



Ambrosetti Asset Management è...

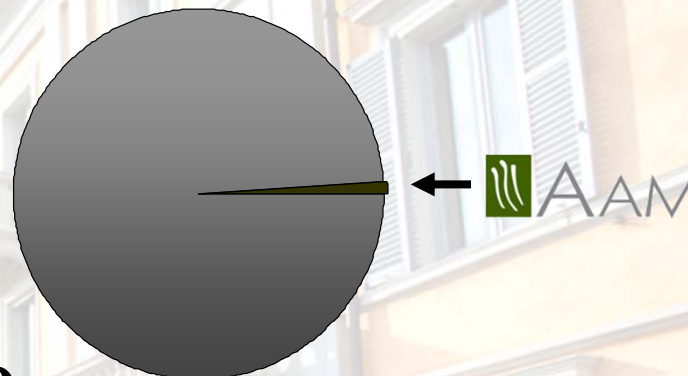
- ||| Tra le tre principali SIM italiane di pura **consulenza**
- ||| **12 anni** di attività
- ||| **Rating** Banca d'Italia primario
- ||| **Patente europea**
- ||| Specializzati in **previsioni** sui mercati finanziari



Documento Riservato ad Investitori Professionali – Vietata la copia e la divulgazione non autorizzata

1. Performance fees oriented

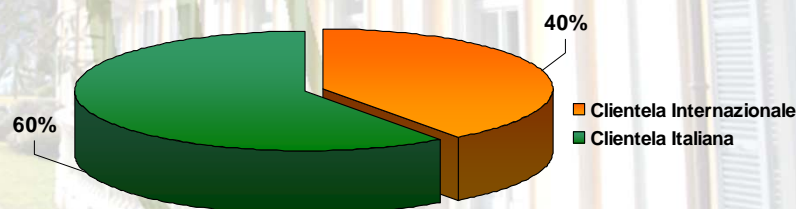
Solo l'1% dei player europei realizzano commissioni di performance che rappresentano più del 25% dei ricavi



2. Clientela istituzionale

Società prodotto, collocatori, distributori, banche, assicurazioni, piattaforme finanziarie

Clientela internazionale



3. Modello di analisi proprietario

Specialisti in previsioni

EBPA®



AAM FA...

Evidence Based Solutions

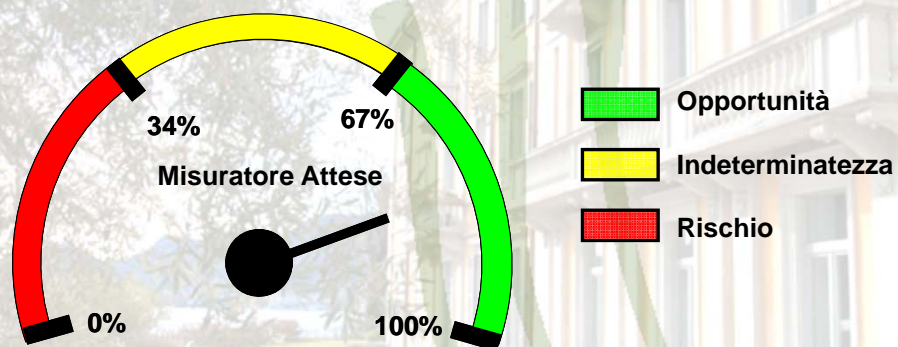
Documento Riservato ad Investitori Professionali – Vietata la copia e la divulgazione non autorizzata

Evidence Based Performance Analysis®



Documento Riservato ad Investitori Professionali – Vietata la copia e la divulgazione non autorizzata

- Metodologia EBPA si applica sia a fondi passivi che attivi con il medesimo tasso di successo

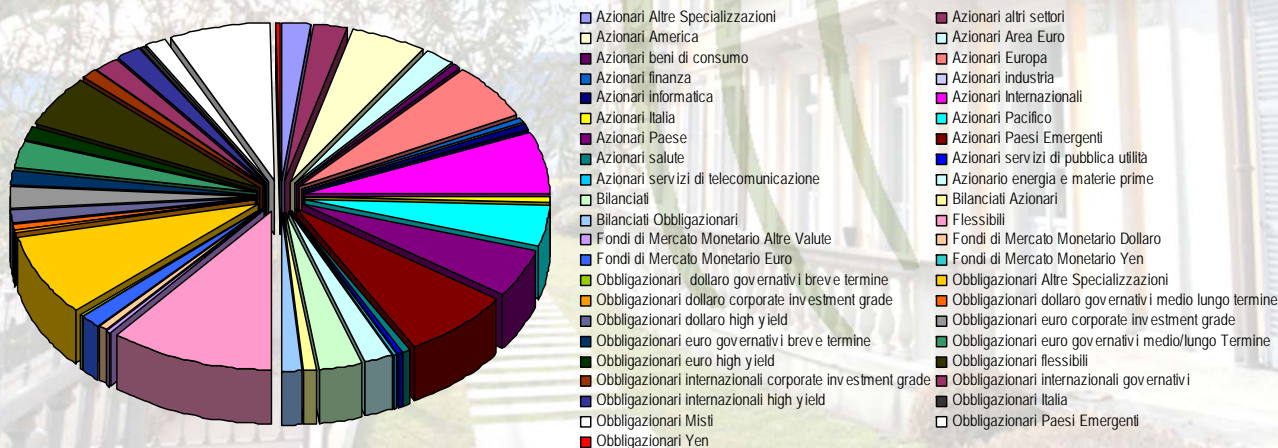


- EBPA significa misurare le attese di rendimento/rischio per orizzonti temporali futuri definiti

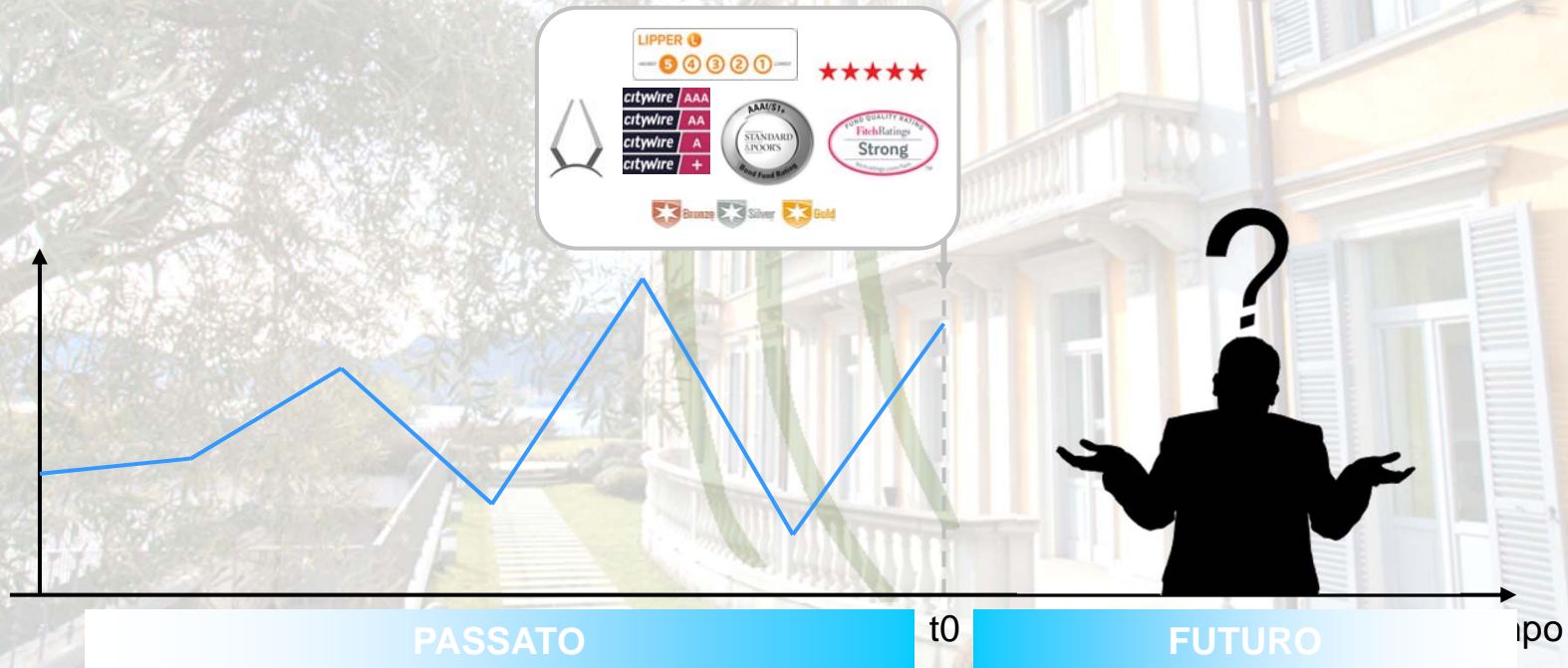
E' difficile scegliere

- ||| Universo fondi ampio...
 - più di 4,000 fondi collocabili in Italia
- ||| ...e complesso
 - 43 categorie Assogestioni

Universo fondi autorizzati in Italia suddivisi per classificazione Assogestioni

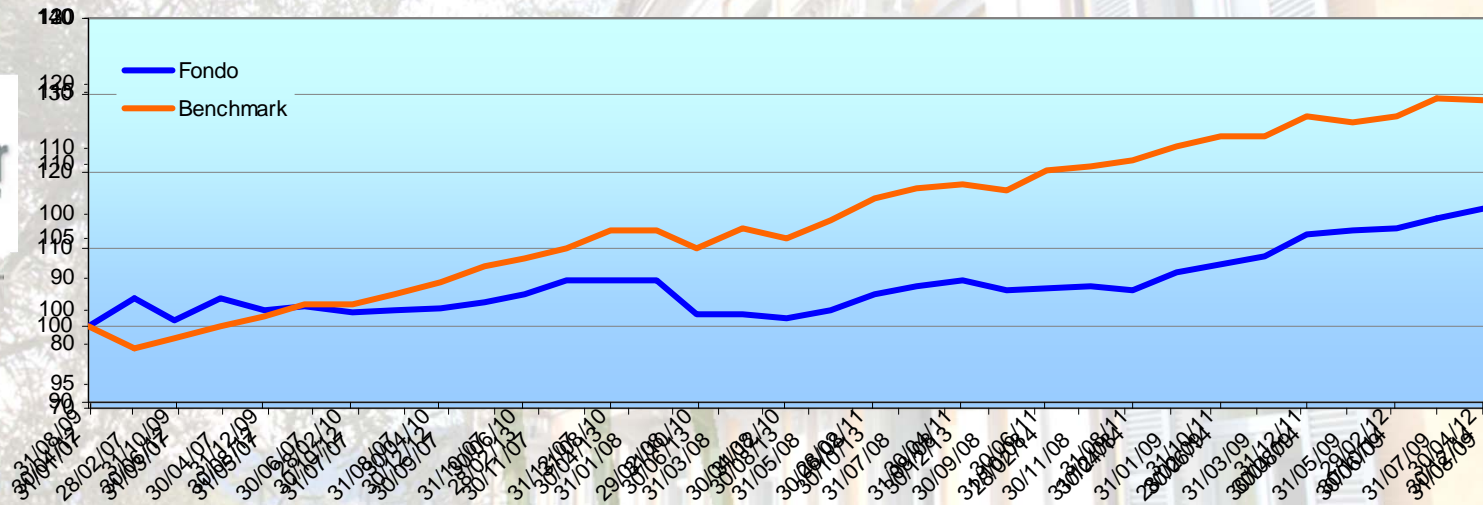


Rating tradizionali basati sugli andamenti passati



Documento Riservato ad Investitori Professionali – Vietata la copia e la divulgazione non autorizzata

I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri



Esempio dimostrativo

~~È un 4 stelle?~~

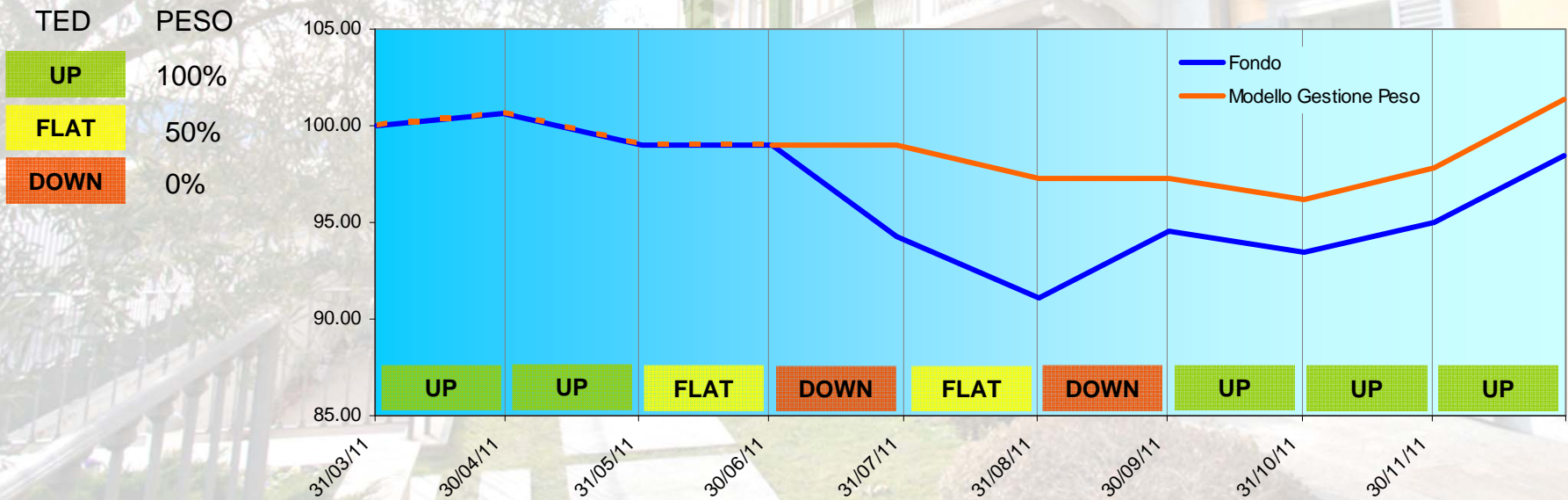
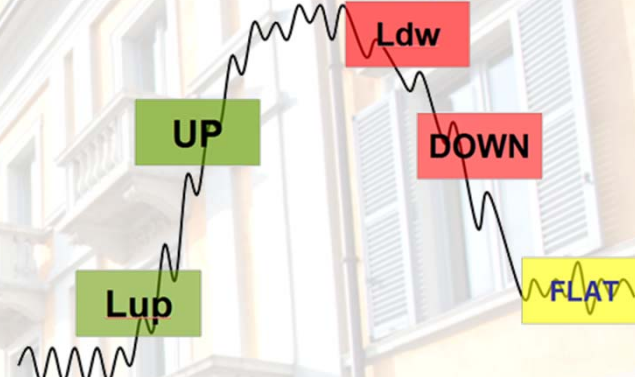
SARÀ un 4 stelle???

EBPA®



Misurazione del valore **ATTESO**

EBPA → mappare il mercato attraverso uno stimatore di tendenza



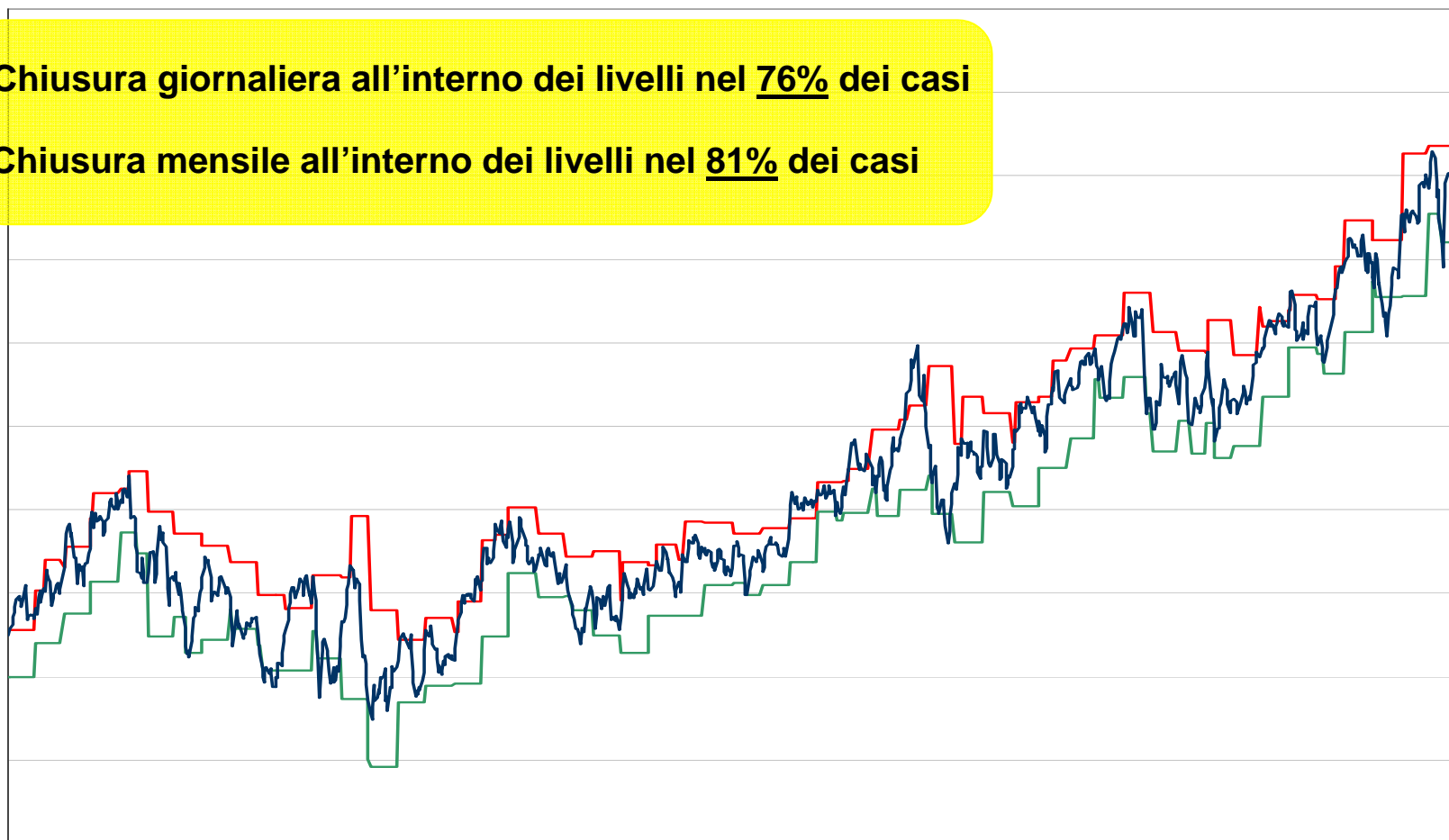
Esempio dimostrativo

Metodologia applicata al fondo Carmignac Investissement A

— Stima livelli riferimento mensile ALTA — Stima livelli riferimento mensile BASSA — Andamento giornaliero mercato

Chiusura giornaliera all'interno dei livelli nel 76% dei casi

Chiusura mensile all'interno dei livelli nel 81% dei casi



01/09/2010

31/12/2014

☺ Scegliere = dare un ordine di priorità

FONDO	TED	Trend Rating	PR con MTI D	ATTESE AAM
ALESSIA ABSOLUTE RET MC-I	FLAT	B	0.79	★★
ALESSIA VOLCOR BETA ZERO	UP	A	1.20	★★★★★
AXA LUX FUND-GLB ASSET NEU-D	LUP	A	0.41	★★★★★
AXA WORLD-GLOBAL FLX-100-AC	UP	A	0.22	★★★★★
BNPP L1-DIVRS WD H/G-CC	FLAT	A	0.34	★★★★★
BNY MELLON GL-BOND-EUR I HDG	FLAT	A	0.85	★★★★★
BNY MELLON GL-BRAZIL EQ-C€	FLAT	A	0.59	★★★★★
CARMIGNAC INVESTISS-A EU AC	DOWN	B	0.42	★
CARMIGNAC PATRIMOINE-A EUR A	FLAT	A	0.65	★★★★★
COMPAM FUND-ACTIVE BOND PL-I	UP	A	0.83	★★★★★
COMPAM FUND-ACTIVE EME CRE-M	LDW	B	0.97	★★
CS PORT (LUX) BALANCED EUR-B	LUP	A	0.42	★★★★★
DEGROOF GLOBAL ISIS LOW-BD	LDW	A	0.10	★★
EURIZON EASYFUND-EQ PHARMA-Z	LUP	B	0.31	★★
EURIZON EASYFUND-EQ UTILI-ZH	FLAT	B	0.17	★
FIDELITY FDS-EUR BL CP-Y AC	LUP	A	0.71	★★★★★
FIDELITY FNDS-PATRIMOIN-AACC	FLAT	A	0.25	★★★★
FIDELITY-INDONESIA-Y AC USD	UP	A	0.09	★★★★★
FOURPOINTS AMERICA-ICUSD	FLAT	B	0.71	★★
FRANK TP GLB TOT RT-I-AC-H1€	UP	A	0.55	★★★★★
FRANK TP INV GB BL-A QDISUSD	FLAT	B	0.58	★★
ING (L) PATRIMONIAL AGGR-XC	FLAT	A	0.35	★★★★
ING L INVEST-UTILITIES-ICUSD	FLAT	B	0.34	★★
ING L RENTA-GL HI YLD-IC H	LDW	A	0.70	★★★★★
ING L-TELECO-ICUSD	FLAT	A	0.88	★★★★★
JB STRATEGY INCOME EUR-B	UP	A	0.87	★★★★★
JPM INV-GLOBAL BAL FND-A	UP	A	0.52	★★★★★
M&G OPTIMAL INCOME-C-EURO-A	FLAT	A	0.83	★★★★★
OYSTER DIVERSIFIED-EUR	FLAT	A	0.45	★★★★★
OYSTER-EUR CORP BONDS-R EUR	DOWN	B	1.13	★★
PARVEST EQUITY RUSSIA-IC-EU	FLAT	B	0.59	★★
PIONEER CIM-GLOBAL EQUITY	FLAT	A	0.28	★★★★
SCHRODER INTL JPN EQTY €H-C	UP	A	0.30	★★★★★
SCHRODER INTL US LG CAP €H-C	UP	A	0.88	★★★★★
THREADNEEDLE-GLOB AST AL-AU	LDW	B	0.44	★
UBAM EURO 10-40 CONV BD-IC€	DOWN	B	1.18	★★
UBS LUX STRG FD-GROWTH EU-B	FLAT	A	0.36	★★★★★
VONTOBEL-EMERG MARKET EQ-I	UP	A	0.35	★★★★★

Esempio dimostrativo

Documento Riservato ad Investitori Professionali – Vietata la copia e la divulgazione non autorizzata

- ||| Sistematico oggettivo
- ||| Decisioni ad elevato tasso di successo
- ||| Ferreo controllo rendimento/rischio atteso
- ||| Scelte certificate
- ||| Applicabilità su diverse asset class
- ||| Decisioni “emotional free”

Documento Riservato ad Investitori Professionali – Vietata la copia e la divulgazione non autorizzata

AMBROSETTI ASSET MANAGEMENT SIM

Telefono: 0039 031338391

Email: comunicazioni@ambrosettiam.com

Sito: www.ambrosettiam.com

Veniteci a trovare al nostro stand:
Piano terra stand 8



vogliamo realizzare i desideri dell'investitore

BUONA PERFORMANCE!