Time-Weighted Rate of Return)



177,94%

Calcolata secondo la metodologia TWRR con valorizzazione giornaliera in EUR.

Questa metrica:

- Misura la performance "pura" del modello
- Neutralizza gli effetti dei flussi di cassa
- Elimina l'impatto della costruzione progressiva del portafoglio
- Riflette esclusivamente l'efficacia del modello PEM

Total Profit and Portfolio Performance

Portfolio Growth



136,32%

Rappresenta l'evoluzione pratica del portafoglio modello così come costruito nel tempo.

È influenzata da:

- Progressiva introduzione dei titoli selezionati
- Peso iniziale prevalente dell'ETF core
- Variazioni dei pesi naturali nel tempo
- Rimozione della liquidità generata dalle vendite
- Cronologia reale degli ingressi mensili

IRR

Internal Rate of Return

%

30,97%

Misura il **tasso annuo di crescita** dell'investimento.

Tiene conto di **tutti i flussi di cassa** legati al portafoglio (acquisti, vendite, dividendi, tasse sui dividendi, commissioni, ecc.).

In pratica, un IRR del 10% indica che, sulla base dei flussi effettivi registrati, il portafoglio ha generato un rendimento equivalente a un **10% annuo composto** per tutto il periodo di detenzione.

A differenza del TWRR:

- **Non dipende dalla cronologia e dall'entità dei flussi di cassa**

- I periodi in cui il capitale investito è maggiore pesano di più

- Rappresenta il rendimento effettivo del capitale investito dal punto di vista dell'investitore

Volatility beta

Rispetto all'S&P 500



0,827

Misura la sensibilità del portafoglio rispetto ai movimenti del mercato statunitense

= 1

sensibilità pari al mercato

> 1

amplifica i movimenti del mercato

< 1

meno sensibile del mercato

 Le performance passate non costituiscono garanzia di rendimenti futuri.

Gli investimenti finanziari comportano sempre un certo grado di rischio e i risultati possono variare in base alle condizioni di mercato.

CRESCITA E TUTELA DEL PATRIMONIO SCF SRL

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

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