# PORTAFOGLIO DI DICEMBRE

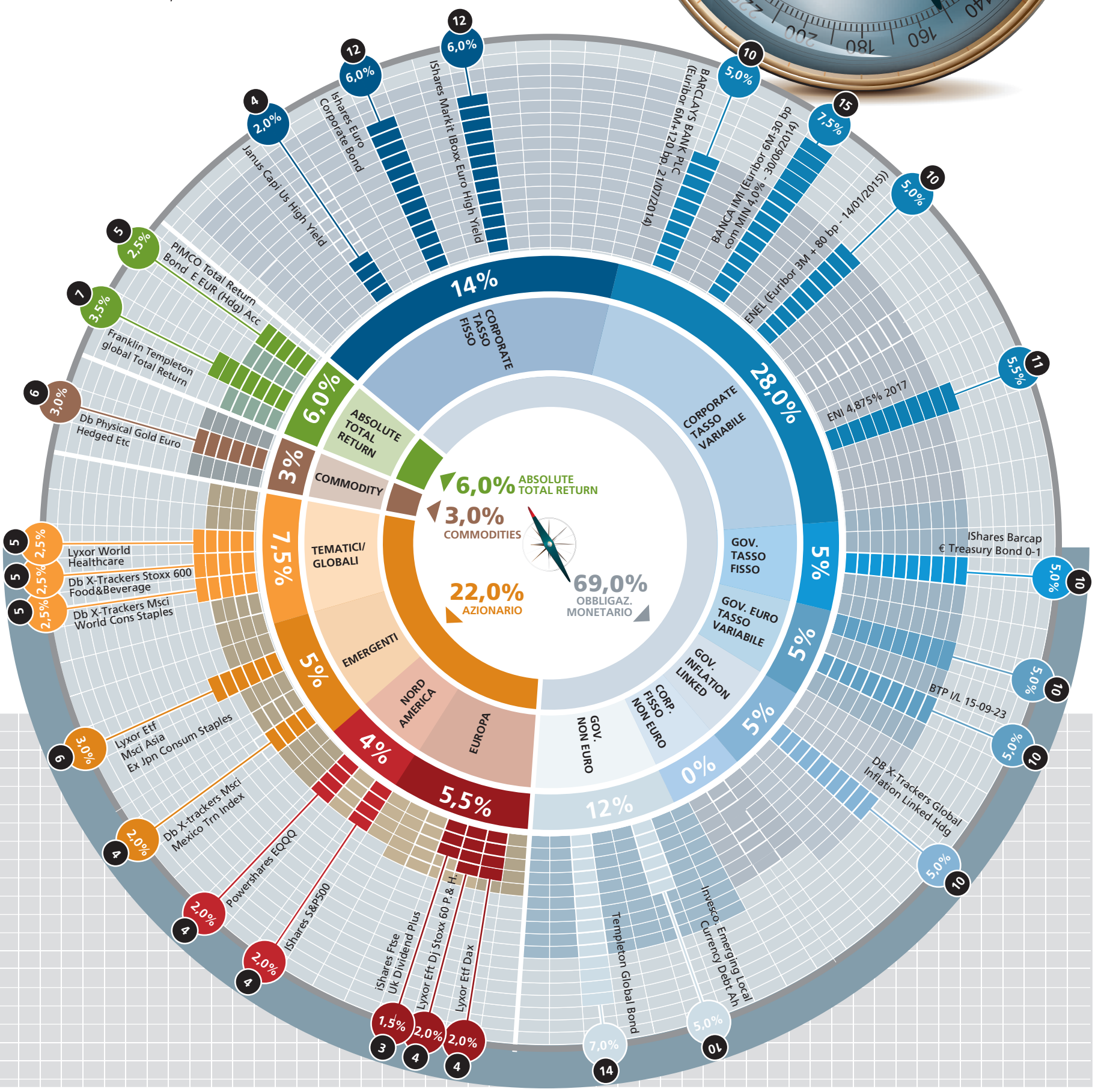
L'asset allocation, realizzata da Consultique su un portafoglio di 200mila euro, prevede un investimento «bilanciato prudente» in prodotti a gestione sia passiva (Etf) sia attiva (fondi). L'allocazione tra azionario e bond è tale da non eccedere nel capitale di rischio; obiettivo perseguito anche tramite l'utilizzo di strumenti a ritorno assoluto. La diversificazione è di tipo geografica, settoriale e valutaria.

*Grafici elaborati da TuttoFondi su dati Consultique*

| RENDIMENTO % NOVEMBRE | | RENDIMENTO % CUMULATO * | |
|---|---|---|---|
| PORTAFOGLIO | BENCHMARK | PORTAFOGLIO | BENCHMARK |
| -3,05% | -2,49% | -6,49% | -5,24% |

| | |
|---|---|
| Azionario | 0,33 |
| Flessibili | -0,17 |
| Materie Prime | -0,05 |
| Bond | -3,15 |

Il benchmark è composto dal Msci World (27%), dal Rogers Commodity (3%), dal JpM Emu Bond (35%) e dal BofA Ml Emu Corporate Index (35%).

* Performance calcolata dalla nascita del portafoglio (novembre 2010)

**CONTROVALORE IN MIGLIAIA DI EURO**