



Gentile Cliente, trasmettiamo in allegato una raccomandazione d'investimento che riepiloga le operazioni che la SIM Le consiglia di effettuare sul portafoglio oggetto del Servizio di Consulenza in Materia di Investimenti. Comuniciamo, inoltre, che a seguito dell'esecuzione delle operazioni consigliate, il portafoglio risulterà adeguato al Suo profilo di rischio. A margine di ciascuna operazione consigliata troverà indicata la motivazione a supporto dell'operazione raccomandata.

Raccomandazione 22930 alla data del 15.03.2021
valida fino al 18.03.2021

Raccomandazione 22930 - CON00026



alla data del 15.03.2021

In base alle informazioni raccolte dal questionario di adeguatezza delle operazioni in prodotti finanziari, il Cliente ha fornito le seguenti informazioni:

Tipo Investitore		
	Professional	Retail

Tolleranza Rischio					
	Basso	Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto

Profilo					
	Basso	Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto

Tolleranza Perdite					
	Basso	Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto

Conoscenza					
	Basso	Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto

Orizzonte Temporale					
	Breve Periodo	Breve Medio Periodo	Medio Periodo	Medio Lungo Periodo	Lungo Periodo

descrizione15a
descrizione15b

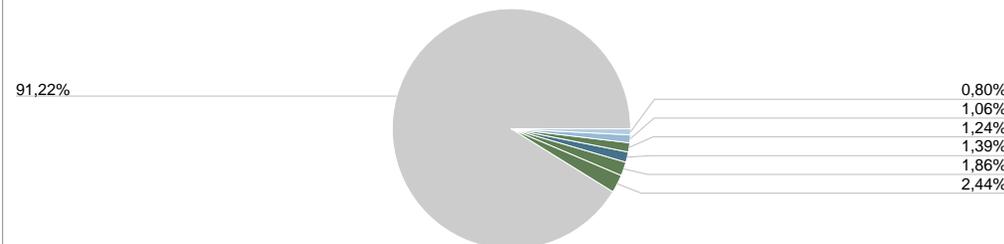
Portafoglio Iniziale

	Controvalore	Peso
LIQUIDITÀ	3.200.000	100,00%
Valore Globale	3.200.000	100,00%



Portafoglio Riposizionato

	Controvalore	Peso
LIQUIDITÀ	2.918.846	91,22%
OICR/ETF (RISCHIO KIID 6 E 7)	77.958	2,44%
AZIONI US	59.553	1,86%
OICR/ETF (RISCHIO KIID 2 E 3)	44.526	1,39%
AZIONI EUROPA	39.537	1,24%
OICR/ETF (RISCHIO KIID 4 E 5)	33.884	1,06%
ALTRO	25.483	0,80%
Valore Globale	3.199.787	100,00%



Raccomandazione 22930 - CON00026



alla data del 15.03.2021

Titoli

Codice ISIN	Descrizione	Raccomandazione	Divisa	Quantità	Mercato	Tipo Ordine	Ultimo Prezzo	Prezzo Limite	Ctv Stimato	Div Reg	Motivazione	Note
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	ACQUISTO	EUR	15,00	GR	Al Meglio	214,10	-	-3.211,50	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
IT0005120313	BANCO BPM SPA TV 4.044% 30.07.22	ACQUISTO	EUR	12.000,00	MOT	Al Meglio	103,38	-	-12.464,10	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	PRODOTTO COMPLESSO, BAIL IN
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	ACQUISTO	EUR	1.484,00	IM	Al Meglio	2,28	-	-3.390,20	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	BAIL IN
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ACQUISTO	CHF	12,00	SW	Al Meglio	308,80	-	-3.344,98	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
US4581401001	INTEL CORP	ACQUISTO	USD	64,00	US	Al Meglio	62,95	-	-3.378,73	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
US0378331005	APPLE INC	ACQUISTO	USD	32,00	UQ	Al Meglio	122,68	-	-3.293,28	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
US3814161040	GOLDMAN SACHS GROUP INC	ACQUISTO	USD	11,00	US	Al Meglio	348,81	-	-3.218,34	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	BAIL IN
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	ACQUISTO	USD	31,00	US	Al Meglio	128,14	-	-3.331,10	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
US30303M1027	FACEBOOK INC-A	ACQUISTO	USD	14,00	US	Al Meglio	272,71	-	-3.202,70	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ACQUISTO	EUR	6,00	FP	Al Meglio	558,40	-	-3.350,40	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	ACQUISTO	EUR	25,00	GR	Al Meglio	135,44	-	-3.386,00	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
DE000BAY0017	BAYER AG-REG	ACQUISTO	EUR	63,00	GY	Al Meglio	53,39	-	-3.363,57	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	ACQUISTO	USD	26,00	US	Al Meglio	155,40	-	-3.389,60	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	BAIL IN
US5949181045	MICROSOFT CORP	ACQUISTO	USD	17,00	US	Al Meglio	233,99	-	-3.336,83	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
FR0000121485	KERING	ACQUISTO	EUR	5,00	FP	Al Meglio	600,40	-	-3.002,00	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
US1912161007	COCA-COLA CO/THE	ACQUISTO	USD	79,00	US	Al Meglio	50,88	-	-3.370,67	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-

Raccomandazione 22930 - CON00026



alla data del 15.03.2021

Titoli

NL0011585146	FERRARI NV	ACQUISTO	EUR	20,00	IM	Al Meglio	163,40	-	-3.268,00	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
DE0007100000	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	ACQUISTO	EUR	48,00	GR	Al Meglio	70,58	-	-3.387,84	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
CH0038863350	NESTLE SA-REG	ACQUISTO	CHF	37,00	SW	Al Meglio	100,10	-	-3.343,14	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
FR0000120271	TOTAL SA	ACQUISTO	EUR	81,00	FP	Al Meglio	41,44	-	-3.356,64	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	ACQUISTO	USD	2,00	US	Al Meglio	2.040,90	-	-3.423,47	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	ACQUISTO	USD	18,00	US	Al Meglio	224,10	-	-3.383,21	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	ACQUISTO	EUR	11,00	GY	Al Meglio	295,20	-	-3.247,20	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	ACQUISTO	USD	25,00	US	Al Meglio	158,59	-	-3.326,13	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
US09247X1019	BLACKROCK INC	ACQUISTO	USD	5,00	US	Al Meglio	717,10	-	-3.007,97	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
US6541061031	NIKE INC -CL B	ACQUISTO	USD	28,00	US	Al Meglio	140,45	-	-3.298,61	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	ACQUISTO	USD	107,00	US	Al Meglio	37,62	-	-3.376,96	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	BAIL IN
US1729674242	CITIGROUP INC	ACQUISTO	USD	54,00	US	Al Meglio	74,06	-	-3.354,56	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	BAIL IN
US5801351017	MCDONALD'S CORP	ACQUISTO	USD	19,00	US	Al Meglio	212,34	-	-3.384,61	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
US4370761029	HOME DEPOT INC	ACQUISTO	USD	14,00	US	Al Meglio	273,10	-	-3.207,55	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO	ACQUISTO	USD	27,00	US	Al Meglio	148,54	-	-3.364,58	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-

Fondi

Raccomandazione 22930 - CON000

alla data del 15.03.2021



Fondi

Codice ISIN	Descrizione	Raccomandazione	Divisa	Quantità	Mercato	Tipo Ordine	Ultimo Prezzo	Prezzo Limite	Ctv Stimato	Div Reg	Motivazione	Note
LU1681045370	AMUNDI ETF MSCI EMERGING MAR	SOTTOSCRIZIONE	EUR	3.297,00	IM	Al Meglio	5,14	-	-16.959,77	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
IE00B579F325	SOURCE PHYSICAL GOLD P-ETC	SOTTOSCRIZIONE	EUR	36,00	IM	Al Meglio	140,83	-	-5.069,88	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	PRODOTTO COMPLESSO
IE00BRKWGL70	SOURCE S&P 500 EUR HEDGED	SOTTOSCRIZIONE	EUR	535,00	GY	Al Meglio	31,65	-	-16.933,29	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
LU1834983394	LYXOR EURSTX600 AUTO&PARTS	SOTTOSCRIZIONE	EUR	268,00	IM	Al Meglio	76,29	-	-20.445,72	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
IE00BD8D5H32	PIMCO EURO STHY CORPBOND INC	SOTTOSCRIZIONE	EUR	3.186,00	IM	Al Meglio	9,84	-	-31.359,80	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
LU1645385839	UBS ETF JPM USD EM DIV 1-5	SOTTOSCRIZIONE	EUR	1.526,00	IM	Al Meglio	10,27	-	-15.678,12	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
LU0136240974	UBS ETF MSCI JAPAN	SOTTOSCRIZIONE	EUR	369,00	IM	Al Meglio	45,86	-	-16.924,19	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
IE00BDT6FP91	SPDR GLOBAL CONV EUR-H ACC	SOTTOSCRIZIONE	EUR	427,00	IM	Al Meglio	42,62	-	-18.198,74	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
IE00BFZPF439	INVESCO AT1 CAP BOND EUR HDG	SOTTOSCRIZIONE	EUR	625,00	IM	Al Meglio	20,98	-	-13.109,38	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
LU1900069219	LYXOR TH-REUTERS CORE COM-HG	SOTTOSCRIZIONE	EUR	391,00	IM	Al Meglio	20,44	-	-7.992,04	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-
LU1169830103	UBS MSCI SWITZERLAND EUR-HA	SOTTOSCRIZIONE	EUR	501,00	IM	Al Meglio	13,41	-	-6.718,41	EUR	Impiego della liquidità disponibile in portafoglio	-

Raccomandazione 22930 - CON00026

alla data del 15.03.2021



LEGENDA

Codice ISIN	Codice identificativo dei valori mobiliari a livello internazionale.
Descrizione	Nome strumento finanziario.
Raccomandazione	Tipo di ordine (acquisto / vendita / sottoscrizione / rimborso).
Divisa	Divisa di regolamento strumento.
Quantità	Quantità consigliata.
Mercato	Mercato di riferimento su cui eseguire l'operazione consigliata.
Tipo Ordine	Al meglio (accettazione incondizionata di entrare o uscire dal mercato al prezzo corrente in un determinato momento, non appena inviato, l'ordine sarà eseguito), Curando (ordine di borsa nel quale il cliente si affida all'esperienza dell'intermediario per la scelta delle migliori possibilità offerte dalla seduta) Limite (può essere eseguito solo a prezzi più bassi in caso di acquisto e più alti in caso di vendita, rispetto al prezzo limite indicato).
Ultimo Prezzo	Prezzo indicativo di riferimento (in valuta del mercato), indica il valore di mercato dello strumento.
Ctv Stimato	Controvalore operazione stimato prendendo come prezzo l'ultimo prezzo.
Motivazione	A margine di ciascuna operazione consigliata indichiamo, per una miglior comprensione del servizio prestato, lo specifico motivo a supporto dell'operazione raccomandata.
Note	Indicazioni di eventuali posizioni in conflitto di interessi, titoli complessi (l'autorità non ritiene il prodotto adatto a clientela al dettaglio) / assoggettabili a bail-in (titoli assoggettabili alla procedura di riduzione o conversione degli strumenti di capitale e/o al bail-in): CONFLITTO INTERESSE: Titolo in conflitto di interesse. PRODOTTO COMPLESSO: Prodotto complesso (l'autorità non ritiene il prodotto adatto a clientela al dettaglio). BAIL IN: Titolo assoggettabile al Bail-In (titoli assoggettabili alla procedura di riduzione o conversione degli strumenti di capitale e/o al bail-in).

Raccomandazione 22930 - CON00026



alla data del 15.03.2021

Esito dei controlli di adeguatezza

Gentile Cliente, la proposta di investimento con lei condivisa risulta nel complesso **IDONEA ed ADEGUATA** con riguardo all'effetto sul portafoglio finale, poichè ha superato tutti i controlli previsti per la valutazione di adeguatezza con riguardo alla durata dell'investimento, alla conoscenza ed esperienza in materia di investimenti, alla propensione al rischio, alla capacità di sostenere le perdite ed alle altre informazioni da lei forniteci.

PROFILO DI RISCHIO / OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

SUPERATO ✓

Verifica la coerenza tra il profilo di tolleranza al rischio del Cliente e il rischio di mercato del portafoglio proposto.

ORIZZONTE TEMPORALE

SUPERATO ✓

Verifica la coerenza tra l'orizzonte temporale del Cliente e il tempo necessario per "ammortizzare" i costi una tantum / il livello di liquidità del titolo.

CONOSCENZA ED ESPERIENZA

SUPERATO ✓

Verifica la coerenza tra il livello di esperienza e conoscenza del Cliente con il grado di complessità del portafoglio proposto.

SITUAZIONE FINANZIARIA

SUPERATO ✓

Verifica che il portafoglio proposto sia compatibile con la capacità di sopportazione delle perdite dichiarata dal Cliente

DISCLAIMER

Il Cliente prende atto e riconosce che le informazioni ed indicazioni, fornite con la presente raccomandazione, hanno natura di pareri tecnici, e che le decisioni operative, eventualmente ai medesimi conseguenti, sono assunte dal Cliente con autonomia decisionale ed a proprio esclusivo rischio. SCM SIM SPA non garantisce alcuno specifico risultato conseguente alla raccomandazione fornita e non assume alcuna responsabilità in ordine all'esito delle operazioni consigliate o ai risultati dalle stesse prodotte. È esclusa la prestazione di raccomandazioni personalizzate al Cliente su operazioni di vendita o acquisto allo scoperto di Strumenti Finanziari, nonchè la prestazione a favore della clientela retail di raccomandazioni aventi a oggetto le categorie di prodotti a complessità molto elevata incluse nell'elenco esemplificativo di cui all'Allegato della Comunicazione Consob n. 0097996 del 22 dicembre 2014.

Per le raccomandazioni aventi ad oggetto la compravendita di un titolo obbligazionario, per "quantità" si intende valore nominale. SCM SIM SPA fa riferimento alle classificazioni pubblicate dalle principali agenzie di rating per la classificazione del merito creditizio. Per emissioni definite "investment grade" si intendono ad esempio tutte quelle aventi rating pari o superiore a S&P BBB- o rating equivalente.

Spett.le

Inviata via fax al n. _____

Vogliate cortesemente eseguire le seguenti operazioni sul _____ a me intestato.

Data: 15.03.2021

Validità: 18.03.2021

Titoli

Codice ISIN	Descrizione	Raccomandazione	Divisa	Quantità	Mercato	Tipo Ordine	Ultimo Prezzo	Div Reg
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	ACQUISTO	EUR	15,00	GR	Al Meglio	214,10	EUR
IT0005120313	BANCO BPM SPA TV 4.044% 30.07.22	ACQUISTO	EUR	12.000,00	MOT	Al Meglio	103,38	EUR
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	ACQUISTO	EUR	1.484,00	IM	Al Meglio	2,28	EUR
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ACQUISTO	CHF	12,00	SW	Al Meglio	308,80	EUR
US4581401001	INTEL CORP	ACQUISTO	USD	64,00	US	Al Meglio	62,95	EUR
US0378331005	APPLE INC	ACQUISTO	USD	32,00	UQ	Al Meglio	122,68	EUR
US3814161040	GOLDMAN SACHS GROUP INC	ACQUISTO	USD	11,00	US	Al Meglio	348,81	EUR
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	ACQUISTO	USD	31,00	US	Al Meglio	128,14	EUR
US30303M1027	FACEBOOK INC-A	ACQUISTO	USD	14,00	US	Al Meglio	272,71	EUR
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	ACQUISTO	EUR	6,00	FP	Al Meglio	558,40	EUR
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	ACQUISTO	EUR	25,00	GR	Al Meglio	135,44	EUR
DE000BAY0017	BAYER AG-REG	ACQUISTO	EUR	63,00	GY	Al Meglio	53,39	EUR
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	ACQUISTO	USD	26,00	US	Al Meglio	155,40	EUR
US5949181045	MICROSOFT CORP	ACQUISTO	USD	17,00	US	Al Meglio	233,99	EUR
FR0000121485	KERING	ACQUISTO	EUR	5,00	FP	Al Meglio	600,40	EUR
US1912161007	COCA-COLA CO/THE	ACQUISTO	USD	79,00	US	Al Meglio	50,88	EUR
NL0011585146	FERRARI NV	ACQUISTO	EUR	20,00	IM	Al Meglio	163,40	EUR
DE0007100000	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	ACQUISTO	EUR	48,00	GR	Al Meglio	70,58	EUR
CH0038863350	NESTLE SA-REG	ACQUISTO	CHF	37,00	SW	Al Meglio	100,10	EUR
FR0000120271	TOTAL SA	ACQUISTO	EUR	81,00	FP	Al Meglio	41,44	EUR

Titoli

US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	ACQUISTO	USD	2,00	US	Al Meglio	2.040,90	EUR
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	ACQUISTO	USD	18,00	US	Al Meglio	224,10	EUR
DE000A1EWW00	ADIDAS AG	ACQUISTO	EUR	11,00	GY	Al Meglio	295,20	EUR
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	ACQUISTO	USD	25,00	US	Al Meglio	158,59	EUR
US09247X1019	BLACKROCK INC	ACQUISTO	USD	5,00	US	Al Meglio	717,10	EUR
US6541061031	NIKE INC -CL B	ACQUISTO	USD	28,00	US	Al Meglio	140,45	EUR
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	ACQUISTO	USD	107,00	US	Al Meglio	37,62	EUR
US1729674242	CITIGROUP INC	ACQUISTO	USD	54,00	US	Al Meglio	74,06	EUR
US5801351017	MCDONALD'S CORP	ACQUISTO	USD	19,00	US	Al Meglio	212,34	EUR
US4370761029	HOME DEPOT INC	ACQUISTO	USD	14,00	US	Al Meglio	273,10	EUR
US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO	ACQUISTO	USD	27,00	US	Al Meglio	148,54	EUR

Fondi

Codice ISIN	Descrizione	Raccomandazione	Divisa	Qta/Ctv	Mercato	Tipo Ordine	Ultimo Prezzo	Div Reg
LU1681045370	AMUNDI ETF MSCI EMERGING MAR	SOTTOSCRIZIONE	EUR	3.297,00	IM	Al Meglio	5,14	EUR
IE00B579F325	SOURCE PHYSICAL GOLD P-ETC	SOTTOSCRIZIONE	EUR	36,00	IM	Al Meglio	140,83	EUR
IE00BRKWGL70	SOURCE S&P 500 EUR HEDGED	SOTTOSCRIZIONE	EUR	535,00	GY	Al Meglio	31,65	EUR
LU1834983394	LYXOR EURSTX600 AUTO&PARTS	SOTTOSCRIZIONE	EUR	268,00	IM	Al Meglio	76,29	EUR
IE00BD8D5H32	PIMCO EURO STHY CORPBOND INC	SOTTOSCRIZIONE	EUR	3.186,00	IM	Al Meglio	9,84	EUR
LU1645385839	UBS ETF JPM USD EM DIV 1-5	SOTTOSCRIZIONE	EUR	1.526,00	IM	Al Meglio	10,27	EUR
LU0136240974	UBS ETF MSCI JAPAN	SOTTOSCRIZIONE	EUR	369,00	IM	Al Meglio	45,86	EUR
IE00BDT6FP91	SPDR GLOBAL CONV EUR-H ACC	SOTTOSCRIZIONE	EUR	427,00	IM	Al Meglio	42,62	EUR
IE00BFZPF439	INVECO AT1 CAP BOND EUR HDG	SOTTOSCRIZIONE	EUR	625,00	IM	Al Meglio	20,98	EUR
LU1900069219	LYXOR TH-REUTERS CORE COM-HG	SOTTOSCRIZIONE	EUR	391,00	IM	Al Meglio	20,44	EUR
LU1169830103	UBS MSCI SWITZERLAND EUR-HA	SOTTOSCRIZIONE	EUR	501,00	IM	Al Meglio	13,41	EUR

Luogo e data: _____

Firma: _____