

IB Invest Banca

Gestioni Patrimoniali





COS'È UN MARKET BOX?

Il Market Box è un mini-portafoglio costituito dai migliori strumenti finanziari (OICR, obbligazioni, azioni, Etf, Etc, Etn, ecc..) di ogni categoria di selezione.

La selezione dei titoli viene svolta da Invest Banca, secondo criteri quali-quantitativi con il fine di individuare i titoli che risultino avere la maggiore probabilità di riuscire ad ottenere rendimenti superiori alla media della propria categoria di classificazione.

Il cliente ha la possibilità di poter investire nei prodotti che si sono dimostrati più efficienti in termini di rendimento e di rischio.

La composizione del Market Box viene continuamente monitorata ed aggiornata con l'obiettivo di battere l'indice di mercato di riferimento.





COSA SI PUÒ OTTENERE CON UNA LINEA IN MARKET BOX:

- Diversificazione efficiente (universo investibile: OICR, Etf, azioni ed obbligazioni disponibili sul mercato)
- Gestione Indipendente/Multimanager (universo di investimento senza alcun vincolo di selezione che non sia funzionale alla ricerca del miglior rapporto rischio-rendimento)
- Massima qualità dei Portafogli
- Costante Monitoraggio e controllo
- Flessibilità dei versamenti
- Libertà di switch su mercati diversi
- Completa libertà del cliente nel decidere l'asset allocation





PERSONALIZZAZIONE E PROFESSIONALITÀ:

La metodologia di investimento attraverso i Market Box dimostra come sia possibile conciliare professionalità e personalizzazione delle scelte di investimento:

IL CLIENTE

Decide l'Asset Allocation del proprio portafoglio e la sua evoluzione nel tempo in maniera autonoma in funzione delle proprie aspettative e della propria propensione al rischio;

IL PORTFOLIO MANAGER

Determina la composizione dei titoli presenti nei Market Box con la finalità di ricercare la maggiore performance relativa rispetto al mercato di riferimento.



I PRODOTTI, 3 PUNTI DI FORZA, 3 PROFILI DI RISCHIO, 10 STRATEGIE



INDIPENDENZA

TRASPARENZA

FLESSIBILITA'

IB X-TechRendita

Profilo di rischio: Medio-Basso
Azionario+Strategia: massimo 20% del peso del portafoglio

IB X-TechDinamica

Profilo di rischio: Medio
Azionario+Strategia: massimo 60% del peso del portafoglio

IB X-TechCrescita

Profilo di rischio: Alto
Azionario+Strategia: massimo 100% del peso del portafoglio





TRE PUNTI DI FORZA

INDIPENDENZA

INDIPENDENZA: la linea di gestione IBX-Tech, per la propria strategia di investimento, si avvale dell'esperienza e del supporto del proprio Ufficio Studi e Ricerche che analizza una larga gamma di Oicr e singoli titoli azionari ed obbligazionari. Un valore aggiunto per il cliente che può investire il proprio patrimonio con la garanzia che le scelte effettuate non siano condizionate da potenziali conflitti di interesse.

TRASPARENZA

TRASPARENZA: Il sottoscrittore potrà, nella più totale trasparenza, visionare quotidianamente gli strumenti contenuti nella Gestione IBX-Tech e monitorarne i rendimenti.

FLESSIBILITA'

FLESSIBILITA': Data la flessibilità del servizio, sarà possibile decidere a propria scelta l'ammontare dell'investimento da destinare a ciascuna delle tre strategie e modificarne di volta in volta la percentuale di allocazione iniziale.

TRE PROFILI DI RISCHIO

IBX-Tech Rendita		IBX-Tech Dinamica		IBX-Tech Crescita	
Livello di rischio	<i>Medio Basso</i>	Livello di rischio	<i>Medio</i>	Livello di rischio	<i>Alto</i>
Orizzonte temporale	<i>3 anni</i>	Orizzonte temporale	<i>5 anni</i>	Orizzonte temporale	<i>> 6 anni</i>
Quota azionaria	Fino ad un max del 20%	Quota azionaria	Fino ad un max del 60%	Quota azionaria	Fino ad un max del 100%
MSCI World In Euro	24,00%	MSCI World In Euro	48,00%	MSCI World In Euro	80,00%
JPM Global Bond Index	76,00%	JPM Global Bond Index	52,00%	JPM Global Bond Index	20,00%
Indici espressi in Euro	100,00%	Indici espressi in Euro	100,00%	Indici espressi in Euro	100,00%
IBX-Tech Rendita Profilo di rischio: Medio-Basso Azionario+Strategia: massimo 20% del peso del portafoglio		IBX-Tech Dinamica Profilo di rischio: Medio Azionario+Strategia: massimo 60% del peso del portafoglio		IBX-Tech Crescita Profilo di rischio: Alto Azionario+Strategia: massimo 100% del peso del portafoglio	

LE DIECI (X) STRATEGIE

Categoria	Rischio	Market Box	Filosofia di gestione
Obbligazionario	Basso	Bond Conservativo	Obbligazioni governative, corporate investment grade, duration bassa
Obbligazionario	Medio-Basso	Bond Dinamico	Obbligazioni corporate, anche high yield ed emergenti in valuta
Strategia	Alto	Commodity	Portafoglio diversificato tra le materie prime
Strategia	Alto	High Speed	Piena libertà di investimento in strumenti e mercati
Strategia	Medio	Alternativo	Market Neutral e relative value, ricerca di alpha
Strategia	Medio	Flessibile	Portafoglio diversificato tra le diverse asset class
Azionario	Medio-Alto	Azionario Europa	Investito in strumenti azionari europei
Azionario	Medio-Alto	Azionario Globale	Investito totalmente in strumenti azionari globali
Azionario	Medio-Alto	Azionario Usa	Focalizzato sul mercato azionario statunitense
Azionario	Medio-Alto	Azionario Emerging	Portafoglio azionario dedicato ai Paesi Emergenti



NOTA: La scelta della strategia più adeguata o della combinazione più adeguata di strategie dipende dal profilo di rischio del cliente e dall'orizzonte temporale dell'investimento



I MARKET BOX DELLA LINEA IBX-Tech

UNA GAMMA DI MARKET BOX DIVERSIFICATI CON UNA GESTIONE VERAMENTE ATTIVA

Invest Banca Spa si propone di offrire non solo performance ma anche l'ottimizzazione del rapporto rischio/rendimento. I nostri prodotti sono gestiti con l'obiettivo di ridurre il rischio e la volatilità rispetto ai rispettivi benchmark di mercato. Un'approfondita e paziente analisi dei mercati e degli strumenti rafforza le nostre convinzioni di investimento orientate al medio periodo.

I Market Box disponibili sono 10, suddivisi tra obbligazionari, di Strategia ed Azionari



Market Box Obbligazionari



Market Box contraddistinto dalla minima esposizione al rischio. Il portafoglio obbligazionario risulterà avere una bassa durata ed un rating investment grade.



L'investimento è orientato prevalentemente verso i mercati obbligazionari internazionali, anche dei paesi emergenti. La duration del portafoglio è flessibile e la componente valutaria potrà risultare in determinati momenti coperta.





Market Box Strategia

Alternativo

L'Alternativo utilizza una strategia Equity Market Neutral volta a minimizzare il rischio sistematico e l'esposizione netta al mercato azionario europeo. In determinati scenari di mercato il MB può assumere anche una posizione short su azioni, bond e commodity.

Flessibile

Il MB Flessibile punta ad ottenere una rivalutazione del capitale mediante attività di asset allocation dinamica, con discrezione nel far variare la quota di azionario da un minimo di 0 a un massimo del 100%. Lo stile di gestione è attivo con particolare focus sull'attività di market.

Commodity

Il MB Commodity investe prevalentemente in Fondi/Etf azionari, azioni e commodities denominati in qualsiasi valuta, di emittenti di tipo societario di qualsiasi capitalizzazione, operanti sui settori delle materie prime, dell'energia e del cibo.

High Speed

Il MB High Speed cerca di approfittare di movimenti eccessivi del mercato anche in presenza di titoli soggetti ad una fase di forte volatilità. Per questi motivi l'andamento degli attivi del market box si discosterà in maniera significativa dal benchmark. L'Azionario High Speed può in determinati periodi detenere una quota anche rilevante di liquidità.





I MARKET BOX DELLA LINEA IBX-Tech



Market BoX Azionari

Azionario Globale

Il MB Azionario Globale mira a conseguire un apprezzamento del capitale nel medio/lungo termine mediante l'investimento in strumenti di natura prevalentemente azionaria. Prevista quota residuale investita in commodities. Lo stile di gestione è attivo.

Azionario Europa

Il MB Azionario Europa investe in Fondi/ETF titoli azionari ed ETF appartenenti o che investono nei paesi dell'area europea, senza distinzione in termini di capitalizzazione o valuta. Il market box mira a conseguire un apprezzamento del capitale nel medio/lungo termine mediante l'investimento in strumenti di natura prevalentemente azionaria.

Azionario USA

L'Azionario USA investe in Fondi/ETF titoli azionari ed ETF appartenenti o che investono nei paesi dell'area nord-americana, senza distinzione in termini di capitalizzazione o valuta. Il market box mira a conseguire un apprezzamento del capitale nel medio/lungo termine mediante l'investimento in strumenti di natura prevalentemente azionaria.

Azionario Emergenti

Il MB Azionario Emergente investe in Fondi, ETF e titoli azionari appartenenti o che investono nei paesi emergenti, senza distinzione in termini di capitalizzazione o valuta. Prevista quota residuale investita in commodities. Lo stile di gestione è attivo.


RENDIMENTI ANNO 2011 DEI MARKET BOX IBX-Tech

Market Box Obbligazionari	Perf % MB	Perf % Benchmark
Bond Conservativo	4,39%	1,37% JPM EMU bond 3-5y
Bond Dinamico	7,55	9,75 JPM global bond
Market Box Strategia	Perf % MB	Perf % Benchmark
Alternativo	-1,82%	-4,53% MSCI World
Flessibile	9,39%	
Commodity	1,205	
High Speed	6,80%	1,13% DJCS Hedge
Market Box Strategia	Perf % MB	Perf % Benchmark
Globale	-2,17%	-4,53% MSCI World
Europa	-16,25%	-17,39% Eurostoxx
Usa	-1,77%	0,44% S&P500
Emergenti	-20,54%	-18,71% MSCI Emerging

COME APRIRE UNA GESTIONE DELLA LINEA IBX-Tech

- 4 Scegliere i pesi da assegnare ai market box, seguendo i limiti del proprio profilo ed avendo cura di rispettare le indicazioni delle NOTE

FOGLIO ISTRUZIONI LINEA IBX-Tech (scelta pesi market box)

Invest Banca 

FOGLIO ISTRUZIONI SISTEMA IBX-Tech
Mandato N° _____

Apertura rapporto - 1° asset allocation Modifica asset allocation

Il presente è un modulo da compilare ed è destinato ai clienti "retail" della banca. È vietata espressamente la sua distribuzione, l'uso o la pubblicazione, in qualsiasi forma, senza il permesso scritto della banca.

Market Box	Descrizione	IBX-Tech Rendita	IBX-Tech Dinamica	IBX-Tech Crescita	Note
Azionari	Aziario Globale	%	%	%	LIMITI GENERALI Importo minimo per Dossier gestito: = IBX-Tech 10.000 Euro Importo minimo per Market Box: = 10.000 Euro QUOTAZIONE PER LE Osservazioni relative all'investimento: 20.000 Euro per Market Box
	Aziario USA	%	%	%	
	Aziario Emerging	%	%	%	
	Aziario Europa	%	%	%	
Strategia	High Speed	%	%	%	Importo minimo di peso del singolo Market Box: 10.000 Euro. = 10% (per operazioni superiori sono valutate da 10.000 - 20.000 - 30.000 - 40.000)
	Previdente	%	%	%	
	Alternativo	%	%	%	
	Conservativo	%	%	%	
Sub-Totale Azionari e Strategia		Importo %	Importo %		
Obbligazionari	Bond Conservativo	%	%	%	ATTENZIONE L'importo per MB è pari all'importo minimo per Market Box + il numero di Market Box moltiplicato per l'importo minimo per Market Box.
	Bond Dinamico	%	%	%	
Sub-Totale OB Obbligazionari		Importo %	Importo %		
TOTALE		%	%	%	

Invia la documentazione contrattuale all'indirizzo:
Invest Banca Spa Ufficio Clientela Retail
via Cherubini 99
50053 Empoli (Fi)

- 5 Richiedere al promotore il modulo M06 per la visualizzazione di Mito su internet



- Composizione portafoglio
- Performance dei singoli MB





CARATTERISTICHE DELLA LINEA

COMMISSIONI DI GESTIONE: 2% ANNUO
COMMISSIONI DI PERFORMANCE 20% SU SPREAD POSITIVO SU BENCHMARK

Investimento minimo iniziale:	50.000 Euro
Importo Minimo per market box selezionato:	10.000 Euro
Versamento aggiuntivo minimo:	5.000 Euro
Prelievo minimo:	5.000 Euro
Giacenza minima post prelievo:	50.000 Euro

NOTA: La scelta della strategia più adeguata o della combinazione più adeguata di strategie dipende dal profilo di rischio del cliente e dall'orizzonte temporale dell'investimento



GESTIONI PATRIMONIALI



**Invest Banca Spa
Via Cherubini, 99
50053 Empoli (FI)**



info@investbanca.it



www.investbanca.it