

PORTAFOGLIO **SPAE** – (Stock Picking Piccole Azioni Europa)

Tra le varie attività, lo Studio mette a disposizione dei propri clienti il SERVIZIO di STOCK PICKING AZIONARIO che consiste in:

Selezione di Titoli con

Approccio Fondamentale - VALUE INVESTING

La filosofia di Investimento è quella del famoso investitore americano
Warren Buffet

OBIETTIVO

=

Selezione di Società
sottovalutate con ALTO
POTENZIALE DI
CRESCITA.



STRUMENTO/METODO

=

ANALISI
FONDAMENTALE -
STOCK PICKING



RISULTATO

=

ottenere vantaggio dal momentum
del mercato per ottimizzare i
risultati di lungo periodo per i
Portafogli dei nostri clienti.

STRATEGIA

La metodologia del **Value Investing** si basa su un approccio profondamente diverso, basato sulla individuazione di tre componenti:



- ✓ Selezioniamo Società con
 - ✓ FORTI CASH FLOW
 - ✓ BASSO DEBITO
 - ✓ ALTA QUALITA' del business e
 - ✓ EFFICIENTI BARRIERE ALL'ENTRATA

❑ OBIETTIVO

individuare i titoli che hanno un prezzo particolarmente scontato rispetto al loro valore reale o margine di sicurezza

La nostra filosofia:

PORTAFOGLI DI POSIZIONAMENTO

- I nostri portafogli sono di posizionamento con una politica di lungo periodo.
- L'analisi fondamentale viene fatta studiando i dati societari indietro fino a 5 anni

INDIPENDENZA

- L'attività è indipendente dalle informazioni delle banche
- investiamo nelle nostri convinzioni, non in indici di mercato.
- Concentriamo il nostro portafoglio a non più di 20 azioni ed avere una diversificazione almeno superiore al 90%.

ESPERIENZA

- Dal 2003 lo **STUDIO DI LORENZO**, primo in Campania, nasce come Studio di Consulenza finanziaria fee only
- I nostri analisti sono specializzati nell'analisi fondamentale bottom-up con esperienza estere presso banche di investimento buy-side.

Base e principi di lavoro

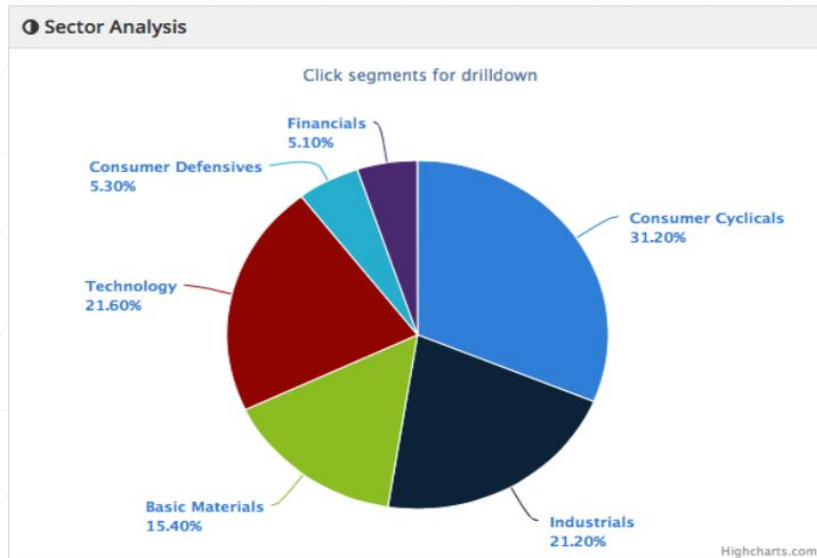
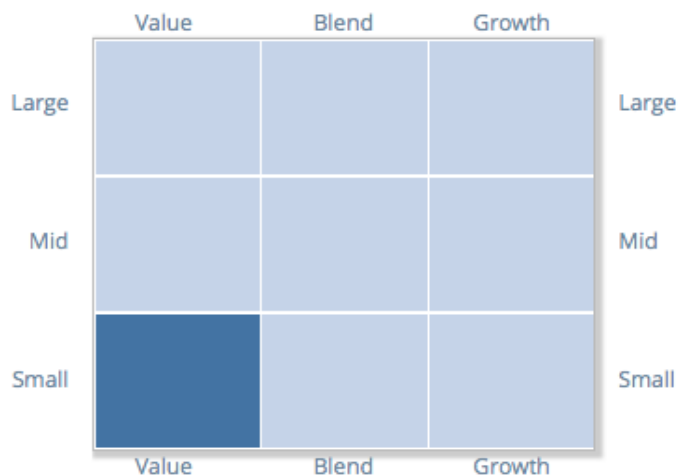
Caratteristiche Portafoglio

Selezione di **SMALL CAP**

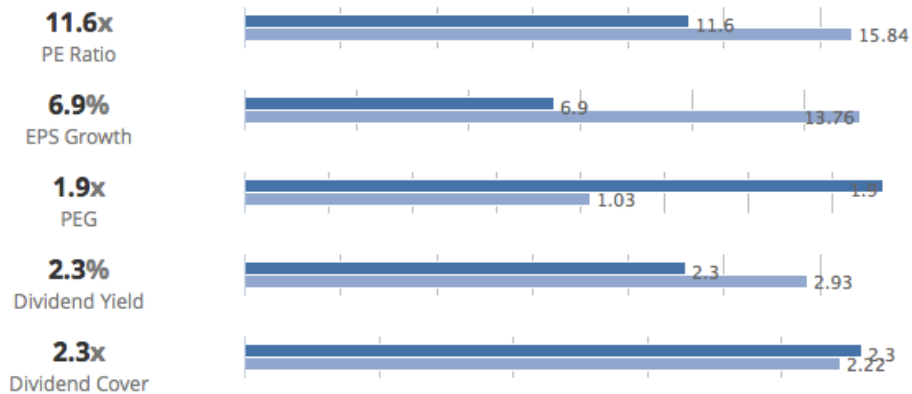
- Vengono selezionati 20 titoli quotati sulle principali Piazze europee. La componente Italia può raggiungere il 50%
- Le Società vengono monitorate quotidianamente e i Portafogli aggiornati mensilmente



Attualmente il PORTAFOGLIO ha le seguenti caratteristiche fondamentali:



Forecast Ratios vs. Market Averages



Aggregate Financial Health



RENDIMENTO DEL PORTAFOGLIO vs. Indice FTSE ITALIA STAR ANNI 2016 - 2017

Performance cumulate dal 1/1/2016 al 29/12/2017

- Rendimento Nostro Portafoglio +115%
- Rendimento Indice FTSE ITALIA STAR +43% (migliore Indice europeo)

