



Investimenti finanziari

IF EQUITY SELECTION FTSEMIB

ANNO XII - MAGGIO 2020



PUBBLICAZIONE EDITORIALE MENSILE DI ANALISI TECNICO-QUANTITATIVA SUI TITOLI AZIONARI NEGOZIATI SU BORSA ITALIANA

IF Equity Selection è il prodotto di un algoritmo che, sulla base di variabili fondamentali e tecniche, ha lo scopo di selezionare quei titoli che nei successivi tre mesi dalla data di pubblicazione saranno in grado di generare un alpha positivo rispetto all'indice di riferimento di cui fanno parte.

VALORI SINTETICI DI PERFORMANCE

| | MODELLO | FTSEMIB |
|---------|---------|---------|
| STORICO | 217.5% | 12.31% |
| 2009 | 82,69% | 51,42% |
| 2010 | -1,86% | -13,23% |
| 2011 | -15,17% | -25,57% |
| 2012 | 22,09% | 7,73% |
| 2013 | 30,21% | 12,15% |
| 2014 | 1,5% | -1,57% |
| 2015 | 30,33% | 12,23% |
| 2016 | 2,73% | -10,08% |
| 2017 | 17,56% | 15,66% |
| 2018 | 13,12% | 12,58% |
| 2019 | 23,69% | 26,31% |
| 2020 | -21,49% | -29,15% |
| MENSILE | 0,81% | -2,77% |

FTSE MIB - Italia -

COMMENTO

Gli effetti del lockdown continuano a pesare sulla stabilità dei mercati azionari globali. A questo non fa certo eccezione l'Italia che oltre alle problematiche comuni, deve affrontare il tema dell'eccessivo debito pubblico che di fatto limita le iniziative proposte dal Governo. Non rimane quindi che guardare a Bruxelles, ma qui la battaglia si fa complicata da interessi contrapposti che stanno rallentando il processo decisionale.

Ad aprile il Portaoglio Modello si è ben comportato, riuscendo ancora una volta a battere il benchmark di riferimento. Grande impatto hanno avuto nel risultato finale le performance ottenute da DIASORIN ed ATLANTIA, mentre il sottopeso destinato al settore bancario, ha permesso di contenere gli spikes di volatilità legati al progressivo allargamento dello spread BTP-BUND.



FTSE MIB - Italia -



| SOCIETA' | SETTORE | MARKET CAP | PREZZO | DVD YIELD | P/EBITDA | ALPHA | DBT/BV | TARGET UP € | TARGET DOWN € |
|-------------------------|------------------------|-------------|--------|-----------|----------|-------|--------|-------------|---------------|
| SALVATORE FERRAGAMO SPA | Consumer, Cyclical | 1848250500 | 10,95 | NA | 5,51 | -0,29 | 1,01 | 14 | 8,5 |
| ENEL SPA | Utilities | 60847579800 | 5,985 | 5,61 | 3,67 | 0,49 | -21,08 | 7,25 | 5,36 |
| MONCLER SPA | Consumer, Cyclical | 8650688838 | 33,49 | 1,64 | 12,73 | 0,21 | 0,84 | 39,22 | 28,99 |
| POSTE ITALIANE SPA | Industrial | 9884640480 | 7,568 | 6,12 | 3,88 | 0,41 | 8,17 | 8,90 | 6,58 |
| BUZZI UNICEM SPA | Industrial | 3100405693 | 16,515 | 0,91 | 4,68 | 0,09 | 0,45 | 18,63 | 13,77 |
| DIASORIN SPA | Consumer, Non-cyclical | 9231462405 | 165 | 0,58 | NA | 0,74 | NA | 200 | 144 |
| ENI SPA | Energy | 30338179135 | 8,348 | 10,30 | 2,07 | -0,21 | 0,67 | 10,03 | 7,41 |
| PIRELLI & C SPA | Consumer, Cyclical | 3280000000 | 3,28 | NA | 2,58 | -0,46 | -5,62 | 3,97 | 2,94 |
| A2A SPA | Utilities | 3817445080 | 1,2185 | 6,36 | 3,19 | 0,08 | 3,97 | 1,26 | 0,93 |
| AMPLIFON SPA | Consumer, Non-cyclical | 4568522352 | 20,18 | 0,79 | 12,16 | 0,56 | -1,51 | 22,84 | 16,88 |
| ASS.GENERALI | Financial | 19487883561 | 12,365 | 3,72 | NA | 0,04 | 0,75 | 14,32 | 10,58 |
| PRYSMIAN SPA | Industrial | 4227294038 | 15,765 | 1,59 | 4,61 | 0,01 | 12,43 | 19,06 | 14,08 |
| ATLANTIA SPA | Consumer, Non-cyclical | 10739320790 | 13,005 | 6,92 | 1,58 | -0,27 | -1,00 | 13,26 | 9,80 |
| SNAM SPA | Utilities | 13070137527 | 3,85 | 6,17 | 5,88 | 0,22 | 2,81 | 4,54 | 3,36 |
| TELECOM IT. | Communications | 7149179271 | 0,3354 | 2,98 | 0,87 | -0,47 | -3,08 | 0,44 | 0,33 |

EQUITY SELECTION

FTSE MIB - Italia - COME SI USA

L'Equity Selection è il prodotto di un algoritmo che, sulla base di variabili fondamentali e tecniche, ha lo scopo di selezionare quei titoli che nel prossimo trimestre offriranno alpha rispetto all'indice di riferimento di cui fanno parte.

Perché lo strumento abbia efficacia è quindi necessario che l'investitore acquisti **tutti i titoli proposti nel portafoglio, assegnando ad ognuno di essi uguale peso specifico.**

Per questo l'Investitore potrà scegliere questo strumento in alternativa all'acquisto di un fondo azionario, una SICAV o un ETF e, come con questi strumenti, potrà decidere se acquistare eventuali strumenti di copertura, o se ridurre proporzionalmente l'esposizione in momenti meno favorevoli dei mercati azionari.

| | |
|-----------------|--|
| SOCIETA' | Il nome della società selezionata |
| MARKET CAP | Valore della capitalizzazione di mercato |
| PREZZO | Ultimo prezzo rilevato alla data di composizione del report |
| DVD YIELD | Rendimento % dell'ultimo dividendo annunciato dalla società, in relazione al prezzo di mercato |
| P/EBITDA0 | Rapporto tra il prezzo e il Margine Operativo Lordo |
| ALPHA | E' un coefficiente che rappresenta la componente di rendimento ottenibile da un titolo/fondo che è direttamente legata allo stesso e indipendente dal mercato. Alfa rappresenta il rendimento che può essere ottenuto da un titolo nel caso in cui il rendimento di mercato sia nullo. Qualità espressa: 0,10% buono, 0,50% ottimo, alfa<0 negativo. |
| DBT/BV | Rapporto tra il debito totale ed il Patrimonio Netto della Società |
| TARGET UP | Primo target tecnico teorico al rialzo |
| TARGET DOWN | Primo target tecnico teorico al ribasso |

I contenuti, i dati e le informazioni riportate nel presente documento hanno carattere puramente informativo e non escludono e/o limitano in alcun modo i rischi relativi agli Investimenti in strumenti finanziari. Il presente documento non costituisce, né intende costituire in alcun modo, un'attività di sollecitazione all'investimento, né di promozione o collocamento di strumenti finanziari o di prestazione di alcun tipo di servizio di investimento o servizio accessorio. L'autore, pur fornendo i dati e le informazioni rappresentati nel documento con precisione e accuratezza, declina ogni responsabilità ed esclude espressamente ogni garanzia, implicita od esplicita, sull'affidabilità, aggiornamento e qualità dei contenuti, dei dati e delle informazioni rappresentati nel documento, nonché su eventuali valutazioni, prospettive, operazioni, risultati, concreti o potenziali, derivanti direttamente o indirettamente dai contenuti del citato documento, ovvero da un uso diverso da quello consentito dei dati e delle informazioni nello stesso riportati. *Esso non può essere riprodotto, distribuito o consegnato a terzi, ovvero pubblicato in tutto o in parte.*