

## PROTEZIONE DINAMICA 2017\_REPORT SETTIMANALE AL 4 OTTOBRE 2017

| Prospettiva 2.0          | Data       | NAV    | Max Valore Protetto | Performance YTD* |
|--------------------------|------------|--------|---------------------|------------------|
| Protezione Dinamica 2017 | 04/10/2017 | 10,044 | 8,035               | 0,44%            |

### FOCUS SETTIMANALE

**Raggiunto un nuovo livello di protezione**

**Mercati azionari positivi e dollaro** in recupero per le aspettative legate a un prossimo rialzo tassi americani e alla riforma fiscale presentata questa settimana da Trump.

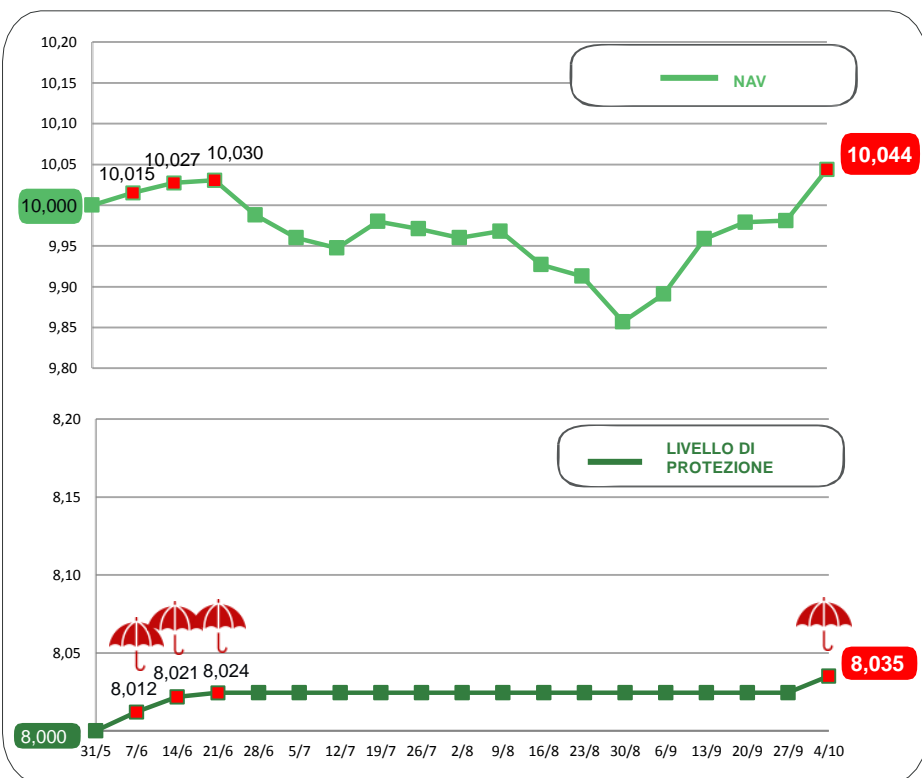
I **listini azionari europei** hanno alternato rialzi a giornate più incerte per lo storno della borsa spagnola dopo l'esito referendum in Catalogna. Risultato che, insieme all'incertezza politica tedesca, ha portato a un calo della **moneta unica**.

Sui **mercati obbligazionari mondiali** vendite dei titoli anche sulle scadenze a medio termine, più sensibili agli annunci di politica monetaria e alle incertezze politiche.

Positivi tutti i fondi nel portafoglio, in particolare gli azionari e i multiasset con posizioni lunghe su dollaro e settori azionari specifici.

\* Dalla data di partenza (31 maggio 2017)  
Al netto dei costi di gestione

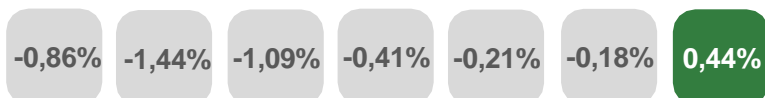
### NAV E VALORE PROTETTO



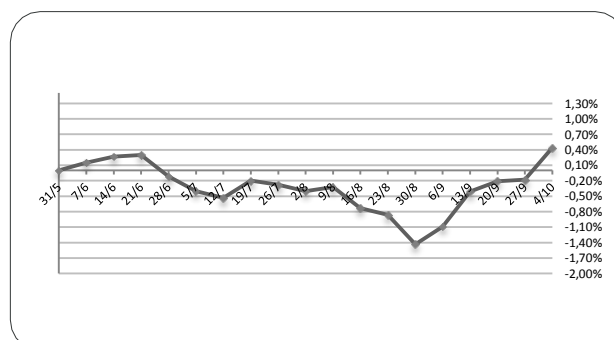
| Data   | Livello di Protezione | Max Perdita potenziale | Max Valore Protetto<br>8,035€ |
|--------|-----------------------|------------------------|-------------------------------|
| 06-set | 8,024                 | 18,90%                 |                               |
| 13-set | 8,024                 | 19,40%                 |                               |
| 20-set | 8,024                 | 19,60%                 |                               |
| 27-set | 8,024                 | 19,60%                 |                               |
| 04-ott | 8,035                 | 20,00%                 |                               |

### PERFORMANCE DALLA PARTENZA DEL FONDO

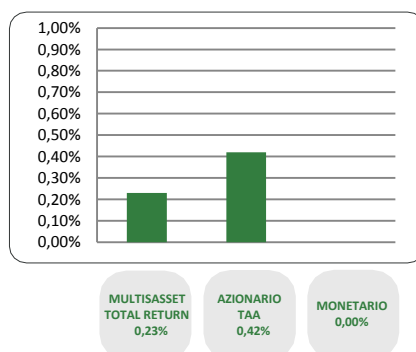
23/08/2017   30/08/2017   06/09/2017   13/09/2017   20/09/2017   27/09/2017   04/10/2017



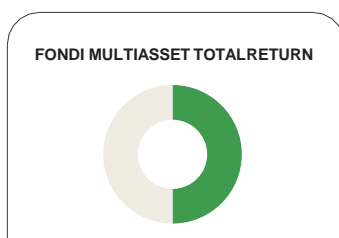
Al netto dei costi di gestione



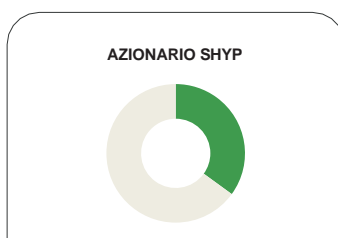
## CONTRIBUTO SETTIMANALE ALLA PERFORMANCE DEI COMPARTI



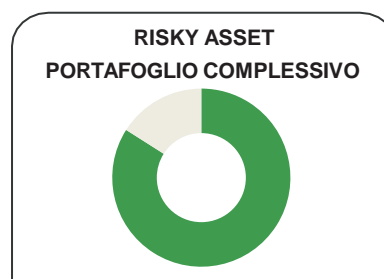
## ESPOSIZIONE AI RISKY ASSET DEI COMPARTI Periodo 6 Settembre 2017 – 4 Ottobre 2017



| 04/10 | Media Periodo (06/09-04/10) |
|-------|-----------------------------|
| 46,7% | 48,0%                       |



| 04/10 | Media Periodo (06/09-04/10) |
|-------|-----------------------------|
| 46,6% | 41,7%                       |



| 04/10 | Media Periodo (06/09-04/10) |
|-------|-----------------------------|
| 92,3% | 89,7%                       |

## COMPOSIZIONE PORTAFOGLIO

|              |  |                 |   |                                   |
|--------------|--|-----------------|---|-----------------------------------|
| Multimanager | M&G Dynamic Allocation Fund                                  | 4,635%          | <b>Multiasset<br/>Total Return<br/>46,99%</b> |                                   |
| Multimanager | JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund               | 4,181%          |   |                                   |
| Multimanager | JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities       | 3,851%          |   |                                   |
| Multimanager | Invesco Funds SICAV - Balanced Risk Allocation Fund          | 3,295%          |   |                                   |
| Multimanager | Invesco Pan European High Income Fund                        | 3,256%          |   |                                   |
| Multimanager | BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund      | 3,243%          |   |                                   |
| Multimanager | Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund                          | 3,236%          |   |                                   |
| Multimanager | Jupiter JGF - Dynamic Bond                                   | 2,890%          |   |                                   |
| Multimanager | Aviva Investors Sicav - Multi-Strategy Target Return Fund    | 2,778%          |   |                                   |
| Eurizon      | Eurizon Investment SICAV - Global Bond Emerging Total Return | 2,778%          |   |                                   |
| Eurizon      | Eurizon Investment Sicav - Global Bond Total Return          | 2,775%          |   |                                   |
| Multimanager | Invesco Global Targeted Returns Fund                         | 2,329%          |   |                                   |
| Eurizon      | Eurizon Investment Sicav - Eurozone Asymmetric Strategy      | 1,879%          |   |                                   |
| Eurizon      | Eurizon Investment SICAV - Multiasset Risk Overlay           | 1,842%          |   |                                   |
| Multimanager | AB SICAV I - Select Absolute Alpha Portfolio                 | 1,391%          |   |                                   |
| Multimanager | BNY Mellon Absolute Return Equity Fund                       | 1,390%          |   |                                   |
| Eurizon      | Eurizon Investment Sicav - Tactical Global Risk Control      | 1,242%          |   |                                   |
| Eurizon      | Eurizon Fund - Azioni Strategia Flessibile                   | 18,727%         |   | <b>Equity<br/>SHYP<br/>46,78%</b> |
| Eurizon      | Eurizon Investment SICAV - Flexible Equity Strategy 2        | 14,954%         |   |                                   |
| Eurizon      | Eurizon Investment SICAV - Flexible Equity Strategy 3        | 13,102%         |   |                                   |
| Eurizon      | Eurizon Fund - Cash EUR                                      | 5,750%          | <b>Monetario<br/>5,72%</b>                    |                                   |
| Cash euro    |  | 0,499%          |   |                                   |
|              |  | <b>100,000%</b> |   |                                   |