









Simulatore: Permanent Portfolio

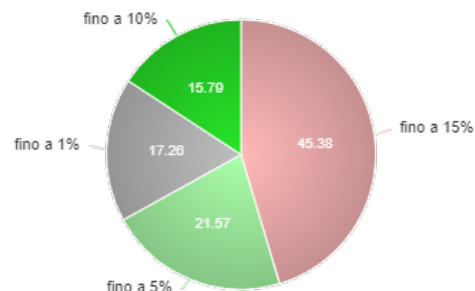
COMPOSIZIONE

Periodo di analisi: da 25/06/2014 a 25/06/2019

Strumento	Tipologia	Categoria FIDA	Percentuale iniziale	Percentuale	Valore in Euro
 Amundi IS S&P 500 UCITS ETF EUR [LU1681048804]	Etf e Etc	Azionari Usa - Large & Mid Cap	32,24 %	45,38 %	63.389,44
 ETFS Physical Gold \$ [JE00B1VS3770]	Etf e Etc	Commodities - Oro	17,51 %	15,79 %	22.050,13
 iShares EURAggregate Bond UCITS ETF EUR (Dist) [IE00B3DKXQ41]	Etf e Etc	Obbligazionari Area Euro - Corporate e Governativi	26,14 %	21,57 %	30.123,43
 Liquidità			25,00 %	17,26 %	24.110,99
Totale					139.673,99

Composizione di portafoglio

Caratteristiche	Volatilità	Peso %
 Strumenti azionari ed assimilabili a bassa volatilità	fino a 15%	45,38%
 Strumenti obbligazionari ed assimilabili a media volatilità	fino a 10%	15,79%
 Strumenti obbligazionari ed assimilabili a bassa volatilità	fino a 5%	21,57%
 Liquidità e strumenti finanziari con volatilità minima	fino a 1%	17,26%



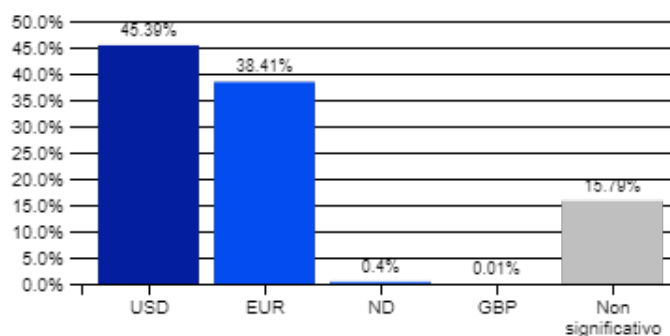
Esposizione geografica del portafoglio:

Esposizione geografica	Peso %
America del Nord	45,38%
Europa	38,83%
Non significativo	15,79%



Esposizione valutaria del portafoglio:

Esposizione valutaria	Peso %
USD	45,39%
EUR	38,41%
ND	0,40%
GBP	0,01%
Non significativo	15,79%

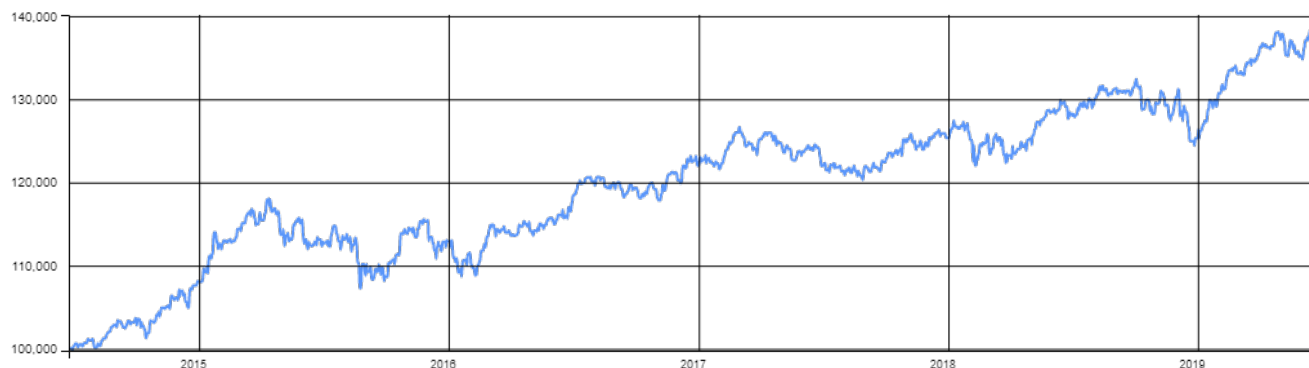


Esposizione per asset del portafoglio:

Esposizione per asset	Peso %
Azioni	45,38%
Obbligazioni	21,57%
Liquidità	17,26%
Non significativo	15,79%



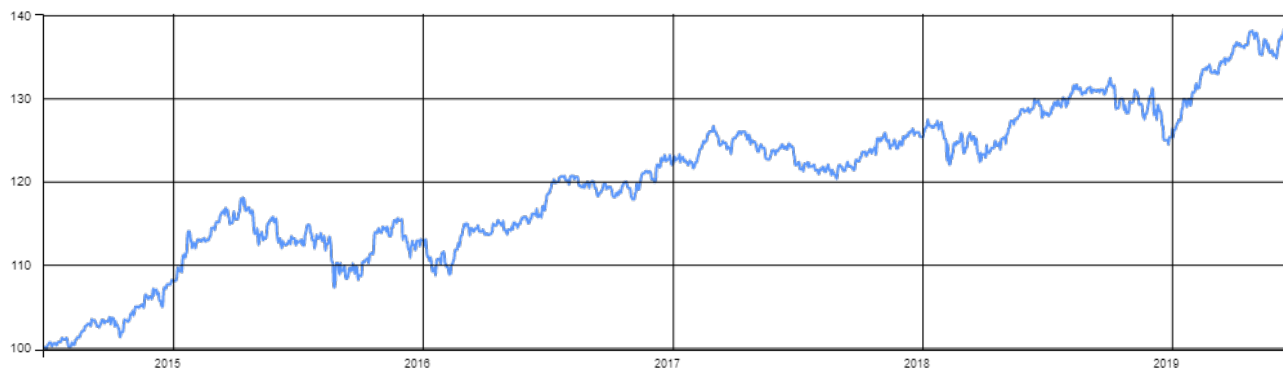
Evoluzione del portafoglio



Patrimonio a inizio periodo: 100.000,00 EUR

Patrimonio a fine periodo: 139.673,99 EUR

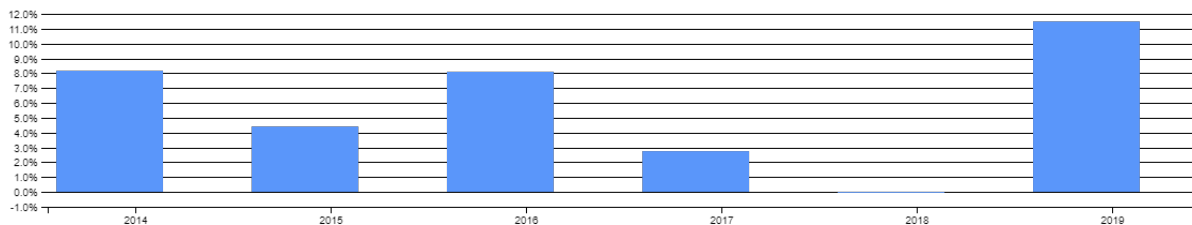
Indice di portafoglio (TWRR, base 100)



Permanent Portfolio

ANALISI

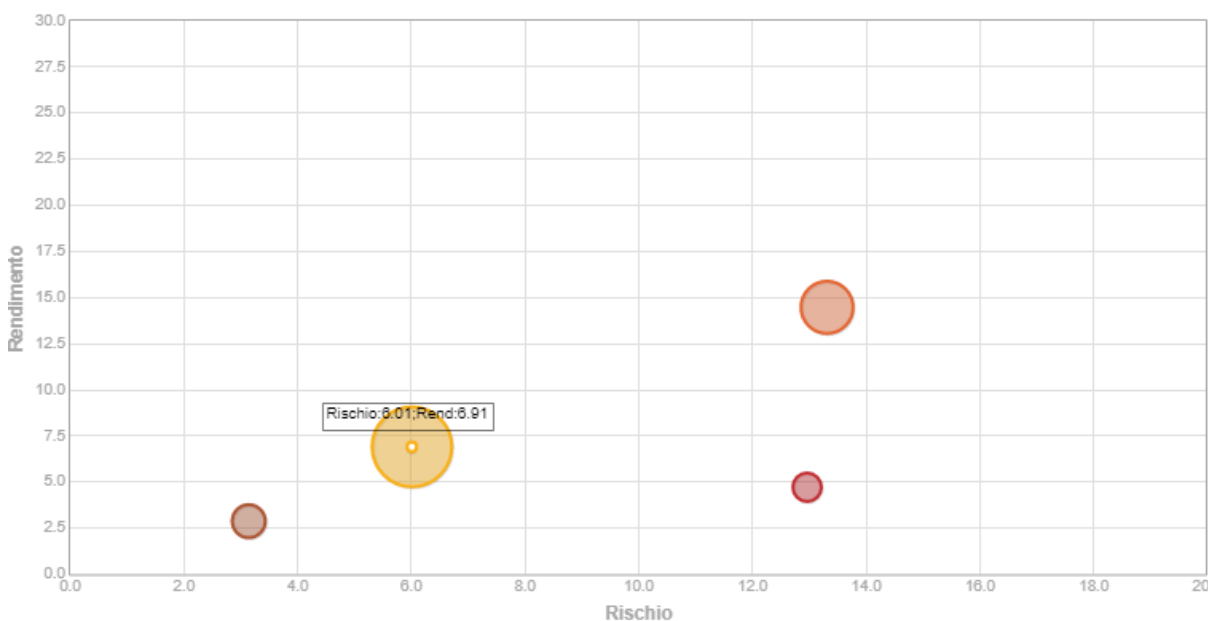
Rendimento annualizzato: 6,91 %







Periodo	Rendimento	Volatilità	Volatilità negativa	Sharpe	Sortino	Draw Down
Da inizio anno	11,46%	6,76%	2,73%	2,80	6,93	2,41%
1 anno	9,43%	6,96%	4,39%	0,83	1,32	6,06%
3 anni	19,38%	5,44%	2,96%	1,05	1,94	6,06%
5 anni	39,67%	6,01%	3,27%	1,10	2,02	9,15%
Da inizio periodo	39,67%	6,01%	3,27%	1,10	2,02	9,15%

RISCHIO E RENDIMENTO

Periodo: da 25/06/2014 a 25/06/2019



Nome	Rendimento*	Rischio*
 Permanent Portfolio	6,91 %	6,01 %
 Amundi IS S&P 500 UCITS ETF EUR	14,47 %	13,31 %
 iShares EURAggregate Bond UCITS ETF EUR (Dist)	2,88 %	3,14 %
 ETFS Physical Gold \$	4,72 %	12,96 %

* *valori annualizzati*