

DEMO ADVISORY



Agenda

- 
1. Sintesi portafoglio
 2. Dettaglio portafoglio ed operazioni
 3. Dettaglio raccomandazioni
 4. Analisi delle performance
 5. Analisi del rischio
 6. Controlli adeguatezza

Sintesi

Data apertura	25/03/2013
Valore portafoglio	attuale: 21,9 Mln€
	YTD: 21,9 Mln€
	3M: 21,8 Mln€
	12M: 21,5 Mln€
Portafoglio medio	YTD: 21,9 Mln€
Performance	YTD: 0,0 %
	3M: 0,5 %
	12M: 1,9 %
	Da apertura: 8,2 %
Volatilità annualizzata	12M: 6,5 %
	Da apertura: 3,5 %



Allocazione

Rapporti



BANCA B 86,6%

BANCA A 13,4%

Asset allocation

Azioni	15,6%
Obbligazioni	29,0%
Liquidità	0,7%
Materie prime	2,2%
Immobiliare	13,3%
Valute	6,7%
Absolute return	32,5%

Composizione

Strumenti - Top 5

Fondi	9,95 Mln€	45,5 %	
ETP	6,45 Mln€	29,5 %	
Obbligazioni	3,86 Mln€	17,6 %	
Liquidità	1,63 Mln€	7,4 %	

Divise - Top 5

Euro	20,41 Mln€	93,3 %	
Dollaro usa	1,36 Mln€	6,2 %	
Sterlina	0,12 Mln€	0,5 %	

Dettaglio Composizione

Esposizione Obbligazionaria - Top 10 Asset Class			Esposizione Geografica Obbligazionaria - Top 10		
Obbl. gov. Europa		60,0%	Italia		59,0%
Obbl. corp. Europa		40,0%	Area Euro		39,2%
			Germania		1,8%

Esposizione Obbligazionaria per Macro Rating			Esposizione obbligazionaria per vita residua		
AAA		1,6%	7-10 anni		74,1%
BBB		98,4%	10-20 anni		24,6%
			> 20 anni		1,3%

Esposizione Geografica Azionaria - Top 10			Esposizione Settoriale Azionaria - Top 10		
Area Euro		38,1%	Diversified		77,0%
Italia		29,0%	Altro		21,5%
Germania		10,8%	Banks		1,5%
Globale		8,5%			
Stati Uniti		6,2%			
Paesi Sud-est Asiatico		4,3%			
India		1,6%			
Cina		1,5%			

Rapporti

	Liquidità disponibile	Investimenti	Totale	Perf. YTD	Perf 12 M
BANCA A	0,25 Mln€ 	2,68 Mln€	2,93 Mln€	0,6 %	2,7 %
BANCA B	1,37 Mln€ 	17,58 Mln€	18,95 Mln€	0,0 %	1,8 %

Conferimenti e prelievi

	12M	6M	3M	YTD	Da apertura
Conferimenti	0,00 Mln€	0,00 Mln€	0,00 Mln€	0,00 Mln€	20,33 Mln€
Prelievi	0,00 Mln€	0,00 Mln€	0,00 Mln€	0,00 Mln€	00,00 Mln€
Netto	0,00 Mln€	0,00 Mln€	0,00 Mln€	0,00 Mln€	20,33 Mln€

Flussi di cassa prospettici

	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017	2017	2018
Flussi attesi in entrata	0,03 Mln€	0,01 Mln€	0,03 Mln€	0,01 Mln€	0,08 Mln€	0,08 Mln€
Flussi attesi in uscita						
Flussi attesi netti	0,03 Mln€ 	0,01 Mln€ 	0,03 Mln€ 	0,01 Mln€ 	0,08 Mln€ 	0,08 Mln€ 

Agenda

- 
-
1. Sintesi portafoglio
 2. Dettaglio portafoglio ed operazioni
 3. Dettaglio raccomandazioni
 4. Analisi delle performance
 5. Analisi del rischio
 6. Controlli adeguatezza

Portafoglio analitico

Azioni: 15,56%

Azioni Europa: 12,11%

ISIN	Descrizione	Quantità	Prezzo	Controvalore €	Peso	Prezzo carico	Divisa	Rapporto
FR0010010827	Lyxor Etf FTSE MIB	60.000	16,46	987.600	4,5%	22,13	EUR	BANCA B-BANCA A
IE0008471009	iShares DJ EuroStoxx 50	19.500	30,44	593.580	2,7%	36,58	EUR	BANCA B
LU0374939022 ³	Planetarium Anthilia Red B	3.615	122,88	444.257	2,0%	138,30	EUR	BANCA B
LU0252633754	Lyxor Etf DAX	3.100	101,51	314.681	1,4%	108,46	EUR	BANCA B
IE00BVXBH163	Wisdomtree Europe Equity USD Hedged	16.000	12,97	207.440	0,9%	14,24	EUR	BANCA A
LU0252634307 ¹	Lyxor Etf LevDAX	647	81,11	52.478	0,2%	80,81	EUR	BANCA A
DE0006289309	iShares Eurostoxx Banks 30-15	5.400	9,45	51.030	0,2%	16,05	EUR	BANCA A

Azioni Nord America: 0,97%

ISIN	Descrizione	Quantità	Prezzo	Controvalore €	Peso	Prezzo carico	Divisa	Rapporto
LU0411078636 ¹	Dbx-t S&P 500 2x Inverse	70.850	2,98	211.310	1,0%	4,02	EUR	BANCA B-BANCA A

Azioni Asia Pacifico ex Giappone: 1,16%

ISIN	Descrizione	Quantità	Prezzo	Controvalore €	Peso	Prezzo carico	Divisa	Rapporto
FR0010312124	Lyxor Etf MSCI Asia Pacific ex Japan	2.700	44,05	118.922	0,5%	45,85	EUR	BANCA A
FR0010361683	Lyxor Etf MSCI India	3.900	14,15	55.166	0,3%	15,07	EUR	BANCA A
FR0010204081	Lyxor Etf China	429	122,80	52.681	0,2%	116,55	EUR	BANCA A
IE00B0M63623	iShares MSCI Taiwan	800	33,90	27.120	0,1%	37,04	EUR	BANCA A

Azioni globale: 1,32%

ISIN	Descrizione	Quantità	Prezzo	Controvalore €	Peso	Prezzo carico	Divisa	Rapporto
LU1109789013 ³	Planetarium Anthilia Orange A	3.073	93,78	288.178	1,3%	100,41	EUR	BANCA B

Obbligazioni: 29,00%

Obbl. gov. Europa: 17,39%

ISIN	Descrizione	Quantità	Prezzo	Controvalore €	Peso	Prezzo carico	Divisa	Rapporto
IT0005045270	BTP 2,5% 01DC2024	2.100.000	112,90	2.383.236	10,9%	107,09	EUR	BANCA B-BANCA A
IT0004735152	BTP IL 3,1% 15ST2026	650.000	135,30	888.431	4,1%	130,03	EUR	BANCA B-BANCA A
IT0005090318	BTP 1,5% 01GN2025	450.000	104,69	472.691	2,2%	100,64	EUR	BANCA B-BANCA A
DE0001030559	Bund IL 0,5% 15AP2030	50.000	122,56	61.371	0,3%	110,01	EUR	BANCA A

Obbl. corp. Europa: 11,60%

ISIN	Descrizione	Quantità	Prezzo	Controvalore €	Peso	Prezzo carico	Divisa	Rapporto
IT0003755326 ³	Anthilia Yellow	311.369	6,78	2.109.837	9,6%	6,40	EUR	BANCA B
IE00B66F4759	iShares Euro HY Corporate	3.540	107,20	379.488	1,7%	108,30	EUR	BANCA A
IT0004937816 ²	Deutsche Bank 2,5% 08AG2016	50.000	100,00	50.000	0,2%	101,58	EUR	BANCA A

Liquidità: 0,69%

Liquidità in euro: 0,69%

ISIN	Descrizione	Quantità	Prezzo	Controvalore €	Peso	Prezzo carico	Divisa	Rapporto
LIQ000000EUR	LIQUIDITA' EURO	151.926	1,00	151.926	0,7%	1,00	EUR	BANCA B-BANCA A

Materie prime: 2,23%

Materie prime energetiche: 1,27%

ISIN	Descrizione	Quantità	Prezzo	Controvalore €	Peso	Prezzo carico	Divisa	Rapporto
GB00B15KXV33	ETFS Wti Crude Oil	40.000	6,95	277.800	1,3%	12,90	EUR	BANCA B

Materie prime industriali: 0,96%

ISIN	Descrizione	Quantità	Prezzo	Controvalore €	Peso	Prezzo carico	Divisa	Rapporto
FR0010270033	Lyxor Etf Commodities CRB	13.769	15,31	210.728	1,0%	16,07	EUR	BANCA A

Immobiliare: 13,30%

Immobiliare quotato: 13,30%

ISIN	Descrizione	Quantità	Prezzo	Controvalore €	Peso	Prezzo carico	Divisa	Rapporto
IE00B0M63284	iShares Europe Property Yield	72.000	40,42	2.909.880	13,3%	38,07	EUR	BANCA B-BANCA A

Valute: 6,74%

Valute: 6,74%

ISIN	Descrizione	Quantità	Prezzo	Controvalore €	Peso	Prezzo carico	Divisa	Rapporto
LIQ000000USD	LIQUIDITA' - USD	1.520.772	1,00	1.357.468	6,2%	1,00	USD	BANCA B-BANCA A
LIQ000000GBP	LIQUIDITA' - GBP	100.000	1,00	117.288	0,5%	1,00	GBP	BANCA A

Absolute return: 32,48%

Global Macro: 1,30%

ISIN	Descrizione	Quantità	Prezzo	Controvalore €	Peso	Prezzo carico	Divisa	Rapporto
LU0374938057 ³	Planetarium Anthilia Blue B	2.862	99,61	285.069	1,3%	104,83	EUR	BANCA B

Systematic Future: 3,47%

ISIN	Descrizione	Quantità	Prezzo	Controvalore €	Peso	Prezzo carico	Divisa	Rapporto
------	-------------	----------	--------	----------------	------	---------------	--------	----------

ISIN	Descrizione	Quantità	Prezzo	Controvalore €	Peso	Prezzo carico	Divisa	Rapporto
LU0374938644 ³	Planetarium Anthilia Grey B	7.307	103,92	759.325	3,5%	110,53	EUR	BANCA B

Multistrategy: 27,71%

ISIN	Descrizione	Quantità	Prezzo	Controvalore €	Peso	Prezzo carico	Divisa	Rapporto
LU0599024584 ³	Planetarium Anthilia White B	53.862	112,58	6.063.816	27,7%	104,91	EUR	BANCA B

1 : Strumento Complesso

2 : Strumento soggetto a Bail-In

3 : Strumenti per cui la SGR è in Conflitto di Interessi

Riepilogo operazioni - Ultimi 3 Mesi

Data	Causale	ISIN	Descrizione	Quantità	Prezzo	Controvalore €	Divisa	Asset Class	Racc.
02/08/2016	A	FR0010204081	Lyxor Etf China	429	116,55	50.000	EUR	Azioni Asia Pacifico ex Giappone	SI

Causale: A = acquisto, V = vendita, C = Conferimento, P = Prelievo

Agenda

- 
-
1. Sintesi portafoglio
 2. Dettaglio portafoglio ed operazioni
 3. Dettaglio raccomandazioni
 4. Analisi delle performance
 5. Analisi del rischio
 6. Controlli adeguatezza

Riepilogo raccomandazioni - ultimi 3 mesi

Raccomandazione del 26/08/2016										
Causale	ISIN	Descrizione	Quantità	Prezzo	Controvalore €	Stato	Data Esec.	Prezzo Esec.	Qta Esec.	Ctv Esec. €
V	IE0008471009	iShares DJ EuroStoxx 50	19.500	30,19	588.705	I				
V	LU0374939022 ³	Planetarium Anthilia Red B	3.615	123,54	446.644	I				
A	LU0252634307 ¹	Lyxor Etf LevDAX	2.077	80,18	166.555	I				
Raccomandazione del 26/08/2016										
Causale	ISIN	Descrizione	Quantità	Prezzo	Controvalore €	Stato	Data Esec.	Prezzo Esec.	Qta Esec.	Ctv Esec. €
V	IE0008471009	iShares DJ EuroStoxx 50	19.500	30,19	588.705	I				
Raccomandazione del 02/08/2016										
Causale	ISIN	Descrizione	Quantità	Prezzo	Controvalore €	Stato	Data Esec.	Prezzo Esec.	Qta Esec.	Ctv Esec. €
V	LU1109789013 ³	Planetarium Anthilia Orange A	3.073	94,58	290.636	R				
A	LU0374939022 ³	Planetarium Anthilia Red B	1.359	122,49	166.462	R				
A	FR0010204081	Lyxor Etf China	429	116,55	50.000	A	02/08/2016	116,55	429	50.000
Raccomandazione del 21/07/2016										
Causale	ISIN	Descrizione	Quantità	Prezzo	Controvalore €	Stato	Data Esec.	Prezzo Esec.	Qta Esec.	Ctv Esec. €
V	GB00B15KXV33	ETFS Wti Crude Oil	40.000	6,93	277.000	I				
V	IE0008471009	iShares DJ EuroStoxx 50	19.500	30,57	596.018	I				
Raccomandazione del 28/06/2016										
Causale	ISIN	Descrizione	Quantità	Prezzo	Controvalore €	Stato	Data Esec.	Prezzo Esec.	Qta Esec.	Ctv Esec. €
V	GB00B15KXV33	ETFS Wti Crude Oil	40.000	7,15	285.800	I				
Raccomandazione del 17/06/2016										
Causale	ISIN	Descrizione	Quantità	Prezzo	Controvalore €	Stato	Data Esec.	Prezzo Esec.	Qta Esec.	Ctv Esec. €
V	FR0010010827	Lyxor Etf FTSE MIB	34.202	16,48	563.549	R				

Causale: A = acquisto, V = vendita

Stato: A = accettata, R = non accettata, I = in attesa

1 : Strumento Complesso

2 : Strumento soggetto a Bail-In

3 : Strumenti per cui la SGR è in Conflitto di Interessi

Agenda

- 
-
1. Sintesi portafoglio
 2. Dettaglio portafoglio ed operazioni
 3. Dettaglio raccomandazioni
 4. Analisi delle performance
 5. Analisi del rischio
 6. Controlli adeguatezza



Dettaglio performance

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Tot
2013	-	-	-0,01%	0,59%	-0,15%	-1,58%	0,29%	-0,25%	1,00%	1,23%	0,20%	0,06%	1,36%
2014	0,24%	1,38%	0,69%	0,61%	0,96%	0,16%	-0,06%	0,31%	0,08%	-0,34%	0,55%	-0,14%	4,55%
2015	2,43%	2,19%	1,07%	-0,77%	-0,77%	-2,10%	1,66%	-2,22%	-0,59%	2,98%	0,92%	-2,36%	2,28%
2016	-2,22%	-1,10%	1,57%	0,30%	1,10%	-1,67%	1,62%	-	-	-	-	-	0,05%

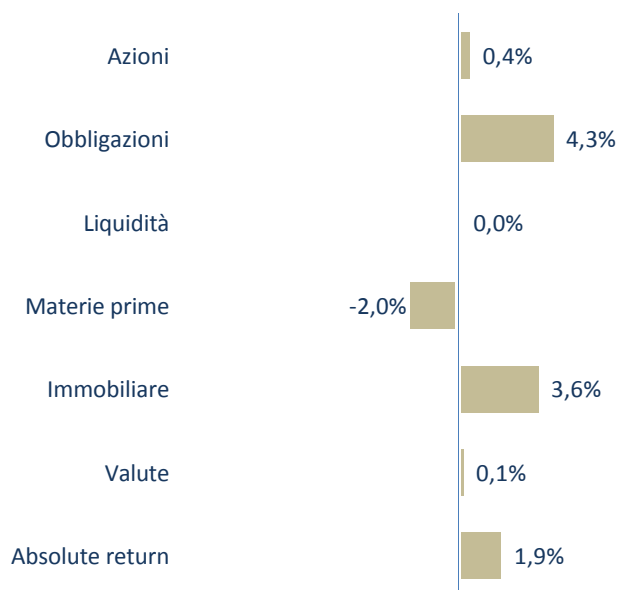
Rendimenti Netti

Statistiche

Rendimento annualizzato (da apertura):	2,4%	Performance da apertura:		8,2%
Volatilità (da apertura):	3,5%	Performance YTD:		0,0%
Rapporto rendimento/rischio:	0,7	Performance 3M:		0,5%
YTM portafoglio obbligazioni:	0,8%	Performance 6M:		3,8%
Duration portafoglio obbligazioni:	7,9	Performance 12M:		1,9%

Performance da apertura: 8,2%

Macro Asset Class



Migliori 5

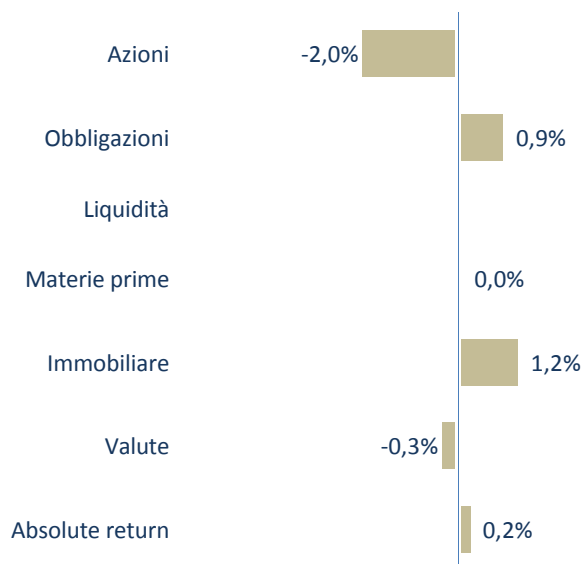
Immobiliare quotato	3,6%
Obbl. gov. Europa	3,3%
Multistrategy	2,5%
Obbl. corp. Europa	1,0%
Azioni Europa	0,5%

Peggiori 5

Materie prime energetiche	-1,8%
Systematic Future	-0,6%
Azioni Nord America	-0,4%
Materie prime industriali	-0,2%
Azioni globale	-0,1%

Performance YTD: 0,0%

Macro Asset Class



Migliori 5

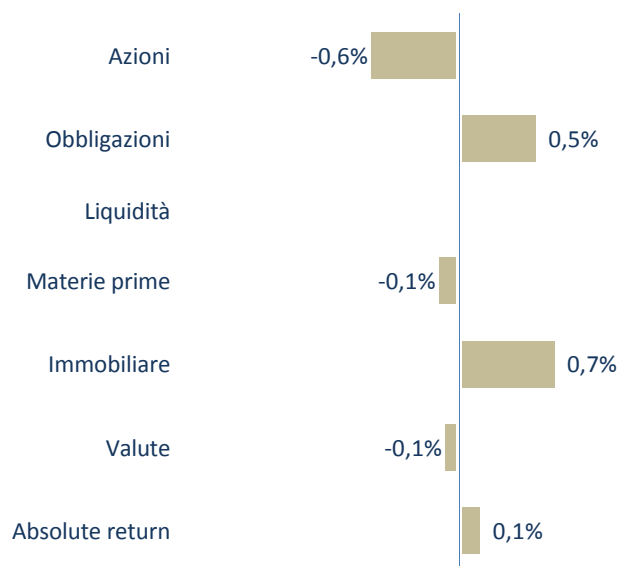
Immobiliare quotato	1,2%
Obbl. gov. Europa	0,7%
Obbl. corp. Europa	0,2%
Multistrategy	0,2%
Azioni Asia Pacifico ex Giappone	0,1%

Peggiori 5

Azioni Europa	-1,8%
Valute	-0,3%
Azioni Nord America	-0,2%
Azioni globale	0,0%
Global Macro	0,0%

Performance 3M: 0,5%

Macro Asset Class



Migliori 5

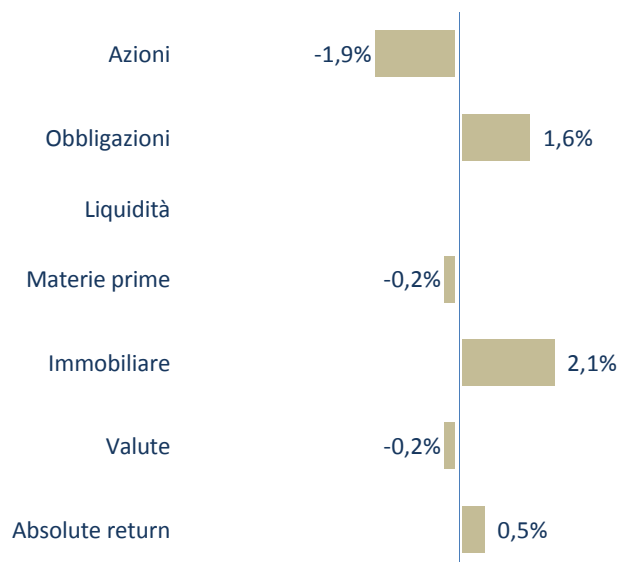
Immobiliare quotato	0,7%
Obbl. gov. Europa	0,4%
Obbl. corp. Europa	0,2%
Azioni Asia Pacifico ex Giappone	0,1%
Multistrategy	0,1%

Peggiori 5

Azioni Europa	-0,6%
Azioni Nord America	-0,1%
Materie prime energetiche	-0,1%
Valute	-0,1%
Global Macro	0,0%

Performance 12M: 1,9%

Macro Asset Class



Migliori 5

Immobiliare quotato	2,1%
Obbl. gov. Europa	1,4%
Multistrategy	0,5%
Obbl. corp. Europa	0,2%
Azioni Asia Pacifico ex Giappone	0,1%

Peggiori 5

Azioni Europa	-1,6%
Azioni Nord America	-0,5%
Valute	-0,2%
Materie prime energetiche	-0,2%
Materie prime industriali	0,0%

Performance contribution analitica YTD

ISIN	Descrizione	Asset Class	Controvalore €	Peso	Plus/minus	Perf. contribution
IE00B0M63284	iShares Europe Property Yield	Immobiliare quotato	2.909.880	13,3%	271.080	1,24%
IT0005045270	BTP 2,5% 01DC2024	Obbl. gov. Europa	2.383.236	10,9%	96.233	0,44%
LU0599024584	Planetarium Anthilia White B	Multistrategy	6.063.816	27,7%	51.169	0,23%
IT0003755326	Anthilia Yellow	Obbl. corp. Europa	2.109.837	9,6%	38.921	0,18%
IT0004735152	BTP IL 3,1% 15ST2026	Obbl. gov. Europa	888.431	4,1%	22.816	0,10%
IT0005090318	BTP 1,5% 01GN2025	Obbl. gov. Europa	472.691	2,2%	21.283	0,10%
IE00B66F4759	iShares Euro HY Corporate	Obbl. corp. Europa	379.488	1,7%	15.647	0,07%
FR0010312124	Lyxor Etf MSCI Asia Pacific ex Japan	Azioni Asia Pacifico ex Giappone	118.922	0,5%	8.910	0,04%
FR0010270033	Lyxor Etf Commodities CRB	Materie prime industriali	210.728	1,0%	6.540	0,03%
DE0001030559	Bund IL 0,5% 15AP2030	Obbl. gov. Europa	61.371	0,3%	5.757	0,03%
IE00B0M63623	iShares MSCI Taiwan	Azioni Asia Pacifico ex Giappone	27.120	0,1%	3.832	0,02%
FR0010204081	Lyxor Etf China	Azioni Asia Pacifico ex Giappone	52.681	0,2%	2.681	0,01%
FR0010361683	Lyxor Etf MSCI India	Azioni Asia Pacifico ex Giappone	55.166	0,3%	1.950	0,01%
LIQ000000EUR	LIQUIDITA' EURO	Liquidità in euro	151.926	0,7%	0	0,00%
IT0004937816	Deutsche Bank 2,5% 08AG2016	Obbl. corp. Europa	50.000	0,2%	-844	0,00%
LU0374938644	Planetarium Anthilia Grey B	Systematic Future	759.325	3,5%	-1.169	-0,01%
LU0252634307	Lyxor Etf LevDAX	Azioni Europa	52.478	0,2%	-4.348	-0,02%
LU0252633754	Lyxor Etf DAX	Azioni Europa	314.681	1,4%	-5.642	-0,03%
GB00B15KXV33	ETFS Wti Crude Oil	Materie prime energetiche	277.800	1,3%	-6.200	-0,03%
LU0374938057	Planetarium Anthilia Blue B	Global Macro	285.069	1,3%	-7.412	-0,03%
LU1109789013	Planetarium Anthilia Orange A	Azioni globale	288.178	1,3%	-8.881	-0,04%
IE00BVXBH163	Wisdomtree Europe Equity USD Hedged	Azioni Europa	207.440	0,9%	-9.760	-0,04%
LIQ000000GBP	LIQUIDITA' - GBP	Valute	117.288	0,5%	-18.489	-0,08%
DE0006289309	iShares Eurostoxx Banks 30-15	Azioni Europa	51.030	0,2%	-19.494	-0,09%
LU0374939022	Planetarium Anthilia Red B	Azioni Europa	444.257	2,0%	-22.126	-0,10%
LIQ000000USD	LIQUIDITA' - USD	Valute	1.357.468	6,2%	-43.261	-0,20%
LU0411078636	Dbx-t S&P 500 2x Inverse	Azioni Nord America	211.310	1,0%	-49.772	-0,23%
IE0008471009	iShares DJ EuroStoxx 50	Azioni Europa	593.580	2,7%	-56.745	-0,26%
FR0010010827	Lyxor Etf FTSE MIB	Azioni Europa	987.600	4,5%	-282.600	-1,29%

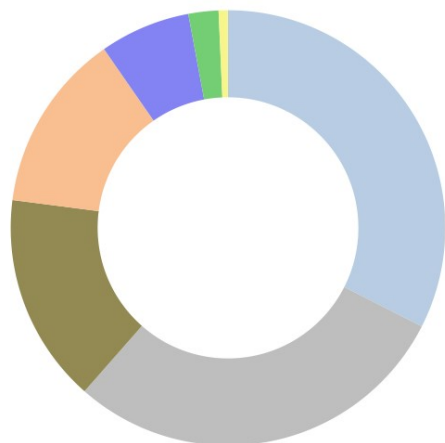
Agenda

- 
1. Sintesi portafoglio
 2. Dettaglio portafoglio ed operazioni
 3. Dettaglio raccomandazioni
 4. Analisi delle performance
 5. Analisi del rischio
 6. Controlli adeguatezza

Risk contribution sintetica

Valore del portafoglio:	21,88 Mln€	VaR 1 mese (99%):	4,5%
Volatilità ex ante:	6,6%	VaR 1 mese (99%):	0,98 Mln€

Asset allocation



Absolute return 32,5%	Obbligazioni 29,0%
Azioni 15,6%	Immobiliare 13,3%
Valute 6,7%	Materie prime 2,2%
Liquidità 0,7%	

Scomposizione volatilità

Azioni	39,3%
Obbligazioni	14,2%
Liquidità	0,0%
Materie prime	5,3%
Immobiliare	35,6%
Valute	3,2%
Absolute return	2,4%

Risk contribution per Asset Class

Asset Class	Peso	Rischio marginale	Contributo al rischio
Azioni Europa	12,1%	20,66%	37,72%
Immobiliare quotato	13,3%	17,78%	35,64%
Obbl. gov. Europa	17,4%	4,30%	11,28%
Materie prime energetiche	1,3%	20,68%	3,96%
Azioni Asia Pacifico ex Giappone	1,2%	20,49%	3,58%
Valute	6,7%	3,17%	3,22%
Obbl. corp. Europa	11,6%	1,67%	2,92%
Multistrategy	27,7%	0,37%	1,54%
Materie prime industriali	1,0%	8,94%	1,30%
Azioni globale	1,3%	3,33%	0,66%
Systematic Future	3,5%	1,00%	0,52%
Global Macro	1,3%	1,64%	0,32%
Liquidità in euro	0,7%	0,00%	0,00%
Azioni Nord America	1,0%	-18,31%	-2,67%

Risk contribution analitica

ISIN	Descrizione	Asset Class	Controvalore €	Peso	Rischio marginale	Contributo al rischio
IE00B0M63284	iShares Europe Property Yield	Immobiliare quotato	2.909.880	13,3%	17,78%	35,64%
FR0010010827	Lyxor Etf FTSE MIB	Azioni Europa	987.600	4,5%	25,51%	17,35%
IE0008471009	iShares DJ EuroStoxx 50	Azioni Europa	593.580	2,7%	22,15%	9,06%
IT0005045270	BTP 2,5% 01DC2024	Obbl. gov. Europa	2.383.236	10,9%	4,01%	6,59%
LU0252633754	Lyxor Etf DAX	Azioni Europa	314.681	1,4%	21,11%	4,58%
GB00B15KXV33	ETFS Wti Crude Oil	Materie prime energetiche	277.800	1,3%	20,68%	3,96%
IT0004735152	BTP IL 3,1% 15ST2026	Obbl. gov. Europa	888.431	4,1%	5,41%	3,31%
IE00BVXBH163	Wisdomtree Europe Equity USD Hedged	Azioni Europa	207.440	0,9%	22,75%	3,25%
LIQ000000USD	LIQUIDITA' - USD	Valute	1.357.468	6,2%	3,01%	2,81%
IT0003755326	Anthilia Yellow	Obbl. corp. Europa	2.109.837	9,6%	1,34%	1,95%
FR0010312124	Lyxor Etf MSCI Asia Pacific ex Japan	Azioni Asia Pacifico ex Giappone	118.922	0,5%	19,67%	1,61%
LU0252634307	Lyxor Etf LevDAX	Azioni Europa	52.478	0,2%	42,72%	1,54%
LU0599024584	Planetarium Anthilia White B	Multistrategy	6.063.816	27,7%	0,37%	1,54%
IT0005090318	BTP 1,5% 01GN2025	Obbl. gov. Europa	472.691	2,2%	4,17%	1,36%
FR0010270033	Lyxor Etf Commodities CRB	Materie prime industriali	210.728	1,0%	8,94%	1,30%
LU0374939022	Planetarium Anthilia Red B	Azioni Europa	444.257	2,0%	3,33%	1,02%
IE00B66F4759	iShares Euro HY Corporate	Obbl. corp. Europa	379.488	1,7%	3,69%	0,97%
FR0010204081	Lyxor Etf China	Azioni Asia Pacifico ex Giappone	52.681	0,2%	25,57%	0,93%
DE0006289309	iShares Eurostoxx Banks 30-15	Azioni Europa	51.030	0,2%	26,20%	0,92%
FR0010361683	Lyxor Etf MSCI India	Azioni Asia Pacifico ex Giappone	55.166	0,3%	18,48%	0,70%
LU1109789013	Planetarium Anthilia Orange A	Azioni globale	288.178	1,3%	3,33%	0,66%
LU0374938644	Planetarium Anthilia Grey B	Systematic Future	759.325	3,5%	1,00%	0,52%
LIQ000000GBP	LIQUIDITA' - GBP	Valute	117.288	0,5%	5,04%	0,41%
IE00B0M63623	iShares MSCI Taiwan	Azioni Asia Pacifico ex Giappone	27.120	0,1%	18,28%	0,34%
LU0374938057	Planetarium Anthilia Blue B	Global Macro	285.069	1,3%	1,64%	0,32%
DE0001030559	Bund IL 0,5% 15AP2030	Obbl. gov. Europa	61.371	0,3%	0,66%	0,03%
IT0004937816	Deutsche Bank 2,5% 08AG2016	Obbl. corp. Europa	50.000	0,2%	0,06%	0,00%
LIQ000000EUR	LIQUIDITA' EURO	Liquidità in euro	151.926	0,7%	0,00%	0,00%
LU0411078636	Dbx-t S&P 500 2x Inverse	Azioni Nord America	211.310	1,0%	-18,31%	-2,67%

Rischio marginale: derivata della volatilità ex ante di portafoglio rispetto al peso dello strumento. Un aumento dell' 1% del peso si traduce in una variazione della volatilità ex ante di portafoglio approssimativamente pari a rischio marginale/100.

Agenda

- 
1. Sintesi portafoglio
 2. Dettaglio portafoglio ed operazioni
 3. Dettaglio raccomandazioni
 4. Analisi delle performance
 5. Analisi del rischio
 6. Controlli adeguatezza

Controlli adeguatezza

Profilo di adeguatezza: MEDIO ALTO

Linea di consulenza: FORTEZZA

	Limiti	Check	Esito
AZIONI	Max 50,0%	15,56%	
DERIVATI	Max 15,0%	0,00%	
MATERIE PRIME, IMMOBILIARE QUOTATO E VOLATILITA'	Max 25,0%	0,00%	
OBBLIGAZIONI A BREVE TERMINE (< 3 ANNI)	Max 50,0%	0,00%	
OBBLIGAZIONI A LUNGO TERMINE (> 3 ANNI)	Max 100,0%	17,39%	
STRUMENTI IN DIVISA EURO	Min 50,0%	93,26%	
VOLATILITA' EX-ANTE	Max 12,0%	6,62%	

Milano - Corso di Porta Romana 68

Tel: (+39) 02.97386.101

Roma - Via Bertoloni 55

Tel: (+39) 06.45496.450

Bologna - Via Guerrazzi 28/3

Tel: (+39) 051.2960.714

Gianni Piazzoli

Senior Advisor

gianni.piazzoli@anthilia.it

Daniele Colantonio

Partner, Marketing & Sviluppo Prodotti

daniele.colantonio@anthilia.it

www.anthilia.it

advisory.anthilia.it

Partita IVA, Codice fiscale, Registro Imprese MI 05855780960

R.E.A. n. 1854148

Iscrizione albo SGR N. 41 e 117

Capitale sociale EUR 5.371.440,00 i.v.

Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia



Questo documento non costituisce sollecitazione e non rappresenta un'offerta formale all'acquisto o alla sottoscrizione di strumenti finanziari. Qualsiasi ricerca o analisi utilizzata nella redazione di questo documento è basata su fonti ritenute affidabili ma non vi è garanzia sull'accuratezza e completezza di tali fonti. Ogni opinione, stima o previsione può essere modificata in qualsiasi momento senza preavviso. Questo documento non è destinato alla distribuzione a investitori privati e non è diretto a persone fisiche o giuridiche che siano cittadini o residenti o aventi sede in luoghi, regioni, paesi o altre giurisdizioni dove tale distribuzione, pubblicazione, disponibilità o uso siano contrari a leggi o regolamentazioni. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Questo documento è prodotto da Anthilia Capital Partners SGR Spa e non può essere riprodotto o distribuito, sia parzialmente che integralmente, senza autorizzazione da parte di Anthilia Capital Partners SGR Spa.