

SEMPERCONSERVATIVE ISIN CODE AT0000A0XZ56

PORTAFOGLIO TITOLI AL 29 SETTEMBRE 2017

Reddito=rendimento-variazione capitale+costi

Titoli	Peso al 29/09/2017	Capital gain Titoli	Reddito Titoli	capital gain pro quota	Reddito pro quota	Volatilità titoli realizzata a 5 anni	Volatilità pro quota ex ante
ATTIVITA' FREE RISK							
Liquidità	12,00%	0,00%	-0,55%	0%	-0,07%	0,00	0,00
2,625 European Investment Bank 16.06.10-15.03.18	11,17%	0,00%	-0,73%	0%	-0,08%	0,00	0,00
1,15 Bundesanl. Rep.Österreich 27.09.13-19.10.18	28,66%	0,00%	-0,73%	0%	-0,21%	0,00	0,00
0 German Treasury Bill 24.08.2016-13.04.2018	16,73%	0,00%	-0,73%	0%	-0,12%	0,00	0,00
ATTIVITA' PER LA PRODUZIONE DEL REDDITO							
db x-tr.EURO STOXX 50 DR UCITS ETF (EUR) 1C-T	5,14%	8,18%	3,50%	0,42%	0,18%	15,00	0,77
db x-tr.STOXX.EUROPE 600 UCITS ETF (DR) 1C-Thes.	11,62%	8,18%	3,50%	0,95%	0,41%	15,00	1,74
Lyxor Ucits Etf Dax	3,55%	8,18%	3,50%	0,29%	0,12%	15,00	0,53
VelocityShares Daily Inverse VIX Short-Term ETN	3,74%	0,00%	283,56%	0,00%	10,61%	120,00	4,49
ATTIVITA' PER LA PRODUZIONE DI PROFITTI DA VARIAZIONE DEL CAPITALE							
EURO STOXX 50 FUTURE March 2017	10,51%	0,00%	3,50%	0,00%	0,37%	15,00	1,58
Lyxor Fed Funds Us Dollar Cash Ucits Etf	6,31%	0,00%	1,00%	0,00%	0,06%	8	0,50
call Eurostoxx june 2018 strike 3700	10,59%	4,34%	3,50%	0,46%	0,37%	5	0,53
ATTIVITA' PER LA PROTEZIONE DEL CAPITALE DALLE PERDITE NEL BREVE PERIODO							
E-Mini Standard & Poors Future June 2017	-15,73%	0,00%	-2,00%	0,00%	-0,31%	15	-2,36
CBOE Option VIX February 18 17	3,84%	0,00%	-13,00%	0,00%	-0,50%	45	-1,73
Valore Indici							
Cambio Euro/USD	1,1791						
S&P 500	2508,00						
EUROSTOXX 50	3546,00						
Indice VIX	9,59						
				Capital gain Portafoglio	Reddito Portafoglio	Rendimento effettivo attuale	Volatilità ex ante
				2,12%	10,89%	11,91%	6,06

Per le opzioni e i futute abbiamo calcolato il nozionale. Quindi il valore complessivo del portafoglio supera il 100%