

PROTEZIONE DINAMICA 2017_REPORT SETTIMANALE AL 12 DICEMBRE 2018

Prospettiva 2.0	Data	NAV	Max Valore Protetto	Performance YTD*
Protezione Dinamica 2017	12/12/2018	9,537	8,230	- 5,74%

FOCUS SETTIMANALE

Ritorno della volatilità in particolare per gli **indici azionari americani**. Il ritracciamento, di alcuni settori in particolare, è avvenuto per nuove tensioni dei rapporti commerciali tra Stati Uniti e Cina.

Sulle **Borse europee**, che hanno seguito in scia il calo di quelle americane, continuano a pesare le incertezze geopolitiche, da Brexit alla disputa commerciale USA-Cina.

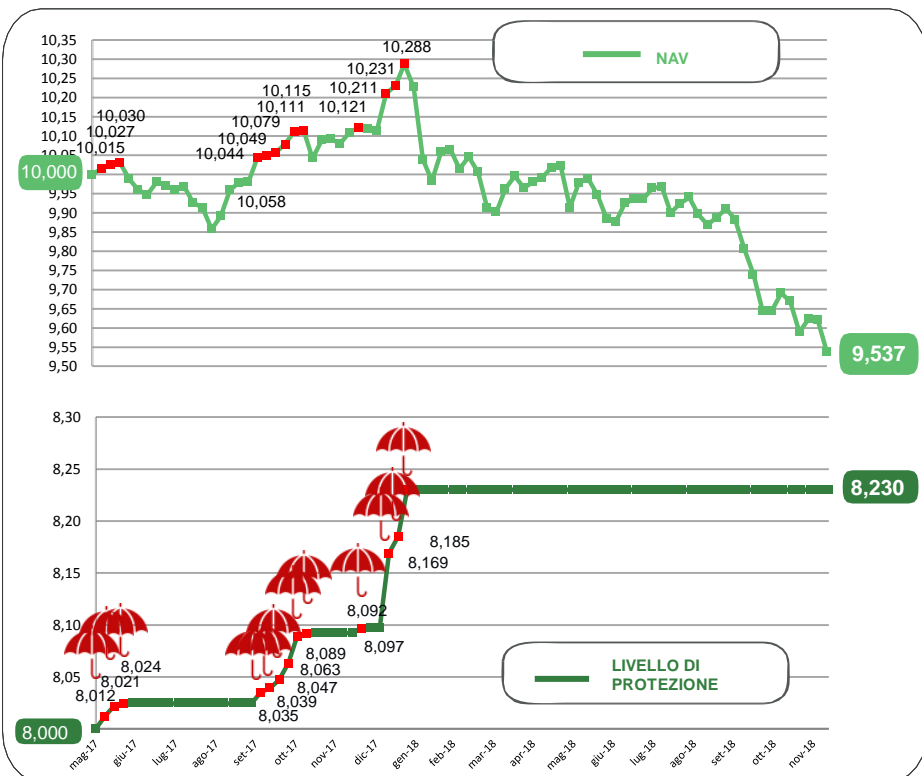
Anche le **valute** ne hanno risentito con dollaro, sterlina e valute emergenti indebolite.

Titoli di Stato europei positivi con recupero dei BTP, in attesa dell'evoluzione della trattativa con la UE.

Listini azionari asiatici e dei paesi emergenti negativi.

* Da inizio anno
Al netto dei costi di gestione

NAV E VALORE PROTETTO



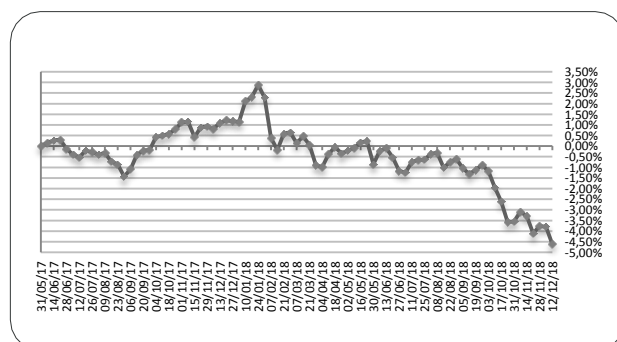
Data	Livello di Protezione	Max Perdita potenziale	Max Valore Protetto 8,230€
07-nov	8,230	15,10%	
14-nov	8,230	14,90%	
21-nov	8,230	14,20%	
28-nov	8,230	14,50%	
05-dic	8,230	14,50%	
12-dic	8,230	13,70%	

PERFORMANCE DALLA PARTENZA DEL FONDO

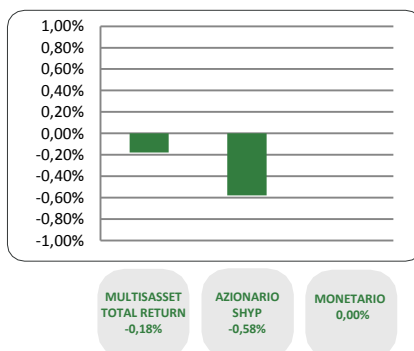
31/10/2018 07/11/2018 14/11/2018 21/11/2018 28/11/2018 05/12/2018 12/12/2018



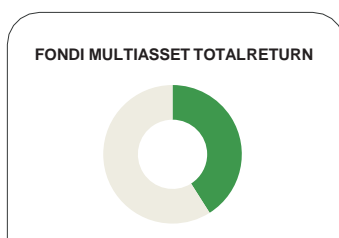
Al netto dei costi di gestione



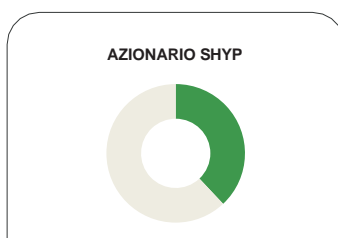
CONTRIBUTO SETTIMANALE ALLA PERFORMANCE DEI COMPARTI



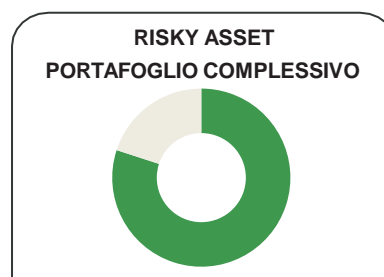
ESPOSIZIONE AI RISKY ASSET DEI COMPARTI Periodo 7 Novembre 2018 – 12 Dicembre 2018



12/12	Media Periodo (07/11-12/12)
35,1%	36,1%



12/12	Media Periodo (07/11-12/12)
32,6%	33,6%



12/12	Media Periodo (07/11-12/12)
67,7%	69,7%

COMPOSIZIONE PORTAFOGLIO

Multimanager	JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund	3,05%	Multiasset Total Return 35,15%
Multimanager	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux Dynamic Allocation Fund	2,99%	
Multimanager	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities	2,41%	
Multimanager	M&G Optimal Income Fund	2,40%	
Multimanager	Invesco Pan European High Income Fund	2,37%	
Multimanager	Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund	2,37%	
Multimanager	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund	2,37%	
Eurizon	Eurizon Investment Sicav - Global Bond Total Return	2,09%	
Eurizon	Eurizon Investment SICAV - Global Bond Emerging Total Return	2,08%	
Multimanager	Invesco Global Targeted Returns Fund	2,07%	
Multimanager	Invesco Funds SICAV - Balanced Risk Allocation Fund	2,06%	
Multimanager	Aviva Investors Sicav - Multi-Strategy Target Return Fund	2,01%	
Multimanager	Jupiter JGF - Dynamic Bond	1,75%	
Multimanager	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	1,38%	
Eurizon	Eurizon Investment Sicav - Eurozone Asymmetric Strategy	1,38%	
Multimanager	AB SICAV I - Select Absolute Alpha Portfolio	1,34%	
Eurizon	Eurizon Investment SICAV - Multiasset Risk Overlay	0,52%	
Eurizon	Eurizon Investment Sicav - Tactical Global Risk Control	0,51%	
Eurizon	Eurizon Fund - Azioni Strategia Flessibile	12,47%	
Eurizon	Eurizon Investment SICAV - Flexible Equity Strategy 2	10,87%	
Eurizon	Eurizon Investment SICAV - Flexible Equity Strategy 3	9,35%	
Eurizon	Eurizon Investment Sicav - Euro Liquidity Short Term	22,15%	Monetario 31,54%
Eurizon	Eurizon Investment Sicav - Insurance Unit Europe Short Term	9,39%	
Cash euro		0,63%	100,00%