



# Portafoglio Bilanciato – 01.24

The background features a stylized sailboat on the right side, with its sails and rigging visible. A large, semi-transparent blue triangle is positioned over the sailboat, pointing downwards. A white diagonal line runs from the top left towards the bottom right, intersecting the blue triangle. The overall color palette is muted, consisting of greys, blues, and whites.

# Portafoglio Bilanciato di Wealth Route

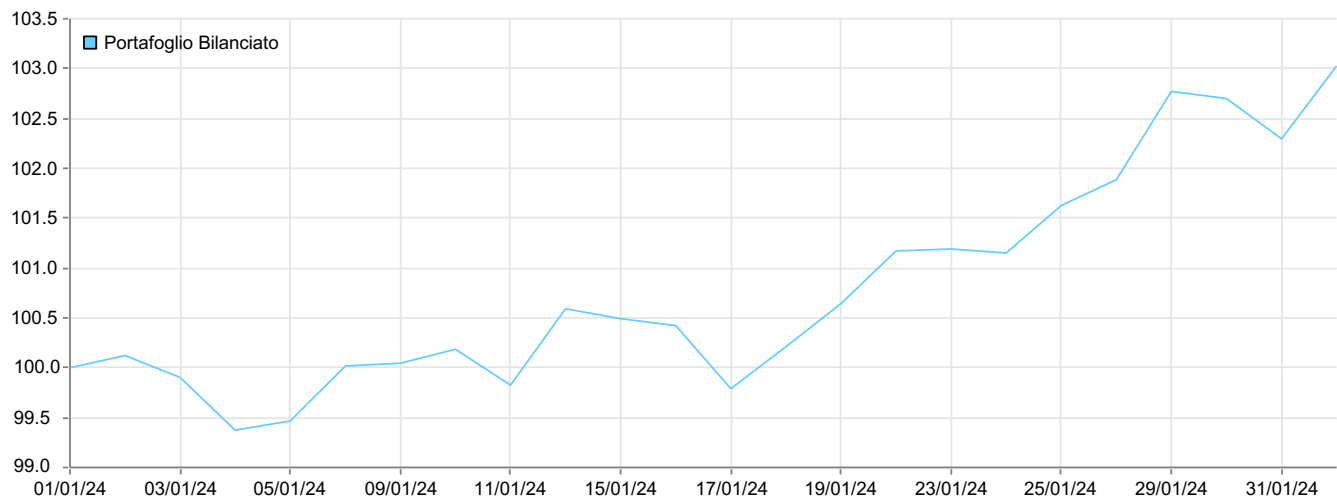
Report mese di Gennaio

# Andamento Portafoglio Bilanciato – mese di Gennaio

Analisi periodo dal 01/01/2024 al 01/02/2024

Performance (Money Weighted) %	3,16
Performance annualizzata %	37,17
Controvalore iniziale	1.206.207,05
Apporti/Prelievi	0,00
Cedole nel periodo Controvalore medio investito	1.348,83
Controvalore finale	1.206.207,05
Utili totali Var % 1gg	1.244.281,41
Volatilità ex ante	38.074,35
	1,77
	12,12

Performance Portafoglio (TWR)



Composizione Portafoglio



Vanguard S&P 500 UCITS ETF (LSE)	18,13%
iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE) EUR (Dist) (MI)	12,57%
iShares 1020 Year Treasury Bond ETF (NY)	12,24%
Vanguard IntermediateTerm Corporate Bond ETF (Q)	11,89%
Vanguard Information Technology ETF (AMEX)	8,86%
Vanguard Industrials ETF (NY)	4,89%
Communication Services Select Sector SPDR (ARCA)	4,11%
iShares U.S. Healthcare ETF (NY)	3,97%
iShares 37 Year Treasury Bond ETF (NY)	3,81%
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF (NY)	3,60%
iShares MSCI Japan ETF (NY)	3,21%
Altri	12,72%

Composizione portafoglio Valuta strumenti



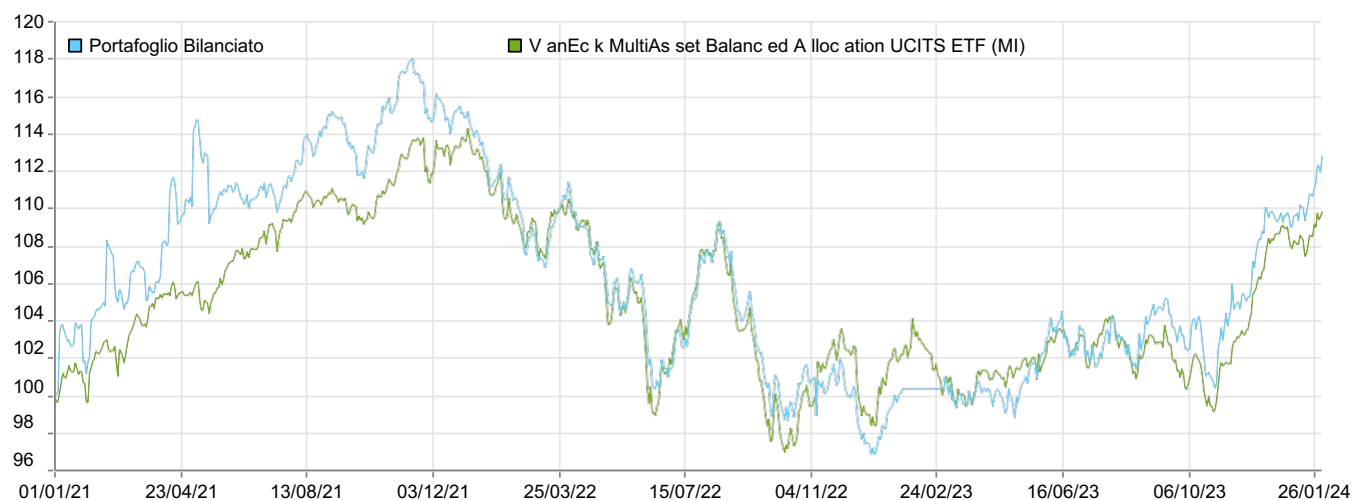
USD	86,35%
EUR	13,65%

# Analisi comparativa Portafoglio Bilanciato da Gennaio 2021

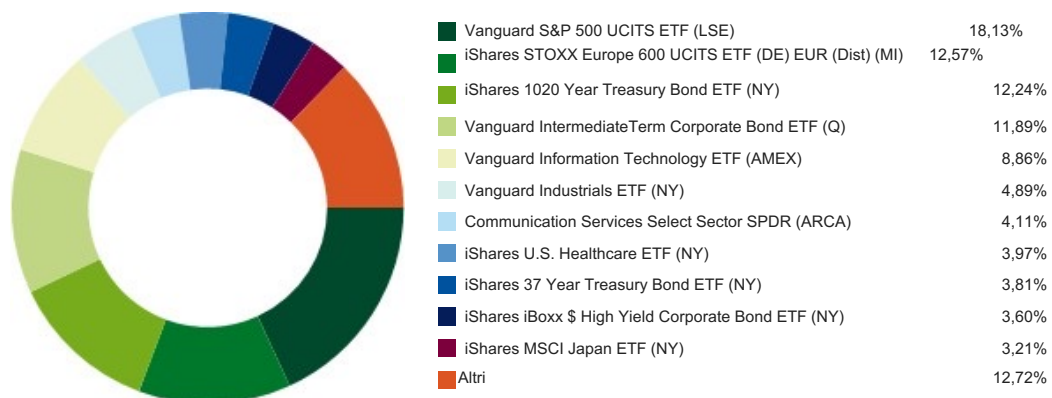
Analisi periodo dal 01/01/2021 al 01/02/2024

Performance (Money Weighted) %	11,10
Performance annualizzata %	3,60
Controvalore iniziale	960.909,09
Apporti/Prelievi	164.360,83
Cedole nel periodo	33.601,67
Controvalore medio investito	1.072.278,06
Controvalore finale	1.244.281,41
Utili totali	119.011,49
Var % 1gg	1,55
Volatilità ex ante	10,67

Performance Portafoglio (TWR)



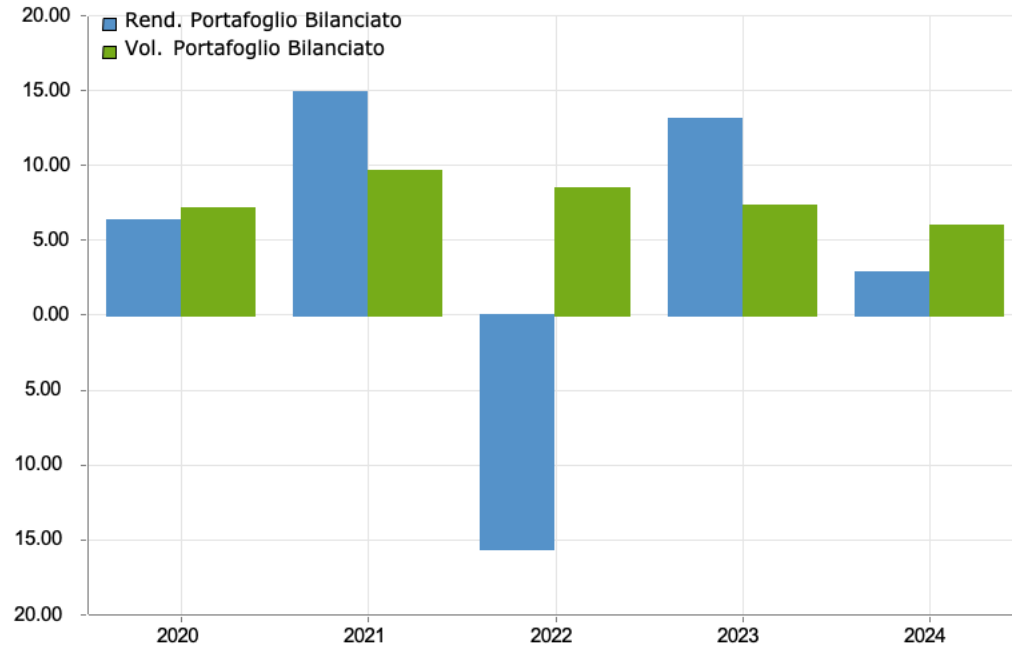
Composizione Portafoglio



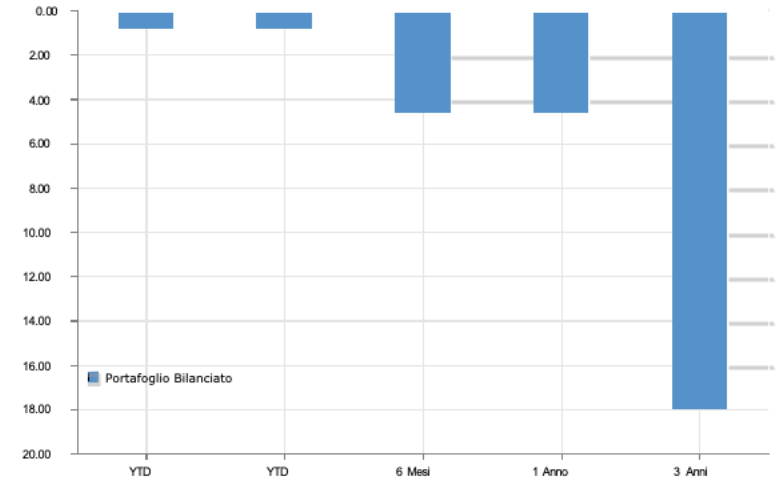
Composizione portafoglio Valuta strumenti



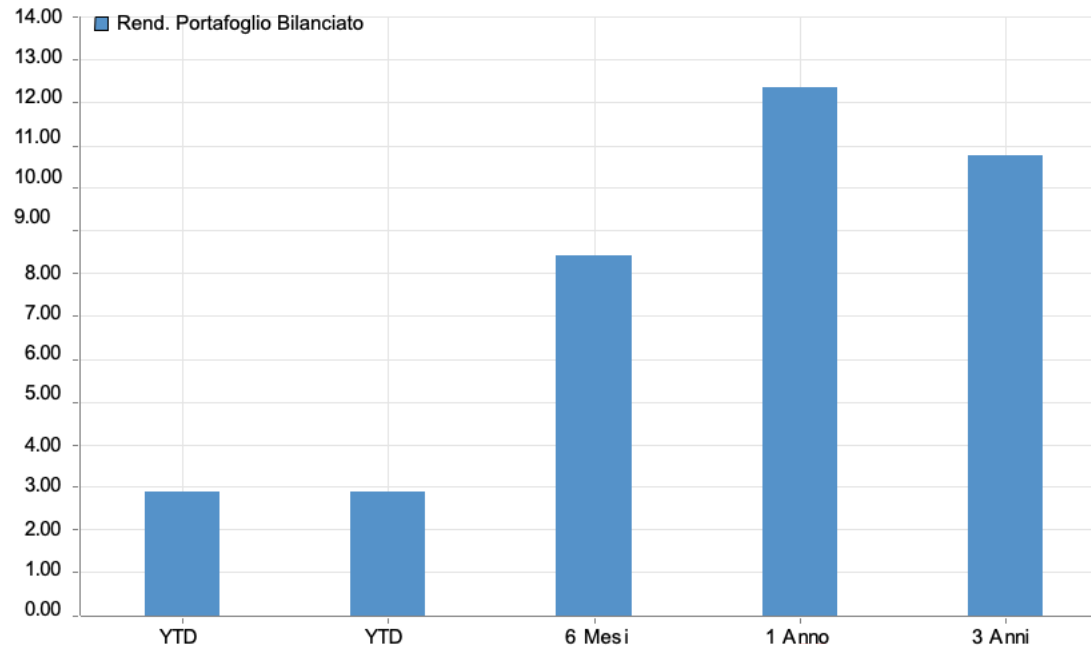
Rendimenti e volatilità annuali



Perdita massima storica



Rendimenti Storici



## Principali movimenti del mese di Gennaio

Nel corso del mese la gestione ha generato una performance positiva pari al 3,16%, portando il rendimento ad un anno al +12,16%, mentre quello a tre anni si è attestato al +9,29%.

Ad inizio mese è stato effettuato il ribilanciamento che ha visto un incremento relativo del 4% dell'asset class Equity rispetto alla precedente allocazione di dicembre, a fronte di una diminuzione del comparto Fixed Income di tre punti percentuali e di una diminuzione di un punto percentuale del segmento focalizzato sulle Commodities. Il portafoglio rimane interamente allocato con solamente l'1% in liquidità.

Nel comparto azionario è stata diminuita l'esposizione nel comparto Tech americano, aumentando dalla parte opposta l'allocazione sull'equity europeo.

Nel comparto obbligazionario, invece, è stato ridotto il peso sul Vanguard Intermediate-Term Corporate Bond (US92206C8709), il quale è passato dal 15% al 12% del portafoglio.

Tra i migliori performer del mese troviamo il Communication Services Select Sector SPDR (US81369Y8527) con un +7,50%, l'iShares MSCI Japan (US46434G8226) con un +6,60% e l'iShares U.S. Healthcare (US4642877629) con un +6,02%.

Dalla parte opposta l'iShares U.S. Real Estate (US4642877397) chiude il mese con una discesa dell'1,59%, il Dimensional Emerging Markets Core Equity 2 (US25434V7322) con un -0,55% e il Consumer Discretionary Select Sector SPDR (US81369Y4070) con un -0,41%.

La volatilità evidenziata nel mese di gennaio è stata del 6,34%.

Per qualsiasi richiesta, scrivici a [info@wealthroute.it](mailto:info@wealthroute.it)