



{monium}

FAMILY OFFICE



Il Family Office è una società di servizi che agisce come centro di coordinamento per supportare il Cliente nella protezione e valorizzazione del patrimonio. I Family Office possono svolgere attività di consulenza specialistica in ambito finanziario, fiscale, societario, aziendale, immobiliare, filantropico e amministrativo.

Monium è un **Family Office** indipendente specializzato in



Consulenza Finanziaria Indipendente

MONIUM agisce come consulente indipendente fornendo un servizio personalizzato di consulenza in materia d'investimento caratterizzato dalla netta separazione dei ruoli tra Banca depositaria e Consulente e una conoscenza specialistica della materia



Governance Patrimoniale

Monium ha sviluppato un modello proprietario che introduce, nel governo del patrimonio di famiglia, le logiche tipiche del controllo di gestione aziendale al fine di garantire il benessere della famiglia nel tempo.



Management Consulting

MONIUM affianca le imprese nel percorso verso l'eccellenza operativa introducendo best practice tipiche delle grandi aziende, attraverso strategia, competenze funzionali, tecnologiche e un approccio 'multi-industry'.



Consulenza Finanziaria Indipendente

È il servizio scelto dalle persone che vogliono investire il proprio denaro sulla base di pareri professionali ed imparziali, svincolati dai conflitti d'interesse presenti nei modelli tradizionali di consulenza finanziaria

Metodologia GOAL BASED INVESTING

- Analisi preliminari di portafoglio
- Quantificazione degli obiettivi di investimento
- Selezione Banche e negoziazione condizioni
- Costruzione dell'asset allocation
- Selezione degli strumenti d'investimento
- Monitoraggio del rischio e delle performance
- Reportistica personalizzata e integrata di tutti i rapporti bancari



Governance Patrimoniale

È la soluzione adottata da famiglie con patrimoni complessi che sentono la necessità di dotarsi di un modello di governo, specialistico e personalizzato, che assicuri una gestione professionale ed integrata dell'intero patrimonio

Monium Governance Model

- Mappatura Patrimoniale
- Definizione degli obiettivi della famiglia
- Pianificazione e controllo di gestione sugli attivi e passivi
- Bilancio di Famiglia con relazione illustrativa
- Risk management – persone beni
- Progettazione di operazioni straordinarie
- Aspetti ereditari



Management Consulting

È la divisione dedicata alle imprese che vogliono rafforzare l'organizzazione aziendale, favorire azioni di miglioramento e sviluppo nelle aree strategiche, ottenere risultati concreti e misurabili nel tempo

Consulenza d'Impresa

- Controllo di gestione aziendale
- Asset e Risk Management
- Procurement & Spend Analysis
- Operation & Supply Chain;
- Produzione, Magazzino e Logistica
- Digital transformation
- Temporary & Fractional Management



{monium}

Roma

Via Savoia, 78

Latina

Via IV Novembre, 25

info@monium.it

www.monium.it

+39 06 85 23 74 47

Società iscritta all'albo unico
dei consulenti finanziari

Società iscritta ad ASSOSCF



Monium Goal Based Investing

{monium}

Introduzione

La peculiarità della Consulenza Finanziaria di Monium è l'indipendenza intesa come netta separazione tra chi consiglia le operazioni d'investimento (Monium in accordo con il cliente) e chi custodisce il denaro (Banca);

Monium infatti invia al cliente le raccomandazioni d'investimento, il cliente istruisce la banca sulle operazioni da eseguire, la banca esegue le operazioni e ne comunica gli esiti, Monium registra le operazioni e rendiconta al cliente.

Remunerazione a parcella e distinzione di ruoli tra chi consiglia le operazioni d'investimento e chi custodisce il denaro, sono garanzia d'imparzialità e tutelano l'investitore dalle conseguenze negative del conflitto d'interesse insito nei modelli tradizionali di consulenza finanziaria.



Monium è dotata di una divisione di consulenza in materia d'investimento, formata da un responsabile del servizio, consulenti finanziari associati, partner esterni, centri studi e società di ricerca, con la finalità di definire le strategie d'investimento e costruire il portafoglio finanziario più adatto ad ogni cliente;

La consulenza è incentrata su un metodo rigoroso e scientifico basato su elementi statistici elaborati in funzione delle finalità che il denaro dovrà perseguire per l'investitore, seguendo l'approccio del Goal Based Investing.

Modello tradizionale vs Monium

Quali sono le principali criticità rilevate nei modelli tradizionali?

1. Conflitto d'interesse nella scelte degli investimenti
2. Asste Allocation basate su modelli standardizzati
3. Strumenti onerosi e costosi
4. Mancanza di un protocollo d'investimento
5. Poca trasparenza negli investimenti fatti
6. Bias comportamentali nelle scelte d'investimento

Quali conseguenze?

1. Aspettative disattese e perdite impreviste
2. Disequilibrio nell'asset allocation e concentrazione del rischio
3. Eccessiva/scarsa operatività ed errori di timing
4. Mancanza di controllo

Come gestirle?

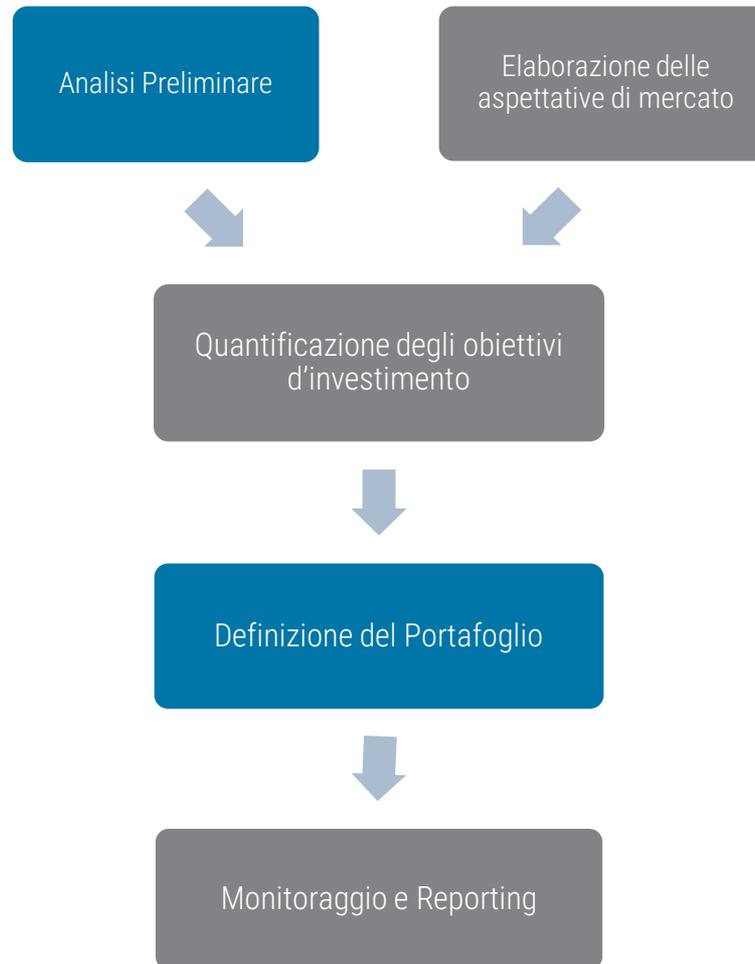
1. Separando i ruoli banca/consulenza
2. Elaborando un'asset allocation funzionale al raggiungimento di obiettivi di vita;
3. Selezionando strumenti trasparenti ed efficienti;
4. Formalizzando una strategia d'investimento basata su regole chiare e precondivise;
5. Rendicontando in maniera chiara ed efficace;
6. Concordando gli obiettivi da raggiungere, in termini di valori, tempi e priorità;

Quali benefici?

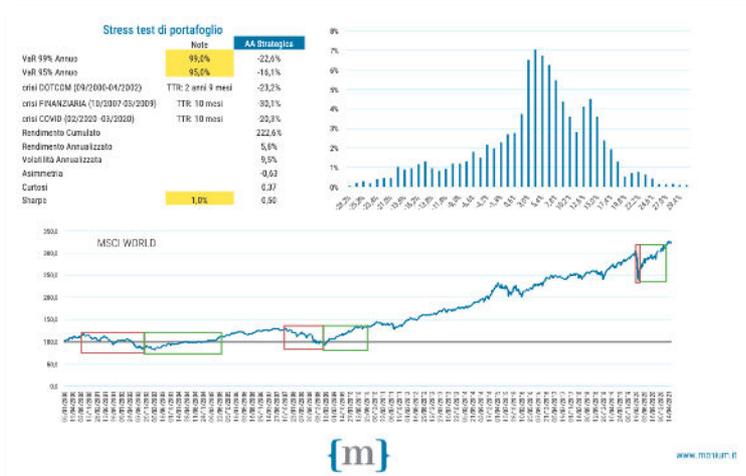
1. Riallineamento tra aspettative e realtà
2. Struttura di portafoglio equilibrata e diversificata
3. Gestione dei bias emotivi e cognitivi tramite un rigoroso processo d'investimento definito ex ante
4. Controllo costante delle composizione di portafoglio con reporting chiaro e completo

Monium Goal Based Investing

Processo d'Investimento



2) Elaborazione delle aspettative di mercato



Analisi Storica

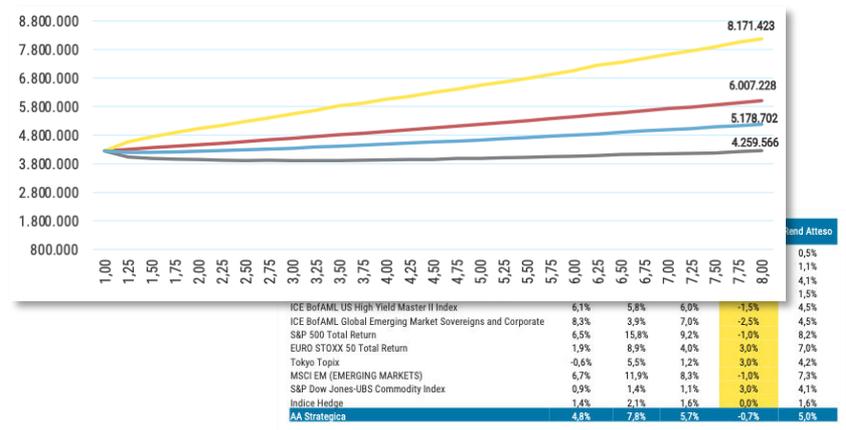
Monium svolge un' analisi statistica delle serie storiche di mercato al fine di identificare le principali caratteristiche ed evoluzioni delle principali asset class. L'analisi si focalizza su:

- rendimenti
- volatilità – asimmetria - curtosi
- correlazioni
- VaR - max DD e tempi di recupero
- stress test storici

Analisi Prospettica

Oltre all'analisi «ex-post» viene svolta un'analisi «ex-ante» basata su simulazioni Monte Carlo di scenari prospettici basati sulle aspettative di mercato elaborate da Monium.

Tali aspettative sono basate su rendimenti storici rielaborati in base alle view di mercato (approccio «Black Litterman»).



3) Quantificazione Obiettivi d'Investimento

Obiettivo	Descrizione	Orizzonte Temporale	Priorità	Fonte di Finanziamento
Obiettivo 1	Ristrutturazione	12 Mesi	Alta	Liquidità
Obiettivo 2	Acquisto Immobiliare	3-5 anni	Media	Vendita Immobile
Obiettivo 3	Università Figlio	3-5 anni	Media	Portafoglio Finanziario
Obiettivo 4	Retirement	10-15 anni	Alta	Portafoglio Finanziario

Identificazione di obiettivi, tempi e priorità

In base a quanto emerso nei punti precedenti, Monium assiste il cliente nell' identificare i principali obiettivi d'investimento, nell'assegnare delle priorità definendo gli orizzonti temporali di ogni obiettivo.

Quantificazione di obiettivi e vincoli

Obiettivi, tempi e priorità identificati vengono tradotti in capitale necessario, rendimento target e probabilità di raggiungimento dell'obiettivo.

Vengono inoltre concordati dei vincoli in termini di budget di rischio e limiti operativi di asset allocation.

Obiettivo 1	Raggiungimento Rendimento Obiettivo	70% cumulato - (3,6% annuo - 15 anni)
Obiettivo 2	Ottimizzazione Rischio-Rendimento	Indice di Sharpe: PTF > AA Strategica
Limiti	Budget di Rischio	VaR 95% Annuo: 11,6% - 25,3%

Limiti Mi:

Limiti Mi:

Quantificazione obiettivo	
Consumi	-956.571
Oneri Finanziari	-692.130
Rendite	914.520
Totale	-734.181

Calcolo rendimento necessario

Capitale Iniziale	1.000.000
Capitale Necessario	700.000
Capitale Target	1.700.000
Orizzonte Temporale	15 anni
Livello di Confidenza Necessario	75%
Rendimento Annuo necessario	3,6%



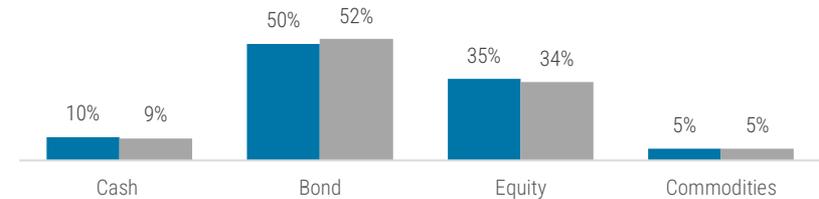
4) Definizione del Portafoglio

Definizione dell'Asset Allocation

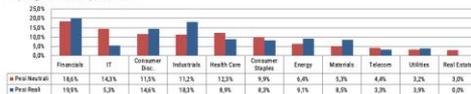
In base a rendimento obiettivo, orizzonte temporale, livello di confidenza desiderato e vincoli viene condivisa con il cliente l'Asset Allocation Strategica idonea allo scopo.

Vengono inoltre concordati gli scostamenti tattici consentiti, al fine di avere delle regole pre condivise che garantiscano un portafoglio sempre equilibrato.

Macro Asset Class	Peso Min	Peso Max	Micro Asset Class	Indice	Peso Min	Peso Max	
Monetario	0%	5%	Monetario	Euribor 3M	0%	15%	
Obbligazionario	30%	40%	50%	Inv grade EUR	ICE BofAML EMU Broad Market Index	12%	22%
				High Yield EUR	ICE BofAML Euro High Yield Index	3,5%	6,5%
				Inv Grade USD	ICE BofA US Broad Market Index	5,5%	10,5%
				High Yield USD	ICE BofAML US High Yield Index	3,5%	6,5%
				EM Bond	ICE BofAML Global Emerging Markets	4%	8%
Azionario	40%	50%	60%	Equity US	MSCI USA Total Return	20%	40%
				Equity Europe	MSCI Europe Total Return	7%	13%
				Equity Japan	MSCI Japan	2,5%	4,5%
				Equity EM	MSCI Emerging Markets	4,5%	8,5%
				Equity Tematico	MSCI AC World	0%	5%
Alternative	0%	5%	15%	Commodities	S&P Dow Jones-UBS Commodity Index	0%	15%



1) Segmentazione per settori



2) Screening Quantitativo



3) Analisi Qualitativa



www.monium.it

Selezione degli Strumenti

Una volta definita la struttura, il portfolio viene composto. A tal fine vengono utilizzati screening quantitativi e qualitativi per identificare gli strumenti più efficienti ed idonei allo scopo del portafoglio.

Non collocando prodotti, è possibile spaziare su qualsiasi tipologia di strumento quotato.

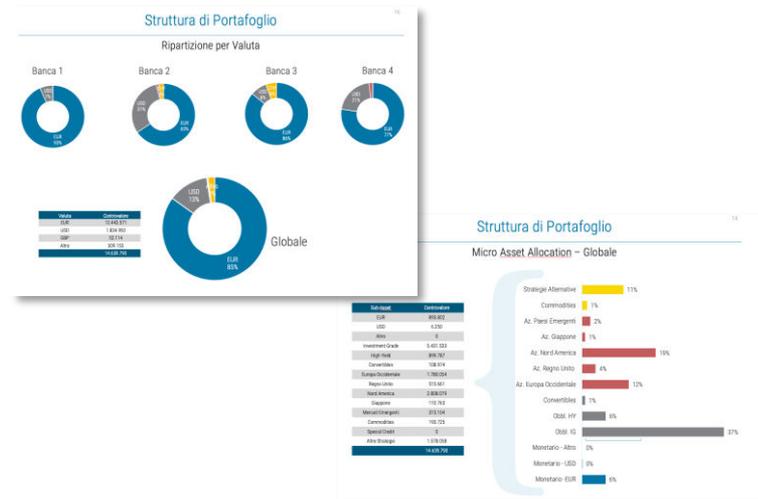
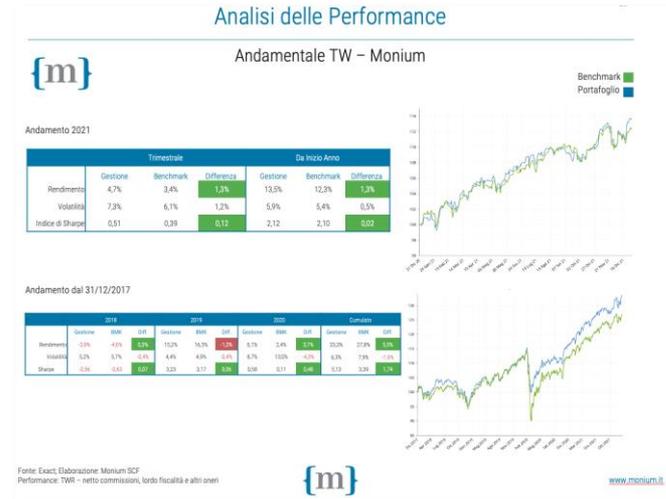


5) Monitoraggio

Monitoraggio

Strutturato il portafoglio, questo viene costantemente monitorato e ribilanciato in base all'evoluzione del contesto di mercato ma sempre nel rispetto delle regole concordate a monte.

Il monitoraggio riguarda analisi di rendimenti (contribution e attribution), rischio (volatilità, VaR e max DD) e correlazioni tra asset class.



Reporting

Periodicamente viene elaborata una reportistica personalizzata, chiara e concisa che permette al cliente di valutare l'andamento del portafoglio rispetto al mercato, capirne la composizione e monitorare lo stato di avanzamento rispetto agli obiettivi prefissati.

La reportistica integra le posizioni del cliente anche se detenute su più banche, in modo tale da avere una visione d'insieme del proprio patrimonio.





{monium}

Monium Società di Consulenza Finanziaria srl
Via Savoia, 78 – 00198 - p. +39 06 85 23 74 47
info@monium.it - www.monium.it



Governance Patrimoniale

{monium}

Introduzione

MONIUM è una delle prime società Italiane di consulenza finanziaria indipendente regolarmente iscritta all'Albo Unico dei Consulenti Finanziari Autonomi con matricola n. 625597.

La società, nel pieno rispetto della relativa disciplina di legge, ha per oggetto le seguenti attività:

- Consulenza in materia di investimenti c.d. Consulenza Finanziaria Indipendente
- Consulenza in tema di controllo di gestione di patrimoni di privati ed enti
- Consulenza aziendale

Grazie alla competenza ed esperienza dei suoi professionisti e ad una clientela consolidata, MOMIUM presta i propri servizi a favore di investitori, famiglie e imprese famigliari che necessitano di competenze che facilitino la gestione e lo sviluppo del patrimonio personale ed aziendale in contesti sempre più complessi ed in continua evoluzione.

La società collabora con i professionisti abituali della famiglia e vanta una serie di rapporti consolidati con primari studi professionali nazionali ed internazionali in vari ambiti.

In Monium sono confluite esperienze, studi e ricerche che hanno permesso alla società di sviluppare metodologie proprietarie il cui scopo finale è facilitare e rendere efficace la gestione del patrimonio per garantire il benessere della famiglia nel tempo.

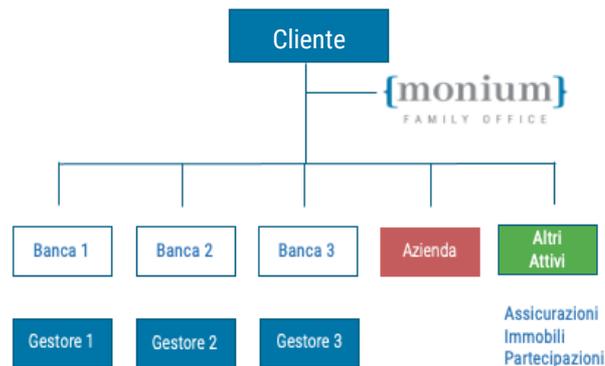


MONIUM GOVERNANCE MODEL

Monium ha sviluppato un modello proprietario che introduce, nel governo del patrimonio di famiglia, le logiche tipiche del controllo di gestione aziendale. L'attività è svolta da professionisti con competenze multidisciplinari.

Monium agisce con riservatezza come "cabina di regia" per assistere il cliente nella pianificazione, amministrazione e controllo della struttura patrimoniale.

Monium coinvolge e coordina le figure professionali che seguono il cliente al fine di ottimizzare la gestione patrimoniale ed il processo decisionale.



A chi è rivolto

È la soluzione adottata da famiglie con patrimoni complessi che sentono la necessità di dotarsi di un modello di governo del patrimonio specialistico e professionale.

Aspetti personali e familiari, concetti matematico statistici, principi di bilancio e tecniche tipiche del controllo di gestione aziendale, si fondono insieme al fine di garantire un'esperienza di servizio unica nel suo genere.

Alcune attività

- ❖ «Mappatura Patrimoniale»
- ❖ Bilancio di Famiglia - Conto economico, stato patrimoniale, rendiconto finanziario, analisi e relazione illustrativa
- ❖ Pianificazione, organizzazione e controllo di gestione su tutti gli asset: Banche, Immobili, partecipazioni, debiti, investimenti alternativi, ecc.
- ❖ Attività di progettazione e coordinamento di operazioni straordinarie
- ❖ Assistenza su aspetti ereditari
- ❖ Attività di risk management: Persone - beni

Le fasi dell'attività



Nelle pagine che seguono è illustrata in maniera sintetica una descrizione delle diverse attività che fanno parte del servizio.

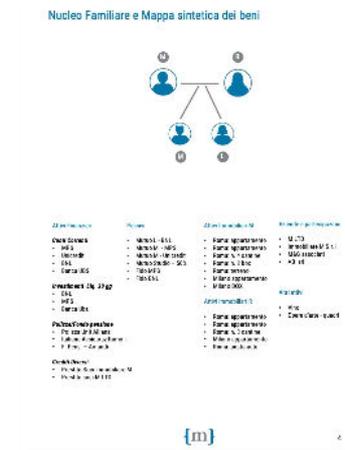
Accanto ad ogni argomento, per rendere scorrevole e concreta la lettura, sono state riportate a mero titolo esemplificativo, alcune immagini estrapolate da alcuni casi studio.

1 - Mappatura

Ricostruzione del Patrimonio Familiare

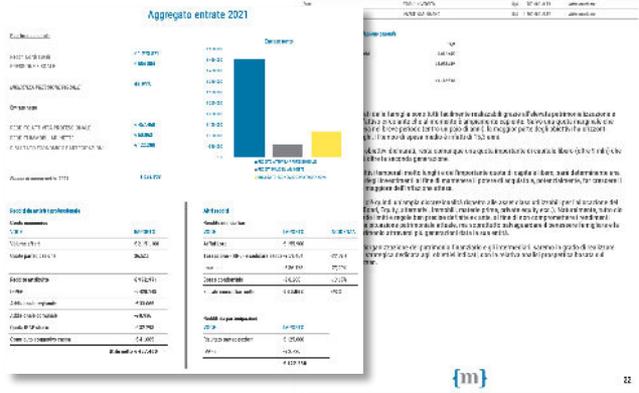
Monium ricostruisce dettagliatamente l'intero patrimonio al fine di avere una visione chiara e d'insieme di:

- Attivi finanziari
- Attivi immobiliari
- Società e Partecipazioni
- Altri attivi
- Passività
- Coperture assicurative



Mappatura

Riclassificazione entrate



Obiettivi di vita e donazioni

Family Budget e Obiettivi di famiglia

- Ricostruzione Entrate e Uscite della famiglia
- Definizione degli impegni finanziari futuri – family Budget
- Definizione degli obiettivi famigliari e d'investimento



2 - Due diligence

Analisi e informativa dettagliata su ogni singolo elemento patrimoniale al fine di individuare inefficienze e aree di miglioramento

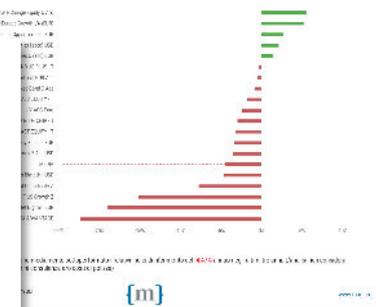
Attivi finanziari

- ❖ Verifica dell'asset allocation di portafoglio
- ❖ Analisi dell'efficienza dei singoli strumenti finanziari
- ❖ Valutazione di costi e potenziali conflitti
- ❖ Analisi qualitativa rischio/rendimento
- ❖ Verifica dell'efficienza fiscale
- ❖ Studio su singola Banca/gestore e aggregato

Estratto di studio di portafoglio



Analisi Efficienza Strumenti - Portaf. N. 108



Analisi altri attivi



Altri Attivi

- ❖ Attivi Immobiliari: valorizzazione e analisi redditività degli immobili
- ❖ Società e Partecipazioni: controllo bilanci

Analisi delle Passività

- ❖ Analisi della struttura debitoria
- ❖ Verifica delle condizioni economiche applicate

Risk Management

Oltre ad analizzare attivi e passivi familiari, Monium identifica i principali rischi personali, civilistici e finanziari a cui la famiglia potrebbe essere esposta

- ❖ Valutazione del capitale umano
- ❖ Valutazione dei rischi personali e patrimoniali
- ❖ Analisi adeguatezza coperture assicurative esistenti

Valutazione Key Men



Valutazione del capitale umano e analisi dei rischi



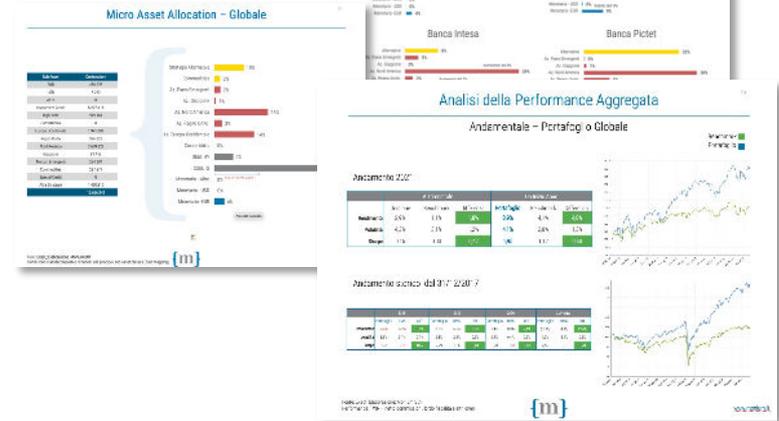
Assistenza continuativa e reportistica

Reportistica personalizzata

Monium, con cadenza periodica prestabilita, elabora una documentazione chiara e comprensibile per facilitare la visione d'insieme, il controllo e la gestione di tutti gli assets:

- ❖ Bilancio annuale
- ❖ Posizione investimenti per singolo intermediario e aggregata
- ❖ Revisione delle strategie d'investimento
- ❖ Controllo e monitoraggio gestori/Banche
- ❖ Informativa e di mercato
- ❖ Analisi documentale
- ❖ Rendiconti su attivi non finanziari e situazione debitoria

Esempi di reportistica consolidata



Bilancio d'esercizio con relazione illustrativa



Alcuni benefici del servizio

- ❖ Il cliente riceve una rappresentazione chiara ed immediata di tutte le singole posizioni e aggregato del patrimonio
- ❖ Nel bilancio, oltre le consistenze patrimoniali, si rivedono e analizzano le scelte fatte ed i progetti futuri.
- ❖ Risparmio di tempo normalmente dedicato alla gestione dei singoli rapporti con le Banche, ecc. e nella verifica documentale
- ❖ La comunicazione con il sistema finanziario è tra pari riducendo così il rischio di compiere scelte inadeguate e acquisendo maggior potere negoziale
- ❖ Efficientamento della governance grazie ad un unico centro di controllo che opera esclusivamente per tutelare gli interessi del cliente





{monium}

Monium Società di Consulenza Finanziaria srl
Via Savoia, 78 – 00198 - p. +39 06 85 23 74 47
info@monium.it - www.monium.it