

# PROTEZIONE DINAMICA 2017\_REPORT SETTIMANALE AL 26 DICEMBRE 2018

Prospettiva 2.0	Data	NAV	Max Valore Protetto	Performance YTD*
Protezione Dinamica 2017	26/12/2018	9,433	8,230	-6,77%

## FOCUS SETTIMANALE

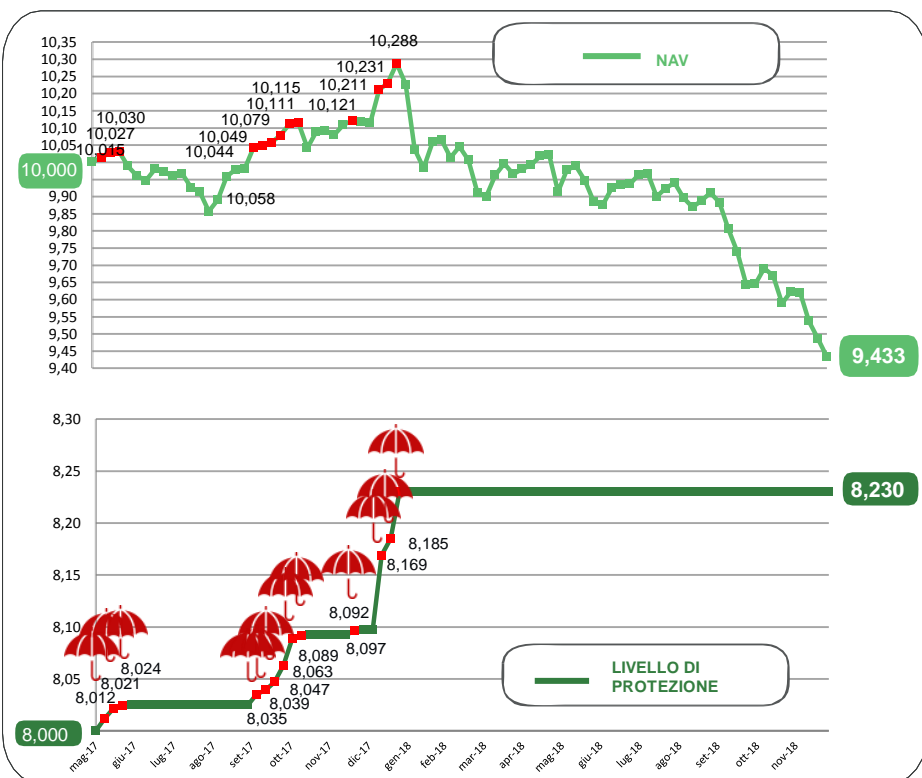
Inizio settimana con piccolo rimbalzo delle **Borse americane** trainate dal settore bancario sulle aspettative di un rialzo tassi da parte della Fed. E **listini europei** leggermente positivi per l'intesa sulla manovra tra Italia e Commissione UE.

Nei giorni seguenti il brusco calo dei **listini internazionali** è stato innescato dalle mosse della Fed con un ulteriore rialzo tassi, l'annuncio di prossimi ritocchi per il 2019 e la correzione al ribasso delle stime per la crescita. A questo si è aggiunta l'intenzione di Trump di non evitare il blocco dei fondi al governo federale.

Positivi invece i **governativi italiani** grazie al calo dello spread per l'accordo sulla manovra.

\* Da inizio anno  
Al netto dei costi di gestione

## NAV E VALORE PROTETTO

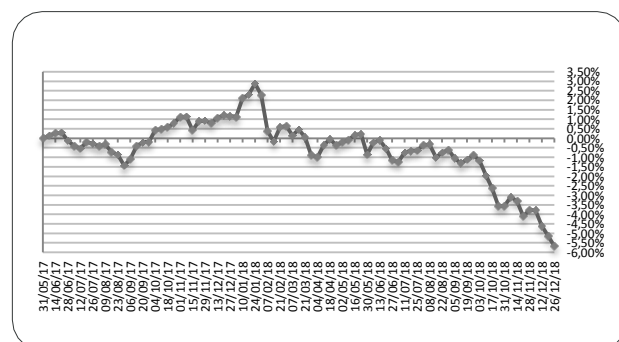


Data	Livello di Protezione	Max Perdita potenziale	Max Valore Protetto 8,230€
21-nov	8,230	14,20%	
28-nov	8,230	14,50%	
05-dic	8,230	14,50%	
12-dic	8,230	13,70%	
19-dic	8,230	13,20%	
26-dic	8,230	12,70%	

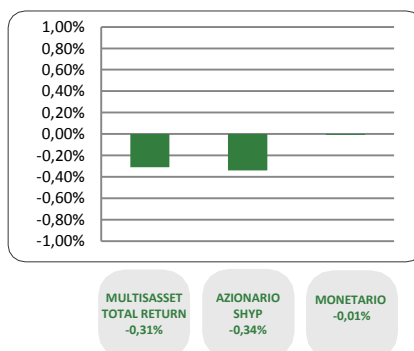
## PERFORMANCE DALLA PARTENZA DEL FONDO

14/11/2018	21/11/2018	28/11/2018	05/12/2018	12/10/2018	19/11/2018	26/12/2018
-3,30%	-4,11%	-3,76%	-3,79%	-4,62%	-5,13%	-5,67%

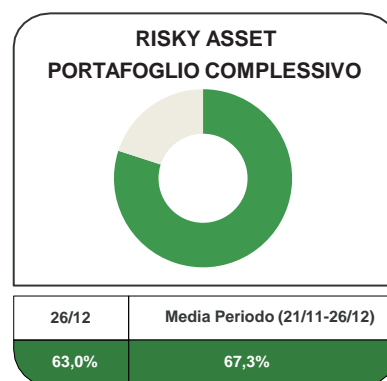
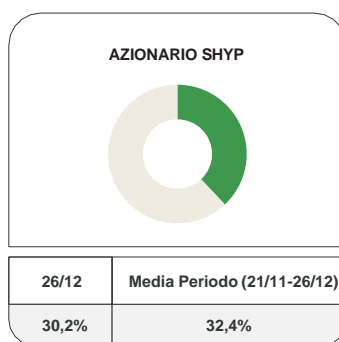
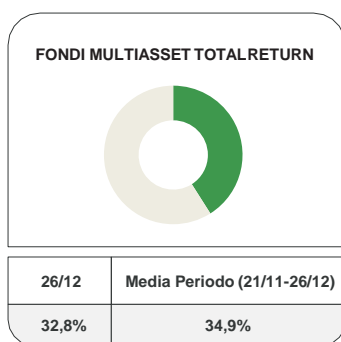
Al netto dei costi di gestione



## CONTRIBUTO SETTIMANALE ALLA PERFORMANCE DEI COMPARTI



## ESPOSIZIONE AI RISKY ASSET DEI COMPARTI Periodo 21 Novembre 2018 – 26 Dicembre 2018



## COMPOSIZIONE PORTAFOGLIO

Multimanager	JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund	2,83%	<b>Multiasset Total Return 32,86%</b>	
Multimanager	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux Dynamic Allocation Fund	2,80%		
Multimanager	M&G Optimal Income Fund	2,27%		
Multimanager	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities	2,26%		
Multimanager	Invesco Pan European High Income Fund	2,24%		
Multimanager	Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund	2,21%		
Multimanager	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund	2,20%		
Eurizon	Eurizon Investment Sicav - Global Bond Total Return	1,98%		
Multimanager	Invesco Global Targeted Returns Fund	1,97%		
Eurizon	Eurizon Investment SICAV - Global Bond Emerging Total Return	1,96%		
Multimanager	Invesco Funds SICAV - Balanced Risk Allocation Fund	1,91%		
Multimanager	Aviva Investors Sicav - Multi-Strategy Target Return Fund	1,85%		
Multimanager	Jupiter JGF - Dynamic Bond	1,65%		
Multimanager	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	1,30%		
Eurizon	Eurizon Investment Sicav - Eurozone Asymmetric Strategy	1,26%		
Multimanager	AB SICAV I - Select Absolute Alpha Portfolio	1,24%		
Eurizon	Eurizon Investment SICAV - Multiasset Risk Overlay	0,48%		
Eurizon	Eurizon Investment Sicav - Tactical Global Risk Control	0,46%		
Eurizon	Eurizon Fund - Azioni Strategia Flessibile	11,55%		<b>Equity SHYP 30,29%</b>
Eurizon	Eurizon Investment SICAV - Flexible Equity Strategy 2	10,18%		
Eurizon	Eurizon Investment SICAV - Flexible Equity Strategy 3	8,56%		
Eurizon	Eurizon Investment Sicav - Euro Liquidity Short Term	23,24%	<b>Monetario 36,19%</b>	
Eurizon	Eurizon Investment Sicav - Insurance Unit Europe Short Term	12,95%		
Cash euro		0,65%	<b>100,00%</b>	