



FORWARD UNICO®

CLUSTERS: DARE UN SENSO ALL'UNIVERSO DEGLI INVESTIMENTI

SETTORI

- Servizi di comunicazione
- Beni voluttuari
- Beni di consumo
- Energia
- Finanza
- Salute
- Industria
- Information Technology
- Materiali
- Immobiliare
- Utilities

AREE GEOGRAFICHE

- Gran Bretagna
- Europa
- Est Europa
- USA e Canada
- Giappone
- Estremo Oriente
- America Latina



Intuitivo a discapito della precisione

Partiamo dall'inizio. Quando cominci a investire il tuo capitale ti trovi di fronte a migliaia di possibilità, un universo sconfinato fatto di azioni e obbligazioni tra le quali scegliere.

Quello che serve è, prima di tutto, un po' di ordine in questo universo. Nella mappa qui sopra potete vedere quali categorie sono state tradizionalmente

utilizzate per disciplinare la vastità dell'universo degli investimenti. Paesi o Aree geografiche – quindi in azioni statunitensi, giapponesi, europee ecc., e suddivisi in settori – quindi in società finanziarie o produttrici di beni di consumo primari e voluttuari.

Un approccio intuitivo e semplice da applicare ma non molto preciso. Vediamo perché.



FORWARD UNICO®

L'APPROCCIO “A CLUSTER”

Applicando la classificazione “tradizionale” troveremmo due aziende come McDonald's e Amazon nello stesso settore, quello dei beni discrezionali di consumo. La domanda è: ha senso mettere sullo stesso piano una catena di fast food “vecchia scuola” e un colosso tecnologico del commercio online?

La risposta è no. Noi vogliamo applicare un criterio per cui le aziende affini ad Amazon appartengano a un gruppo e quelle come McDonald's a un altro.



In questo modo mettiamo ordine nell'universo degli investimenti e formiamo dei “cluster”: passiamo quindi dal confrontare “le mele con le arance” a “le mele con le mele”. Una soluzione che ci permette di strutturare al meglio l'universo d'investimento, rendere più efficiente l'identificazione dei rischi, aumentare la diversificazione e trovare nuove opportunità.

Come lo facciamo? Grazie all'analisi di correlazione: vediamo in che misura le aree del mercato si “aggregano”.

Esclusione/limitazione di responsabilità | Il presente documento ha finalità esclusivamente informative e non è da intendersi in alcun modo come un'offerta di vendita, consulenza o come una sollecitazione all'investimento o al pubblico risparmio. Le informazioni ivi pubblicate si basano su determinati dati, informazioni, prospetti o previsioni che possono anche variare nel tempo, di cui non siamo in grado di garantirne l'esattezza, l'accuratezza e la completezza, in quanto soggetti a incertezze e rischi noti e/o ignoti, e che non implicano in ogni caso alcuna assunzione di responsabilità da parte di FWU Life Insurance Lux S.A. | I risultati effettivi, le prestazioni e gli eventi futuri potrebbero differire significativamente da quelli descritti a titolo esemplificativo all'interno del presente documento. | L'utente, pertanto, dovrà sempre verificare l'esattezza e l'attualità delle informazioni ivi pubblicate e, in caso di interesse a valutare il prodotto in commento, è tenuto a prendere visione delle relative condizioni contrattuali, leggendo attentamente il Set Informativo del prodotto consultabile online sul sito di FWU Life Insurance Lux S.A. o presso le nostre reti distributive. Per qualsiasi informazione di carattere commerciale si rimanda altresì alla consulenza fornita dai nostri intermediari. | In particolare, eventuali scostamenti delle previsioni formulate nel presente documento potrebbero dipendere da diversi fattori, tra cui: **(I)** la situazione generale economica e concorrenziale di FWU Life Insurance Lux S.A. rispetto alla propria attività principale e all'interno dei principali mercati di riferimento, **(II)** l'andamento dei mercati finanziari (in particolare, la volatilità e la liquidità di mercato, e i correlati rischi futuri e incerti di default), **(III)** la frequenza e la gravità dei sinistri assicurati, compresi quelli derivanti da catastrofi naturali, e l'entità di eventuali perdite, **(IV)** i livelli e le tendenze di mortalità e morbilità, **(V)** i livelli di persistenza, **(VI)** in particolare nel settore bancario, l'entità delle inadempienze creditizie, **(VII)** i livelli dei tassi d'interesse, **(VIII)** i tassi di cambio delle valute, in particolare il tasso di cambio EUR/USD, **(IX)** i cambiamenti di leggi e/o normative, comprese le normative fiscali e tributarie, **(X)** l'impatto di fusioni e acquisizioni, comprensive degli aspetti relativi all'integrazione e delle correlate misure di riorganizzazione, e **(XI)** le condizioni generali di concorrenza che, in ogni caso, si applicano a livello locale, regionale, nazionale e/o internazionale. Alcuni dei suddetti scostamenti, inoltre, potrebbero essere aggravati da attività terroristiche. | FWU Life Insurance Lux S.A. non si assume alcun obbligo di aggiornare le informazioni e/o le previsioni contenute nel presente documento, ad eccezione delle informazioni che è tenuta a divulgare per legge.