SUNNYMONEY

PORTAFOGLIO FACILE

Novembre 2026

ANTEPRIMA PUBBLICA

Questa è una sintesi dimostrativa del report mensile. La versione completa, con tutti i titoli, i pesi e le valutazioni, è riservata agli abbonati.

SCENARIO FTSEMIB

Valore	1 mese	1 anno
49.933	0%	0%

Il Ftsemib sta provando a ricostruire una struttura dopo la correzione di ottobre. Il prezzo è tornato in prossimità della parte centrale del Mc4 Channel e il Directional Fast ha fornito una nuova riattivazione positiva, mentre la volatilità resta ancora sostenuta. Il recupero è costruttivo ma non ancora definitivamente consolidato: per questo la prima composizione parte con un'esposizione azionaria contenuta e una quota importante di liquidità remunerata.

> **La nostra lettura del mese.**
> La prima composizione mantiene il 60% in liquidità remunerata e distribuisce il restante 40% su sei titoli. I pesi riflettono la qualità relativa delle strutture Mc4, la posizione rispetto alle aree di forza e di debolezza e la diversificazione tra comparti.

COME È COSTRUITO

> La selezione nasce dal confronto tra struttura Mc4, Open Interest, volatilità, posizionamenti e qualità relativa dei singoli titoli. La parte non allocata può restare in liquidità remunerata tramite BOT brevi o ETF governativi a brevissima scadenza.

Nel report completo: composizione integrale, pesi, variazioni, sentiment, motivazioni delle scelte e monitoraggio dei singoli titoli.

UN ESTRATTO DELLE SCELTE

Novembre 2026

LIQUIDITÀ REMUNERATA

C3M – Amundi Euro Government Bond 0-6 M UCITS ETF Acc
La parte non investita nei titoli può essere mantenuta su BOT brevi o ETF governativi dell'area euro a brevissima scadenza.

ENEL POSITIVO Peso riservato

Enel è una delle strutture più ordinate del gruppo. Il prezzo è tornato sopra Va+40 dopo un recupero progressivo dai minimi di ottobre e gli Open Interest continuano a mostrare una base importante sotto il mercato. La presenza di call sopra il prezzo può rallentare l'estensione, ma il quadro resta costruttivo. Per questo riceve il peso maggiore tra le azioni.

Da monitorare: Tenuta sopra Va+40 e comportamento delle concentrazioni call sopra il prezzo.

GENERALI POSITIVO Peso riservato

Generali resta sopra Va+40 e continua a lavorare nella parte alta della propria struttura. Dopo la correzione di settembre-ottobre il recupero è stato regolare e gli Open Interest non mostrano un deterioramento evidente. Il titolo contribuisce inoltre a diversificare la componente finanziaria rispetto alle banche.

Da monitorare: Consolidamento sopra Va+40 e tenuta delle aree di supporto costruite durante il recupero.

INTESA POSITIVO Peso riservato

Intesa è tornata sopra Va+40 dopo una fase di debolezza importante. La reazione è convincente e gli Open Interest mostrano ancora supporti rilevanti sotto il mercato, ma il recupero è più recente rispetto a Enel e Generali. Il sentiment torna positivo con un peso intermedio.

Da monitorare: Conferma sopra Va+40 e continuità dei supporti put sotto il mercato.

PRYSMIAN NEUTRALE Peso riservato

Prysmian resta all'interno dell'area di indifferenza dopo la correzione dai massimi recenti. La struttura non è compromessa, ma il titolo deve ancora recuperare Va+40 per tornare in una fase di forza più chiara. Entra con un peso prudente, utile anche alla diversificazione industriale.

Da monitorare: Recupero di Va+40 e tenuta dell'area di supporto inferiore.

UNICREDIT NEUTRALE Peso riservato

Unicredit sta recuperando dai minimi recenti ma resta ancora dentro l'area di indifferenza, sotto Va+40. Gli Open Interest non mostrano una rottura strutturale, ma la conferma di forza è meno evidente rispetto a Intesa. Per questo mantiene un peso più contenuto.

Da monitorare: Uscita dalla parte alta dell'area di indifferenza e recupero stabile di Va+40.

SAIPEM NEUTRALE Peso riservato

Saipem si trova nella parte bassa dell'area di indifferenza, vicino a Va-40, dopo una fase recente di debolezza. Gli Open Interest non indicano ancora una rottura strutturale definitiva, ma il titolo necessita di una reazione più convincente. Il peso resta quindi prudente.

Da monitorare: Tenuta di Va-40 e capacità di riportarsi verso la parte centrale dell'area di indifferenza.

Il report completo è riservato agli abbonati di Portafoglio Facile.
www.sunnymoney.it/sottolalente/