

Come gli anni '20 hanno cambiato il mondo della consulenza

YouFinance 2023

Corso certificato 3 crediti EFA, EIP
e 1,5 crediti CFA Society

ANALISI PORTAFOGLIO PER RECUPERO MINUS

1° marzo 2023

Commento

Il portafoglio strutturato è composto da **6 certificati a capitale condizionatamente protetto che mantengono una distanza media da barriera del 42,31% ponderata per i pesi attuali**; la maturity media è pari a 3,26 anni.

L'allocazione offre un **rendimento su base annua dell'11,36% in condizioni di lateralità o lieve ribasso dei sottostanti, e consente di non incorrere in perdite fino a discese di circa il 44% degli stessi rispetto ai valori odierni**. È stato assegnato un **peso del 16,66% a certificati di tipo Airbag per garantire maggiore protezione** in caso di ribassi dei sottostanti.

Di seguito si riporta tabella riassuntiva delle performance offerte dal portafoglio strutturato nei diversi scenari presi in considerazione.

SCENARIO +50%	SCENARIO +20%	SCENARIO +10%	SCENARIO LATERALE	SCENARIO -30%	SCENARIO -50%	SCENARIO -70%
P&L % ANNUALIZZATO						
11,36%	11,36%	11,36%	11,36%	11,36%	-6,54%	-18,01%
P&L % A SCADENZA						
36,99%	36,99%	36,99%	36,99%	36,99%	-21,28%	-58,63%
P&L € A SCADENZA						
55.486,38 €	55.486,38 €	55.486,38 €	55.486,38 €	55.486,38 €	- 31.915,26 €	- 87.947,71 €

Inoltre, **nei peggiori scenari presi in considerazione (-50%, -70%)**, il portafoglio consente di **ottenere un'esposizione ridotta rispetto all'andamento negativo dei sottostanti**, con una performance negativa in caso di un -50% limitata ad un -21,28% a scadenza e in caso di un -70% limitata ad un -58,63% a scadenza.

Proponiamo, di seguito, l'analisi dei certificati selezionati.

*Le indicazioni operative giornaliere sono elaborate dall'Ufficio Studi del CedLAB e sono rivolte a un pubblico indistinto. Si specifica che qualsiasi azione messa in atto dall'utente, successiva al ricevimento delle indicazioni, è a totale responsabilità di quest'ultimo e che qualsiasi operatività dovrà essere perfezionata solamente dopo aver valutato correttamente i rischi e benefici attraverso la documentazione legale predisposta dalle banche emittenti dei singoli prodotti. Inoltre le indicazioni non costituiscono un servizio di consulenza finanziaria né sollecitazione al pubblico risparmio. In alcun modo CedLAB potrà ritenersi responsabile di eventuali perdite conseguenti all'investimento.

Fonte dati:



Il portafoglio proposto, assumendo un investimento iniziale di 150.000€, **consente il recupero di parte delle minusvalenze in scadenza nel 2025, generando un flusso di plusvalenze al 2025 cumulato pari a 45.221,75€.**

Si riporta di seguito la tabella riassuntiva dei flussi di plusvalenze generati dai singoli prodotti in condizioni di lateralità/moderati ribassi.

ISIN	NOME	Q	2023	2024	2025	2026	2027	
XXXXXXXXXX	CASH COLLECT MEMORY STEP DOWN su MEOBANCA / BANCO BPM / INTESA SANPAOLO / UNICREDIT	246	2.460,00 €	2.952,00 €	246,00 €			
XXXXXXXXXX	PHOENIX MEMORY su RWE / IBERDROLA / ENEL / VEOUA	251	2.929,17 €	2.929,17 €	2.324,89 €			
XXXXXXXXXX	PHOENIX MEMORY STEP DOWN su STELLANTIS / STMICROELECTRONICS / UNICREDIT	21	1.837,50 €	2.205,00 €	2.205,00 €	2.205,00 €	183,75 €	
XXXXXXXXXX	CASH COLLECT MEMORY AIRBAG STEP DOWN su KERING / HERMES / CIE FINANCIERE RICHEMONT / LVMH	251	1.757,00 €	2.108,40 €	2.108,40 €	2.108,40 €	2.108,40 €	
XXXXXXXXXX	PHOENIX MEMORY CALLABLE su PFIZER / SANOFI / BAYER / MERCK	290	3.262,50 €	4.350,00 €	4.350,00 €	3.532,20 €		
XXXXXXXXXX	PHOENIX MEMORY su SHELL / EXXON / REPSOL / ENI	249	2.616,99 €	2.616,99 €	1.962,74 €			
			<i>€ plusvalenze per anno</i>	14.863,16 €	17.161,56 €	13.197,03 €	7.845,60 €	2.292,15 €
			<i>plusvalenze cumulate</i>	14.863,16 €	32.024,72 €	45.221,75 €	53.067,35 €	55.359,50 €
			<i>plus per anno</i>	14.863,16 €	17.161,56 €	13.197,03 €	7.845,60 €	2.292,15 €
			<i>minus per anno</i>	- €	- €	45.000,00 €	- €	- €
				14.863,16 €	32.024,72 €	221,75 €	8.067,35 €	10.359,50 €