

BUDGET DI RISCHIO

BUDGET DI RISCHIO		Volatilità 1 anno	VaR annuale 95%
Budget di Rischio	<i>strategico</i>	5,90%	9%
	<i>massimo</i>	7,10%	

RISK ALLOCATION STRATEGICA - Budgeting				
Macro Classi	%	Limiti (Max)		
		%	contributo Volatilità	Contributo VaR 95%
Monetario	0,00%	2,00%	0,10%	0,15%
Obbligazionario	28,00%	40,00%	2,40%	3,50%
Azionario	25,00%	35,00%	2,10%	3,30%
Alternativi	9,00%	15,00%	1,00%	1,35%
Beni Reali	38,00%	42,00%	2,80%	3,80%