

PROTEZIONE DINAMICA 2017_REPORT SETTIMANALE AL 5 SETTEMBRE 2018

Prospettiva 2.0	Data	NAV	Max Valore Protetto	Performance YTD*
Protezione Dinamica 2017	05/09/2018	9,896	8,230	-2,20%

FOCUS SETTIMANALE

Il ribasso nella settimana dei **mercati azionari europei** è stato condizionato dai timori per il futuro di Argentina e Turchia che potrebbero influire sulle esportazioni. E sullo sfondo ancora tensioni per timori di nuovi dazi.

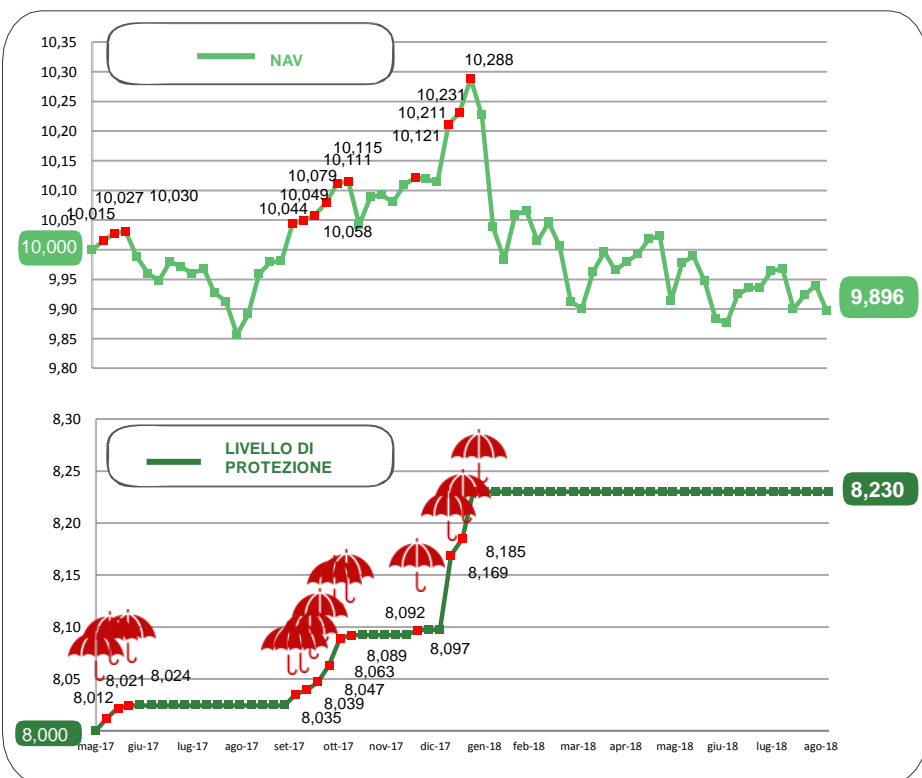
Nuovi massimi invece per i **listini azionari americani** grazie alla spinta del settore tecnologico, dei risultati societari e dall'accordo con il Messico.

L'avversione al rischio degli investitori ha penalizzato i **Titoli di Stato dei paesi periferici**.

Mercati finanziari dei paesi emergenti negativi, sia sul fronte azionario che obbligazionario.

* Da inizio anno
Al netto dei costi di gestione

NAV E VALORE PROTETTO



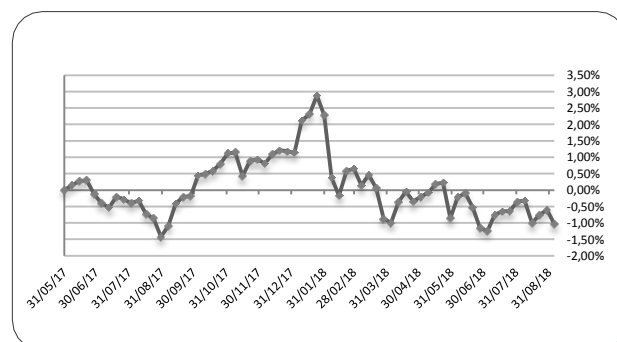
Data	Livello di Protezione	Max Perdita potenziale	Max Valore Protetto 8,230€
01-ago	8,230	17,40%	
08-ago	8,230	17,40%	
15-ago	8,230	16,90%	
22-ago	8,230	17,10%	
29-ago	8,230	17,20%	
05-sett	8,230	16,80%	

PERFORMANCE DALLA PARTENZA DEL FONDO

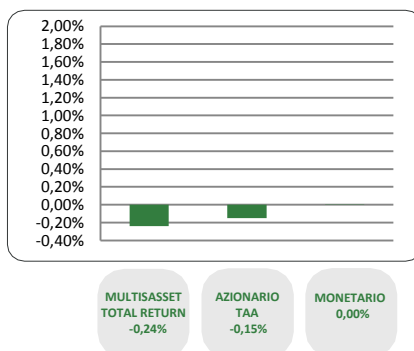
25/07/2018 01/08/2018 08/08/2018 15/08/2018 22/08/2018 29/08/2018 05/09/2018

-0,64% **-0,36%** **-0,32%** **-1,00%** **-0,76%** **-0,60%** **-1,04%**

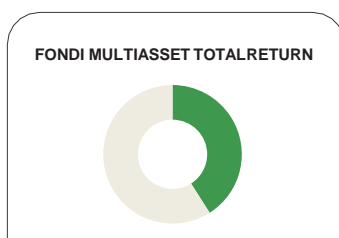
Al netto dei costi di gestione



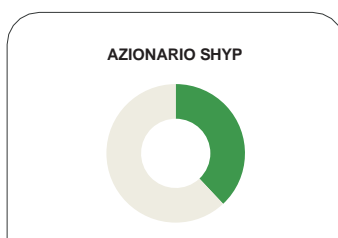
CONTRIBUTO SETTIMANALE ALLA PERFORMANCE DEI COMPARTI



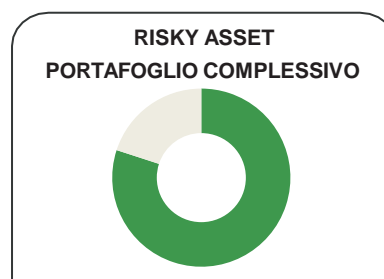
ESPOSIZIONE AI RISKY ASSET DEI COMPARTI Periodo 1 Agosto 2018 – 5 Settembre 2018



05/09	Media Periodo (01/08-05/09)
40,5%	40,9%



05/09	Media Periodo (01/08-05/09)
38,9%	39,1%



05/09	Media Periodo (01/08-05/09)
79,4%	80,0%

COMPOSIZIONE PORTAFOGLIO

Multimanager	JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund	3,59%	Multiasset Total Return 40,58%	
Multimanager	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux Dynamic Allocation Fund	3,45%		
Multimanager	Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund	2,84%		
Multimanager	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund	2,80%		
Multimanager	M&G Optimal Income Fund	2,78%		
Multimanager	Invesco Pan European High Income Fund	2,76%		
Multimanager	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities	2,68%		
Multimanager	Invesco Global Targeted Returns Fund	2,38%		
Eurizon	Eurizon Investment SICAV - Global Bond Emerging Total Return	2,37%		
Multimanager	Aviva Investors Sicav - Multi-Strategy Target Return Fund	2,36%		
Eurizon	Eurizon Investment Sicav - Global Bond Total Return	2,35%		
Multimanager	Invesco Funds SICAV - Balanced Risk Allocation Fund	2,28%		
Multimanager	Jupiter JGF - Dynamic Bond	1,99%		
Multimanager	AB SICAV I - Select Absolute Alpha Portfolio	1,63%		
Eurizon	Eurizon Investment Sicav - Eurozone Asymmetric Strategy	1,58%		
Multimanager	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	1,56%		
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	14,86%		Equity SHYP 38,98%
Eurizon	Eurizon Investment SICAV - Flexible Equity Strategy 2	12,61%		
Eurizon	Eurizon Investment SICAV - Flexible Equity Strategy 3	11,51%		
Eurizon	Eurizon Investment Sicav - Euro Liquidity Short Term	19,02%	Monetario 19,02%	
Cash euro		1,41%		
		100,00%		