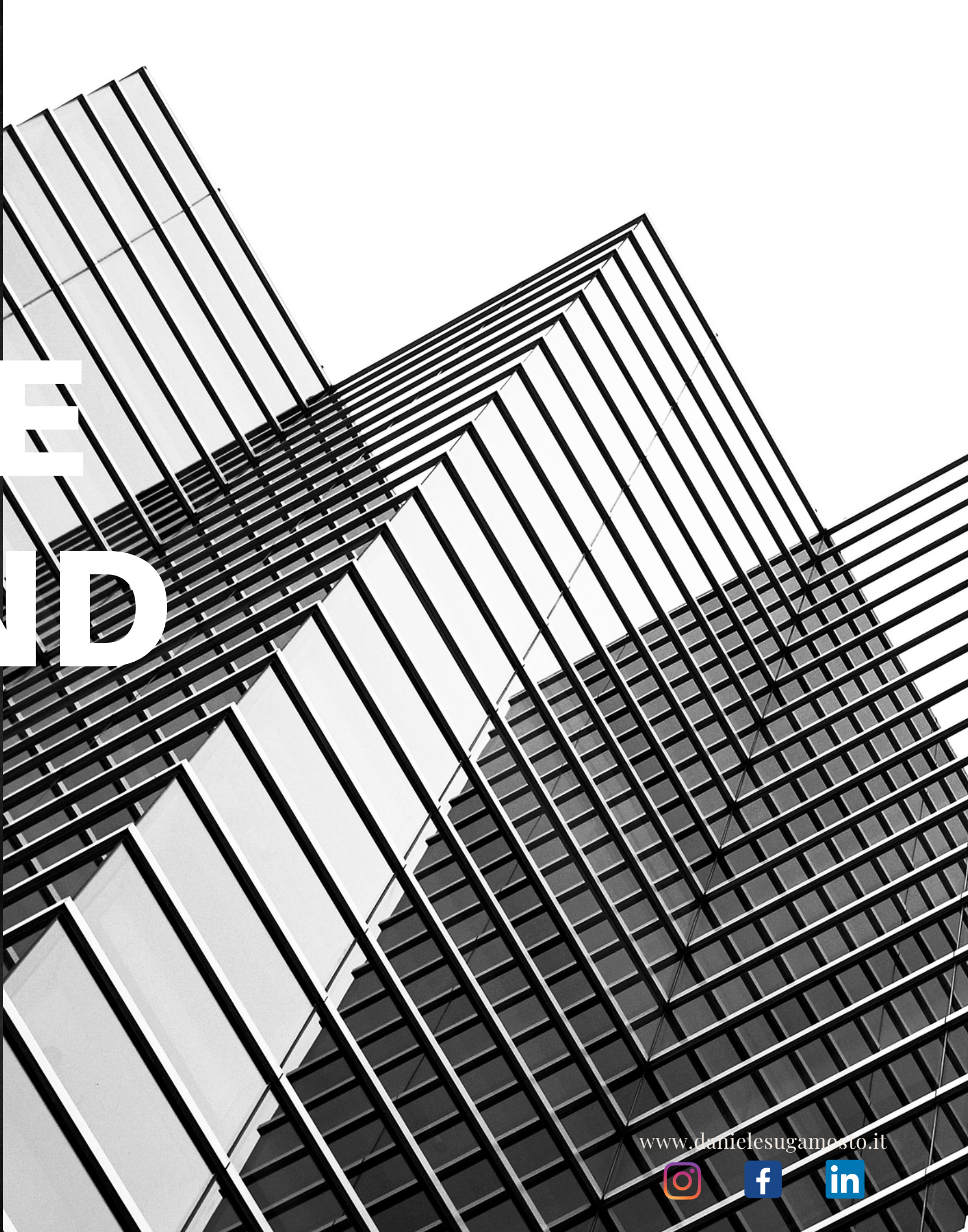




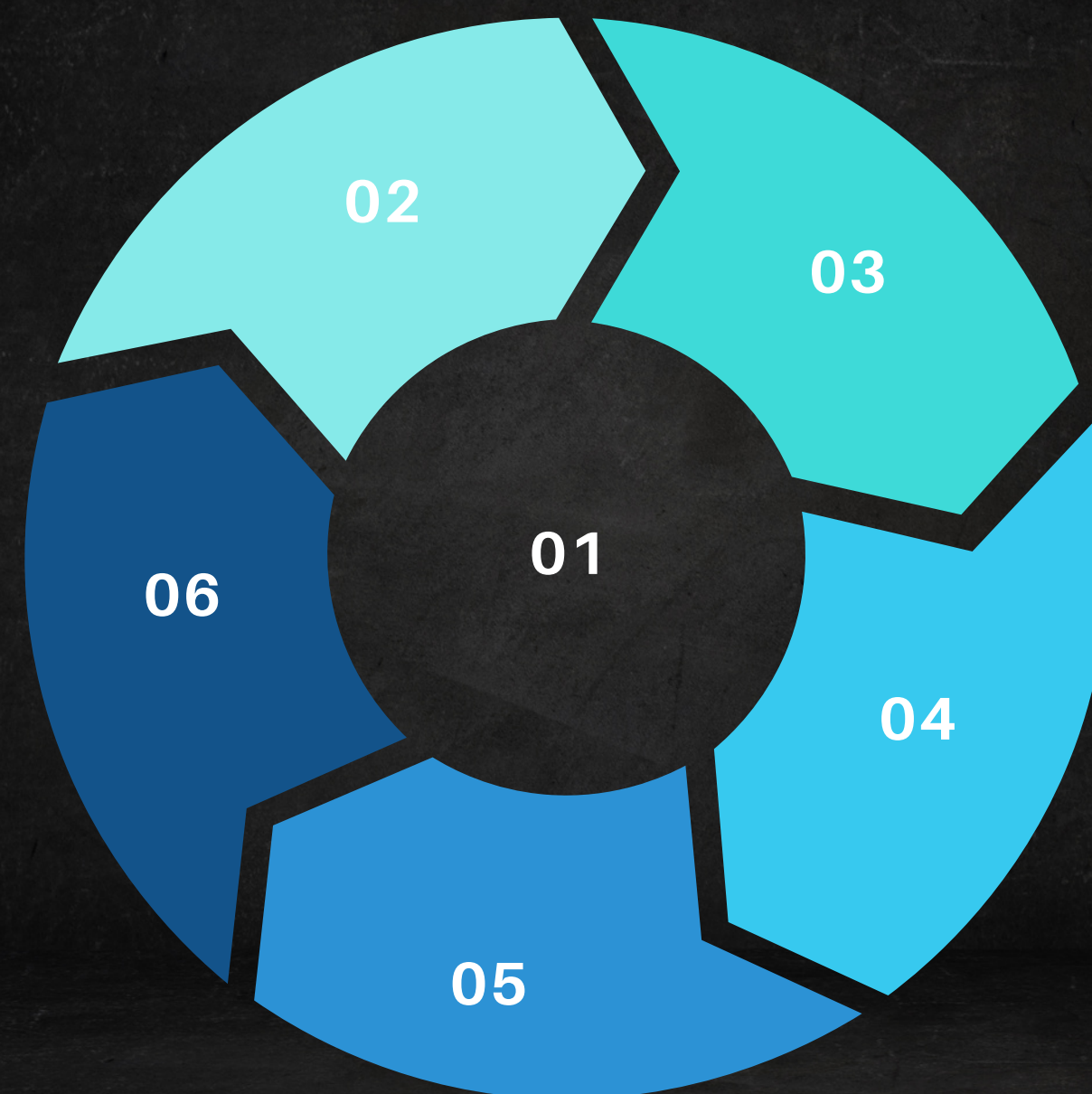
PROTEZIONE OLTRE I BOND

COME DIFENDERE I PORTAFOGLI

Daniele Sugamosto - 30 Marzo 2023

PREMESSA

Cosa utilizzo:



ETF 1

Indicizzazione alle
diverse asset class

FONDI 2

Dove la gestione attiva risulta
essere un valore aggiunto

OBBLIGAZIONI 3

Titoli di stato e
corporate bond

4 CERTIFICATI

Equity protection

5 CERTIFICATI

Phoenix memory airbag

6 FONDI PENSIONE

Pianificazione previdenziale

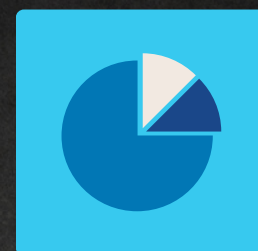
PERCHÉ UTILIZZO I CERTIFICATI

Il certificato è quello strumento che permette di incontrare esigenze specifiche della clientela e fare la differenza.



COMPENSAZIONE FISCALE

Permettono una compensazione fiscale e il recupero di eventuali minus valenze.



DIVERSIFICAZIONE

Rappresentano una strategia alternativa, in grado di sfruttare le fasi laterali del mercato.



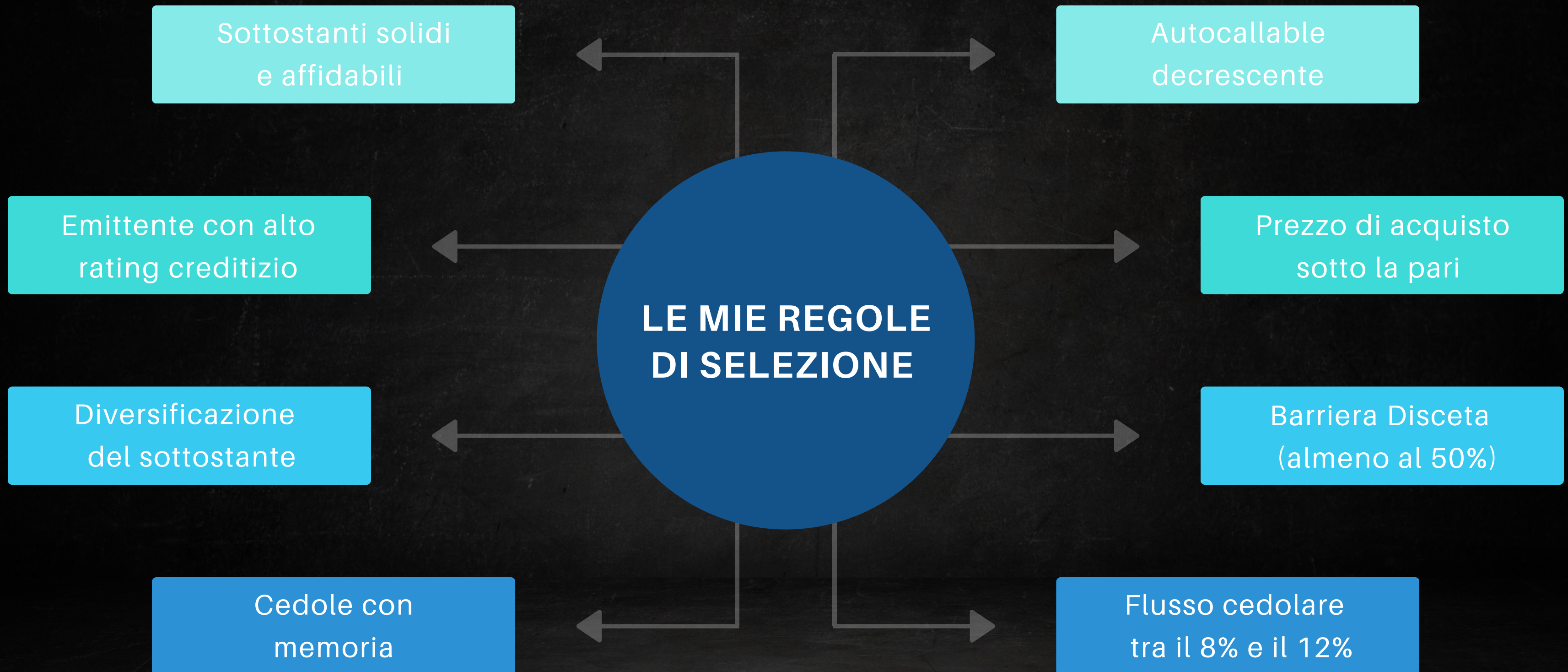
PROTEZIONE

La loro struttura permette una protezione del capitale investito.



PIANIFICAZIONE

Aiutano nella pianificazione con il cliente, fissando un arco temporale ben definito.



01 Esempio pratico Equity protection cap

NOME

Prezzo denaro
Scadenza
Rimborso minimo
Partecipazione Up

EQUITY PROTECTION

€835.00
06/04/2027
€1000
105%

Sottostante	Strike	Spot	Barriera	Variazione
Eurostoxx Select Dividend 30	1.769,99	1.557,65	--	-12.00% (88.00%)

Var % Sottostante	-70%	-50%	-30%	-20%	-10%	0%	10%	20%	30%	50%	70%
Prezzo Sottostante	467,295	778,825	1.090,355	1.246,12	1.401,885	1.557,65	1.713,415	1.869,18	2.024,945	2.336,475	2.648,005
Rimborso Certificato	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.058,84	1.151,25	1.336,05	1.520,86
P&L % Certificato	19,67%	19,67%	19,67%	19,67%	19,67%	19,67%	19,67%	26,72%	37,77%	59,89%	82,01%
P&L % Annuo Certificato	4,87%	4,87%	4,87%	4,87%	4,87%	4,87%	4,87%	6,61%	9,35%	14,82%	20,29%
Durata (Anni)	4,04	4,04	4,04	4,04	4,04	4,04	4,04	4,04	4,04	4,04	4,04

B = Barriera TC = Trigger Cedola TA = Trigger Autocall

02 Esempio pratico Equity protection cap

NOME

Prezzo denaro
Scadenza
Rimborso minimo
Partecipazione Up

EQUITY PROTECTION

€100.00
21/03/2028
€1000
112%

Sottostante	Strike				Spot		Barriera			Variazione	
S&P500 Sector Rotator 5% Daily RC2 0.5% Decrement	210,77				209,69		--			-0.51% (99.49%)	
Var % Sottostante	-70%	-50%	-30%	-20%	-10%	0%	10%	20%	30%	50%	70%
Prezzo Sottostante	62,907	104,845	146,783	167,752	188,721	209,69	230,659	251,628	272,597	314,535	356,473
Rimborso Certificato	112	112	112	112	112	112	112	138,77	158,67	198,46	238,26
P&L % Certificato	10,85%	10,85%	10,85%	10,85%	10,85%	10,85%	10,85%	37,34%	57,03%	96,42%	135,81%
P&L % Annuo Certificato	2,17%	2,17%	2,17%	2,17%	2,17%	2,17%	2,17%	7,47%	11,41%	19,28%	27,16%
Durata (Anni)	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5

B = Barriera TC = Trigger Cedola TA = Trigger Autocall

03 Esempio pratico Phoenix Memory Airbag

NOME

Prezzo denaro
Scadenza
Prezzo Nominale
Coupon mensile
Trigger decrescente

PHOENIX MEMORY AIRBAG

€97.50
03/08/2026
€1000
0.7%
SI

Sottostante	Strike	Spot	Barriera	Variazione	Trigger Premio
Tenaris	16,245	13,535	6,498	-16.68% (83.32%)	8,1225
Eni	14,4	12,484	5,76	-13.31% (86.69%)	7,2
NEXI	8,148	7,476	3,2592	-8.25% (91.75%)	4,074
Unicredit	15,03	17,408	6,012	15.82% (115.82%)	7,515

Var % Sottostante	-70%	-52% (B)	-50%	-40% (TC)	-30%	-20%	-10%	0%	10%	20%	30%	50%	70%
Prezzo Sottostante	4,061	6,497	6,768	8,121	9,474	10,828	12,182	13,535	14,889	16,242	17,596	20,303	23,01
Rimborso Certificato	62,49	99,98	100	100	128,7	128,7	128,7	128,7	128,7	128,7	128,7	128,7	128,7
P&L % Certificato	-36,4%	1,75%	1,77%	1,77%	30,98%	30,98%	30,98%	30,98%	30,98%	30,98%	30,98%	30,98%	30,98%
P&L % Annuo Certificato	-10,81%	0,52%	0,53%	0,53%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%
Durata (Anni)	3,37	3,37	3,37	3,37	3,37	3,37	3,37	3,37	3,37	3,37	3,37	3,37	3,37

B = Barriera TC = Trigger Cedola TA = Trigger Autocall

03 Esempio pratico Phoenix Memory Airbag

Dettaglio data di osservazione

Data Rilevamento	Record Date	Data Pagamento	Premio Autocall	Trigger Autocall	Premio	Trigger Premio	Premio in memoria	Stato	Note
Date Passate									
23/03/23	31/03/23	03/04/23	--	--	0.7%	50%	--		Cedola a memoria 0,7 euro; No rimborso anticipato
24/04/23	03/05/23	04/05/23	--	--	0.7%	50%	--		Cedola a memoria 0,7 euro; No rimborso anticipato
23/05/23	31/05/23	01/06/23	--	--	0.7%	50%	--		Cedola a memoria 0,7 euro; No rimborso anticipato
23/06/23	03/07/23	04/07/23	--	--	0.7%	50%	--		Cedola a memoria 0,7 euro; No rimborso anticipato
24/07/23	01/08/23	02/08/23	--	--	0.7%	50%	--		Cedola a memoria 0,7 euro; No rimborso anticipato
23/08/23	31/08/23	01/09/23	--	--	0.7%	50%	--		Cedola a memoria 0,7 euro; No rimborso anticipato
25/09/23	03/10/23	04/10/23	--	--	0.7%	50%	--		Cedola a memoria 0,7 euro; No rimborso anticipato
23/10/23	31/10/23	01/11/23	0.7%	95%	0.7%	50%	--		Cedola a memoria 0,7 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola
23/11/23	01/12/23	04/12/23	0.7%	95%	0.7%	50%	--		Cedola a memoria 0,7 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola
27/12/23	05/01/24	08/01/24	0.7%	95%	0.7%	50%	--		Cedola a memoria 0,7 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola
23/01/24	31/01/24	01/02/24	0.7%	95%	0.7%	50%	--		Cedola a memoria 0,7 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola
23/02/24	04/03/24	05/03/24	0.7%	95%	0.7%	50%	--		Cedola a memoria 0,7 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola
25/03/24	02/04/24	03/04/24	0.7%	95%	0.7%	50%	--		Cedola a memoria 0,7 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola
23/04/24	01/05/24	02/05/24	0.7%	95%	0.7%	50%	--		Cedola a memoria 0,7 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola
23/05/24	31/05/24	03/06/24	0.7%	95%	0.7%	50%	--		Cedola a memoria 0,7 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola
24/06/24	02/07/24	03/07/24	0.7%	95%	0.7%	50%	--		Cedola a memoria 0,7 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola
23/07/24	31/07/24	01/08/24	0.7%	95%	0.7%	50%	--		Cedola a memoria 0,7 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola
23/08/24	02/09/24	03/09/24	0.7%	95%	0.7%	50%	--		Cedola a memoria 0,7 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola

04 Esempio pratico Phoenix Memory Airbag

NOME

Prezzo denaro
Scadenza
Prezzo nominale
Coupon mensile
Trigger decrescente

PHOENIX MEMORY AIRBAG

€99.00
30/06/2026
€100
0.8%
SI

Dettaglio	Sottostanti	Analisi di Scenario	Date di Osservazione	Scheda Emittente		
Sottostante	Strike	Spot	Barriera	Variazione	Trigger Premio	Trigger Autocall
NEXI	7,53	7,372	3,012	-2.10% (97.90%)	3,765	N/a
Mediobanca	8,936	9,208	3,5744	3.04% (103.04%)	4,468	N/a
Generali	16,685	18,08	6,674	8.36% (108.36%)	8,3425	N/a
Unicredit	12,686	17,18	5,0744	35.42% (135.42%)	6,343	N/a

Var % Sottostante	-70%	-59% (B)	-50%	-49% (TC)	-30%	-20%	-10%	0%	10%	20%	30%	50%	70%
Prezzo Sottostante	2,212	3,023	3,686	3,76	5,16	5,898	6,635	7,372	8,109	8,846	9,584	11,058	12,532
Rimborso Certificato	73,43	100	100	100	132	132	132	132	132	132	132	132	132
P&L % Certificato	-26,35%	0,3%	0,3%	0,3%	32,4%	32,4%	32,4%	32,4%	32,4%	32,4%	32,4%	32,4%	32,4%
P&L % Annuo Certificato	-8,05%	0,09%	0,09%	0,09%	9,9%	9,9%	9,9%	9,9%	9,9%	9,9%	9,9%	9,9%	9,9%
Durata (Anni)	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27	3,27

B = Barriera TC = Trigger Cedola TA = Trigger Autocall

04 Esempio pratico Phoenix Memory Airbag

Dettaglio data di osservazione

Date Passate									
19/04/23	27/04/23	28/04/23	--	--	0.8%	50%	--		Cedola a memoria 0,8 euro; No rimborso anticipato
19/05/23	29/05/23	30/05/23	--	--	0.8%	50%	--		Cedola a memoria 0,8 euro; No rimborso anticipato
19/06/23	27/06/23	28/06/23	--	--	0.8%	50%	--		Cedola a memoria 0,8 euro; No rimborso anticipato
19/07/23	27/07/23	28/07/23	--	--	0.8%	50%	--		Cedola a memoria 0,8 euro; No rimborso anticipato
21/08/23	29/08/23	30/08/23	--	--	0.8%	50%	--		Cedola a memoria 0,8 euro; No rimborso anticipato
19/09/23	27/09/23	28/09/23	0.8%	95%	0.8%	50%	--		Cedola a memoria 0,8 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola
19/10/23	27/10/23	30/10/23	0.8%	95%	0.8%	50%	--		Cedola a memoria 0,8 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola
20/11/23	28/11/23	29/11/23	0.8%	95%	0.8%	50%	--		Cedola a memoria 0,8 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola
19/12/23	27/12/23	28/12/23	0.8%	95%	0.8%	50%	--		Cedola a memoria 0,8 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola
19/01/24	29/01/24	30/01/24	0.8%	95%	0.8%	50%	--		Cedola a memoria 0,8 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola
19/02/24	27/02/24	28/02/24	0.8%	95%	0.8%	50%	--		Cedola a memoria 0,8 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola
19/03/24	27/03/24	28/03/24	0.8%	95%	0.8%	50%	--		Cedola a memoria 0,8 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola
19/04/24	29/04/24	30/04/24	0.8%	95%	0.8%	50%	--		Cedola a memoria 0,8 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola
20/05/24	28/05/24	29/05/24	0.8%	95%	0.8%	50%	--		Cedola a memoria 0,8 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola
19/06/24	27/06/24	28/06/24	0.8%	95%	0.8%	50%	--		Cedola a memoria 0,8 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola
19/07/24	29/07/24	30/07/24	0.8%	95%	0.8%	50%	--		Cedola a memoria 0,8 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola
19/08/24	27/08/24	28/08/24	0.8%	95%	0.8%	50%	--		Cedola a memoria 0,8 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola
19/09/24	27/09/24	30/09/24	0.8%	95%	0.8%	50%	--		Cedola a memoria 0,8 euro; Coupon 0; In caso di rimborso 100 euro + cedola

DANIELE
SUGAMOSTO
CONSULENTE FINANZIARIO

PROTEZIONE OLTRE I BOND

COME DIFENDERE I PORTAFOGLI

www.danielesugamosto.it



FINE

