

Caratteristiche della linea

Tema dell'investimento	
Inizio gestione	04-08-2008
Limite di VaR	-12%
Livello di rischio massimo	Medio alto
Soglia minima di ingresso	€ 25000

Risultati della gestione



Dettaglio del portafoglio

Scomposizione per strumento		
Strumento	Valuta	Peso
AMUNDI-ABS RET FOREX-M3EURAC	EUR	35.76%
GENERALI EURO BD 1-3 YRS-BX	EUR	10.57%
INVESCO-EMKT LC DB-Z EUR ACC	EUR	10.69%
ISHARES JPM USD EM BND USD D	EUR	9.99%
ISHARES USD TRSRY 1-3Y USD D	EUR	18.69%
MAN GBL EM MR DT TL RT-IM EU	EUR	14.30%

Tipologia dell'investimento

Il portafoglio della Linea di gestione è costruito con strumenti finanziari di tutte le aree geografiche di riferimento che applicano strategie sul mercato delle divise con lo scopo di ottenere un rendimento assoluto positivo. La misura scelta per rappresentare il rischio del portafoglio è il VaR. Il limite di VaR non costituisce in alcun modo garanzia di risultato della gestione, bensì un criterio di controllo del rischio del portafoglio. La probabilità di non subire perdite superiori al livello di perdita espresso dal VaR della gestione è pari al 95%, con un orizzonte temporale di un anno. La performance della gestione in un qualsiasi periodo annuale potrebbe tuttavia essere inferiore al VaR dichiarato a causa di eventi statisticamente non prevedibili. Gli investimenti in Paesi Emergenti non possono superare il 40%.

Dati Rischio

VaR Annuo	-3.83%
Volatilità realizzata Annualizzata	3.64%

Performance cumulate

