



AMBROSETTI ASSET MANAGEMENT SIM
soluzioni per l'investimento

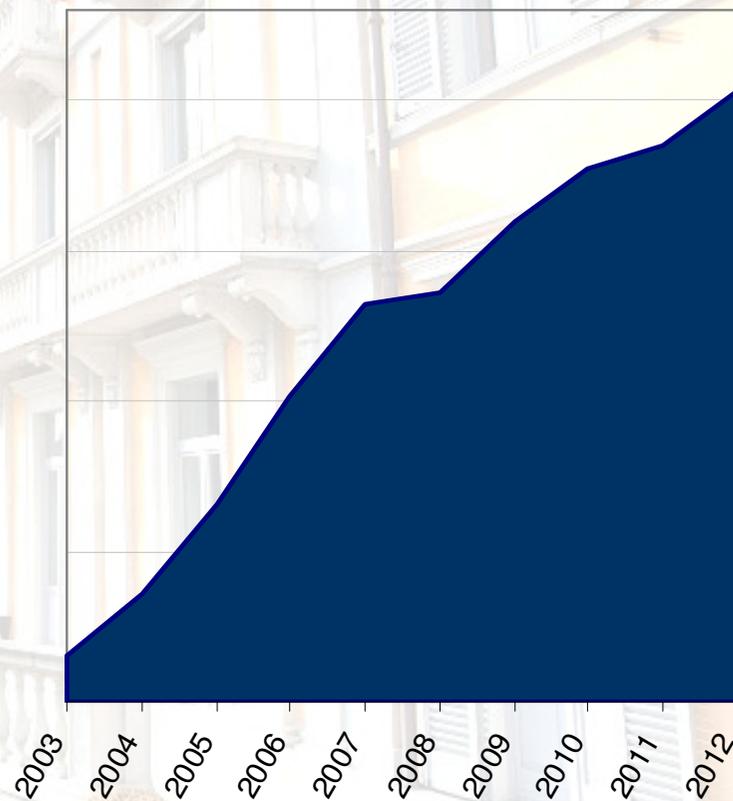
CONSULENZA EVIDENCE BASED®

ASCOSIM
SIM DI CONSULENZA

20 Marzo 2013



ANDAMENTO RICAVI



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

Per chi lavoriamo

INVESTITORI PROFESSIONALI



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

Cosa produciamo: Vantaggi Informativi



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

Piattaforma Consulenziale AAM



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

Alcuni nostri clienti



Il management



RICCARDO AMBROSETTI
Fondatore e Presidente, classe 1963.



FABIO GNECCO
Amministratore Delegato, classe 1961
Vice Presidente ASCOSIM



ALESSANDRO ALLEGRI
Consigliere di Amministrazione, classe 1972.

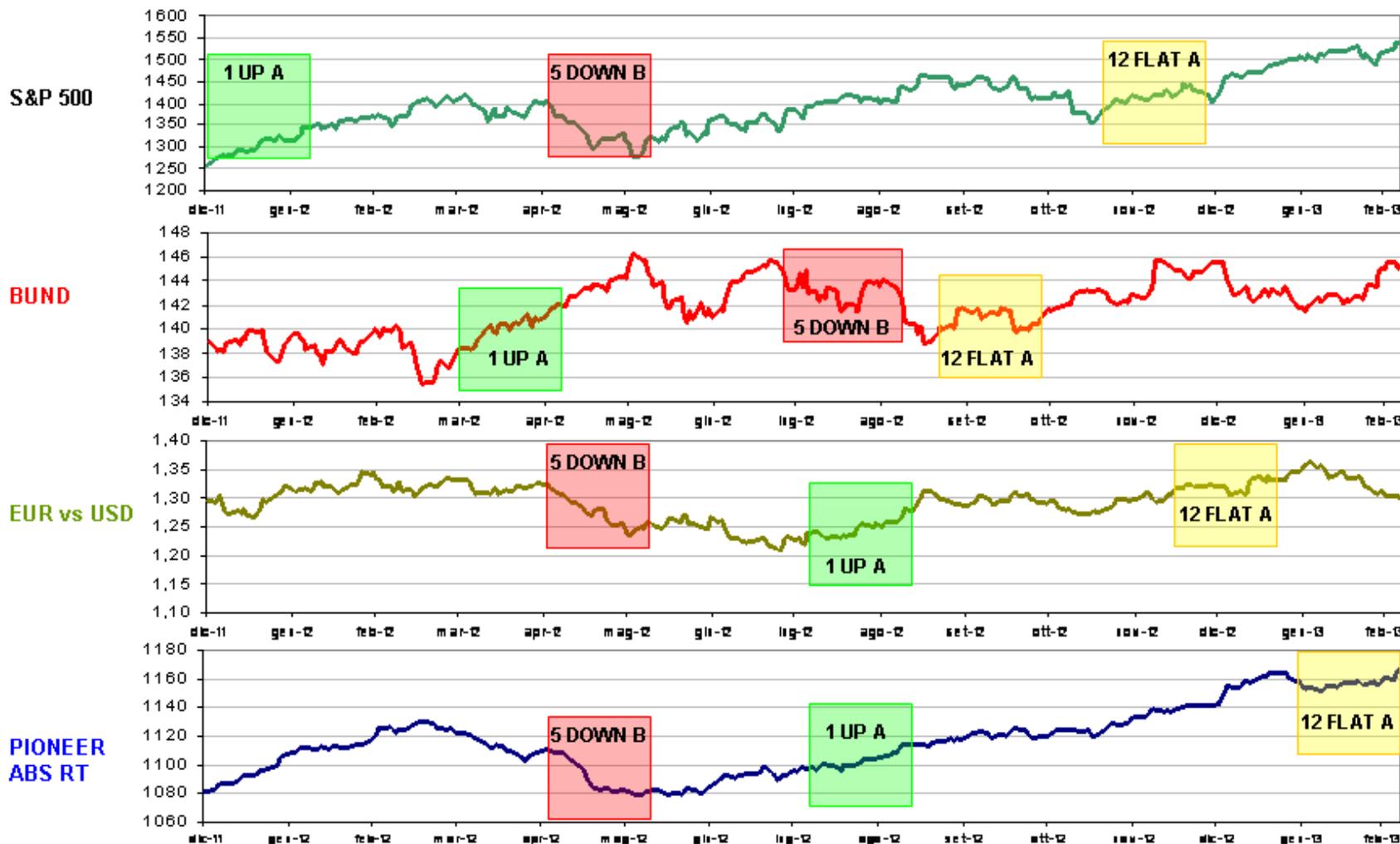


LORENZO IORI
Consigliere di Amministrazione, classe 1967.



CONSULENZA EVIDENCE BASED®

Esperienza & Innovazione



Abitudini di ieri...comportamenti di domani

STIMA DOMANI



SITUAZIONE OGGI



SIMILITUDINI PASSATE

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

1) STAGIONALITÀ



SETTEMBRE

≠

DICEMBRE

N° Osservazioni	3262
Freq. Positivi	47,95%
Media Performance	-1,30%
Profit Ratio	0,698
Min Performance	-57,74%
Max Performance	46,08%

N° Osservazioni	3262
Freq. Positivi	63,40%
Media Performance	2,25%
Profit Ratio	2,176
Min Performance	-37%
Max Performance	75,23%

2) TENDENZA CORRENTE



APRILE

TREND RATING

N° Osservazioni	3262
Freq. Positivi	63,80%
Media Performance	3,22%
Profit Ratio	2,824
Min Performance	-40,43%
Max Performance	127,38%

A	B
1869	964
60,19%	71,78%
1,85%	6,30%
2,022	4,924
-34,35%	-40,43%
50,16%	127,38%

3) BALANCE INDICATOR

MP®



DICEMBRE

MP UP

MP DOWN

N° Osservazioni	3262
Freq. Positivi	63,40%
Media Performance	2,25%
Profit Ratio	2,176
Min Performance	-37%
Max Performance	75,23%

N° osservazioni	955
Freq Positivi	70.68%
Media Perf	3.27%
Profit Ratio	3.752
Min Perf	-30.18%
Max Perf	65.25%

N° osservazioni	909
Freq Positivi	53.14%
Media Perf	0.50%
Profit Ratio	1.151
Min Perf	-37.00%
Max Perf	45.71%

STAGIONALITÀ



1

BALANCE INDICATOR MP®



UP

TENDENZA CORRENTE



A

STIMA DOMANI



SITUAZIONE OGGI

SIMILITUDINI PASSATE

STATISTICHE

	A	B
N° osservazioni	246	389
Frequenza Positivi	52,44%	47,30%
Media Performance	1,05%	-2,85%
Profit Ratio	1,230	0,658
Min Performance	-40,72%	-66,62%
Max Performance	57,94%	52,18%
Media Positivi	10,69%	11,59%
Media Negativi	-9,58%	-15,81%
Media +/- media -	1,12	0,73

Alcuni spunti dottrinali

“Il disordine dei mercati” Prof. Mandelbrot



“Fisica e mercati finanziari” Prof. Mantegna

.....La distribuzione dei rendimenti non è una distribuzione gaussiana. E' invece una distribuzione “leptokurtica”, che presenta cioè un picco significativo per rendimenti prossimi a zero e con probabilità di grossi rendimenti in valore assoluto più alte che nel caso gaussiano.....In parallelo all'analisi empirica delle proprietà statistiche dei rendimenti di beni finanziari si è sviluppata l'attività modellistica dei mercati con metodologie complementari a quelle tradizionali della modellizzazione economica. In particolare, con l'ausilio di simulazioni al computer, si sono sviluppati “**agent-based models**”, cioè modelli di mercato basati sull'assunzione che il mercato sia costituito da un certo numero di agenti che trattano un bene finanziario seguendo specifiche dinamiche.....

Le Scienze, Giugno 2001

Vantaggi AAM

COMPETITIVI

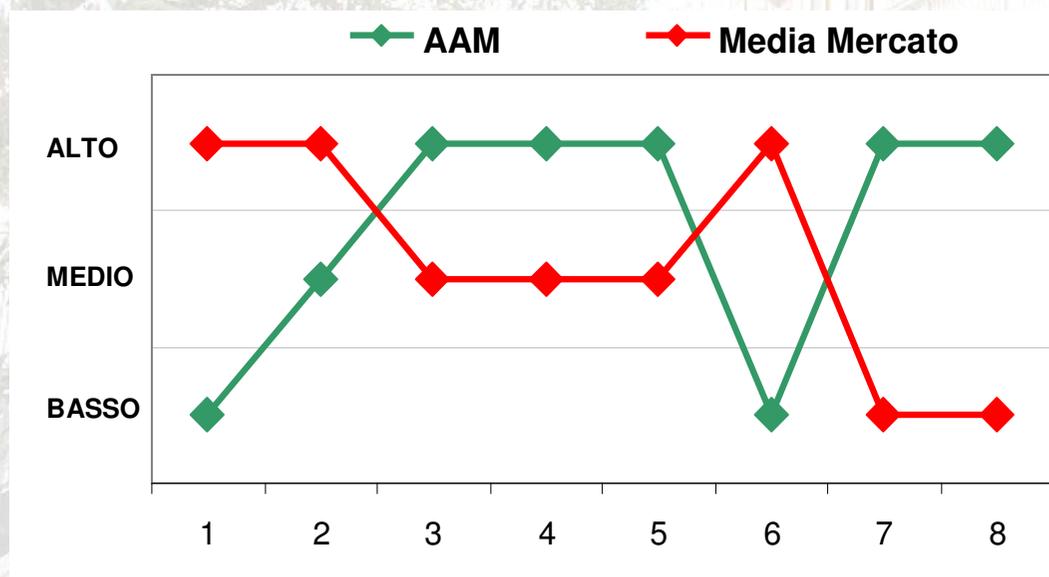
Flessibilità: scalabili, personalizzate, condivisibili

Risultati: superiori alla media e replicabili.

NORMATIVI

Tracciabilità, trasparenza, gestione del conflitto di interesse.

CURVA DEL VALORE AAM



1. Dimensioni
2. Ampiezza offerta
3. Specializzazione
4. Personalizzazione
5. Esperienza Globale
6. Conflitto Interessi
7. Trasparenza processi
8. Radicamento territoriale

Ambrosetti Asset Management Sim



BUONA PERFORMANCE!

Per ulteriori chiarimenti contattare la dott.ssa Melissa Carniello al seguente indirizzo: comunicazioni@ambrosettiam.com

<http://www.ambrosettiam.it/>

Disclaimer & Dati societari

- 
Il presente materiale serve come supporto di informazione all'unico indirizzo personale del destinatario e per sua sola informazione personale. I dati, le opinioni, e, in generale, i contenuti dei documenti messi a disposizione non rappresentano dunque una "sollecitazione all'investimento" ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. t) del D.Lgs. 58/1998.
- 
Le statistiche illustrate sono frutto di rigorosi test condotti da AAM con strumenti proprietari.
- 
Le performance passate non sono garanzia delle performance future.

Sede legale ed amministrativa: Via Conciliazione 1, 22100 Como
Tel. 031 338391 - Fax 031 3383999 – email: comunicazioni@ambrosettiam.it
Capitale Sociale €200.000,00 i.v. - Capitale Sociale al 31/12/11 €200.000,00
Delibera Consob N. 16591 del 05/08/2008 - Iscrizione all'albo 250
Registro Imprese di Como 03760520969 Rea Como 298314
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia
C.F. e P.I. 03760520969