

ANALISI PERFORMANCE DEI PORTAFOGLI NORISKFREE.COM

Settembre premia il rischio. Gli asset azionari forniscono il contributo positivo alle performance dei portafogli, che nei casi di quelli a basso e medio rischio bilanciano le perdite sui bond, mentre le superano per il portafoglio ad alto rischio.

	Performance Portafogli NoRiskFree					
	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	YtD	Dall'avvio
Basso Rischio	-0,04%	1,38%	3,11%	2,33%	4,10%	6,42%
Performance vs Benchmark	-0,20%	0,95%	2,27%	0,65%	2,84%	3,99%
Medio Rischio	0,00%	1,93%	4,26%	4,32%	6,32%	9,33%
Performance vs Benchmark	-0,24%	1,23%	2,89%	1,62%	4,31%	5,46%
Alto Rischio	0,41%	2,34%	4,57%	6,85%	7,52%	12,01%
Performance vs Benchmark	0,09%	1,42%	2,74%	3,15%	4,76%	6,69%



Performance positiva solo per l'equity, guidato in prima linea dall'Europa (+4,51%), che beneficia del momentum positivo alimentato anche dai buoni dati economici. Indietro, ma pur sempre in verde (+2,06%) l'azionario statunitense, mentre i mercati emergenti rallentano il passo concludendo il mese con un -0,40%. Il sell-off colpisce invece i mercati obbligazionari; in particolare soffrono i Treasury USA (-2,16%) e gli indicizzati all'inflazione (-1,58%) - mentre limitano le perdite i governativi europei (-0,47%). In ambito corporate i titoli investment grade rallentano con un -0,25% finale, mentre cresce il segmento ad alto rendimento (+0,68%), confermando la tendenza di un mese a trazione alto rischio.

Classi Investimento	Performance Classi di Investimento					
	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	YtD	Dall'avvio
Azionario						
US S&P 500	2,06%	4,48%	7,46%	18,61%	14,24%	25,72%
Eurostoxx 600	4,51%	4,54%	6,40%	22,35%	13,34%	24,92%
MSCI Em Mkts	-0,40%	7,89%	13,35%	22,46%	27,78%	33,67%
Obbligazionario Governativo						
Long US Treasury	-2,16%	0,57%	4,76%	-6,35%	6,02%	-0,17%
Long EU Treasury	-0,47%	0,60%	1,02%	-3,37%	-0,39%	0,57%
Glbl Infl. Bond	-1,58%	0,50%	0,41%	-1,29%	0,78%	7,22%
Credito						
Global IG	-0,25%	1,28%	3,29%	2,26%	4,46%	6,25%
Global HY	0,68%	2,84%	6,05%	9,28%	9,49%	16,17%
Investimenti Alternativi						
HF - Defensive	-0,08%	0,90%	3,72%	4,79%	3,97%	6,32%
Liquidità	0,00%	-0,06%	-0,16%	-0,32%	-0,24%	-0,45%