

## PROTEZIONE DINAMICA 2017\_REPORT SETTIMANALE AL 26 SETTEMBRE 2018

Prospettiva 2.0	Data	NAV	Max Valore Protetto	Performance YTD*
Protezione Dinamica 2017	26/09/2018	9,911	8,230	-2,05%

### FOCUS SETTIMANALE

**Governativi europei** leggermente negativi ad eccezione dell'Italia che ha registrato un rialzo dei prezzi dei titoli. Rimane su questi il focus sulla manovra di bilancio 2019.

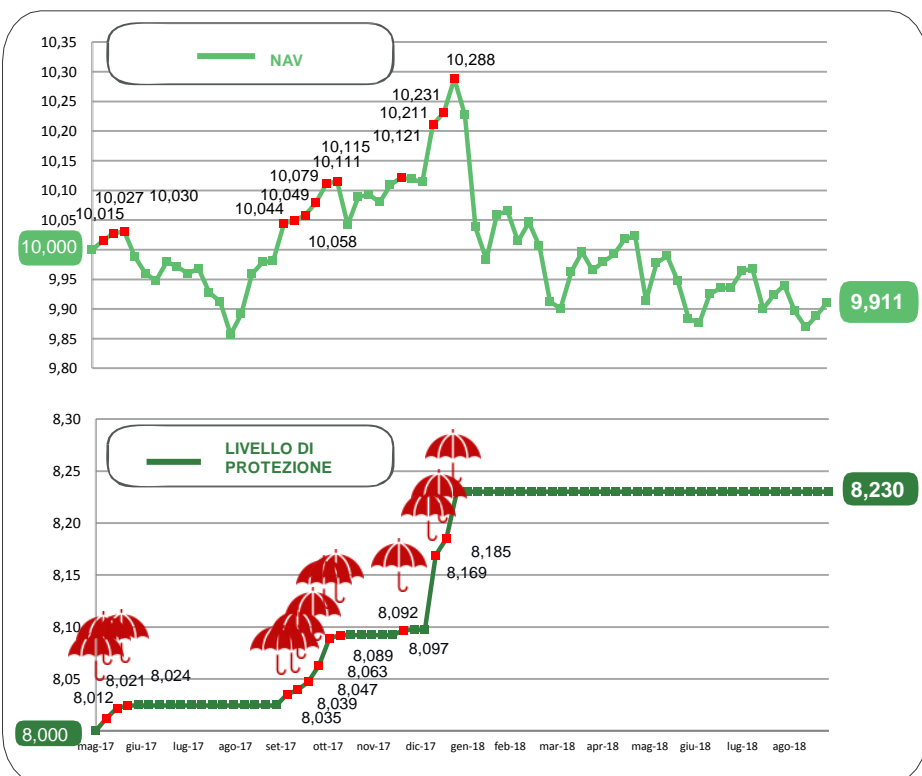
**Paesi emergenti** positivi sia sul comparto obbligazionario che azionario, con un **euro/dollaro** volatile e un recupero delle valute emergenti.

**Listini azionari europei** positivi ma condizionati dagli anticipi dei dati sulle imprese sotto le attese.

**Sulle Borse americane** settori condizionati in modo diverso dal rialzo tassi di mercato e prese di profitto sui Tecnologici condizionate ancora dai «toni» della guerra commerciale tra Usa e Cina.

\* Da inizio anno  
Al netto dei costi di gestione

### NAV E VALORE PROTETTO

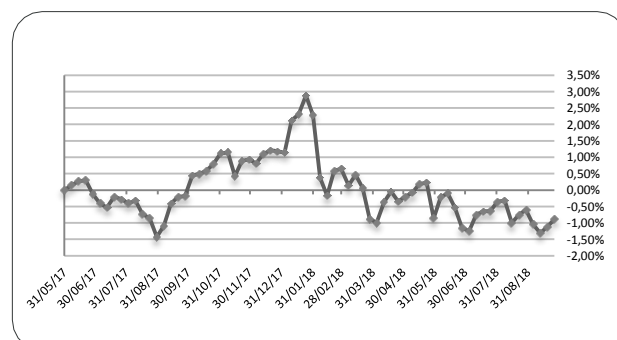


Data	Livello di Protezione	Max Perdita potenziale	Max Valore Protetto 8,230€
22-ago	8,230	17,10%	
29-ago	8,230	17,20%	
05-set	8,230	16,80%	
12-set	8,230	16,60%	
19-set	8,230	16,80%	
26-set	8,230	17,00%	

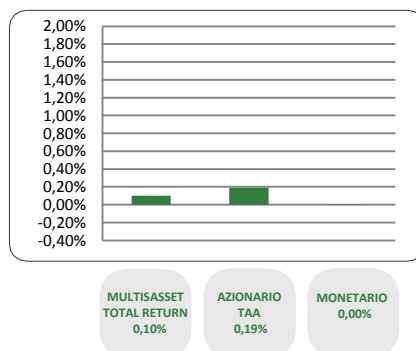
### PERFORMANCE DALLA PARTENZA DEL FONDO

15/08/2018	22/08/2018	29/08/2018	05/09/2018	12/09/2018	19/09/2018	26/09/2018
-1,00%	-0,76%	-0,60%	-1,04%	-1,31%	-1,12%	-0,89%

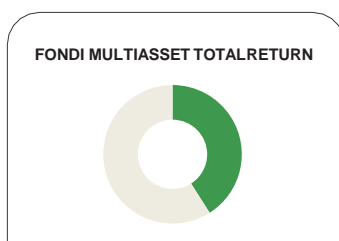
Al netto dei costi di gestione



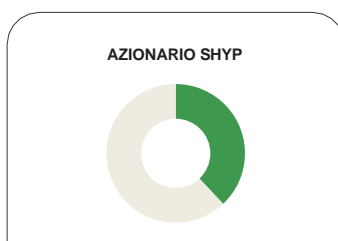
## CONTRIBUTO SETTIMANALE ALLA PERFORMANCE DEI COMPARTI



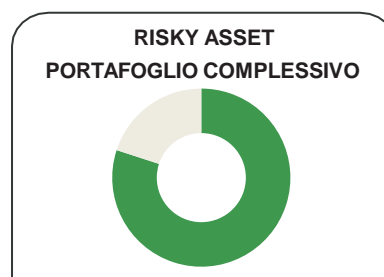
## ESPOSIZIONE AI RISKY ASSET DEI COMPARTI Periodo 22 Agosto 2018 – 26 Settembre 2018



26/09	Media Periodo (22/08-26/09)
41,2%	40,7%



26/09	Media Periodo (22/08-26/09)
38,9%	38,8%



26/09	Media Periodo (22/08-26/09)
80,1%	79,5%

## COMPOSIZIONE PORTAFOGLIO

Multimanager	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux Dynamic Allocation Fund	3,67%	<b>Multiasset Total Return 41,27%</b>	
Multimanager	JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund	3,60%		
Multimanager	Invesco Pan European High Income Fund	2,80%		
Multimanager	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund	2,80%		
Multimanager	M&G Optimal Income Fund	2,80%		
Multimanager	Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund	2,79%		
Multimanager	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities	2,78%		
Multimanager	Invesco Funds SICAV - Balanced Risk Allocation Fund	2,42%		
Multimanager	Aviva Investors Sicav - Multi-Strategy Target Return Fund	2,41%		
Eurizon	Eurizon Investment SICAV - Global Bond Emerging Total Return	2,40%		
Eurizon	Eurizon Investment Sicav - Global Bond Total Return	2,40%		
Multimanager	Invesco Global Targeted Returns Fund	2,39%		
Multimanager	Jupiter JGF - Dynamic Bond	1,99%		
Eurizon	Eurizon Investment Sicav - Eurozone Asymmetric Strategy	1,62%		
Multimanager	AB SICAV I - Select Absolute Alpha Portfolio	1,60%		
Multimanager	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	1,60%		
Eurizon	Eurizon Investment Sicav - Tactical Global Risk Control	0,60%		
Eurizon	Eurizon Investment SICAV - Multiasset Risk Overlay	0,60%		
Eurizon	Eurizon Fund - Azioni Strategia Flessibile	14,84%		<b>Equity SHYP 38,91%</b>
Eurizon	Eurizon Investment SICAV - Flexible Equity Strategy 2	12,91%		
Eurizon	Eurizon Investment SICAV - Flexible Equity Strategy 3	11,16%		
Eurizon	Eurizon Investment Sicav - Euro Liquidity Short Term	19,32%	<b>Monetario 19,32%</b>	
Cash euro		0,50%	<b>100,00%</b>	