

# Gruppo 33

Romeo Carrara, Rita Giordano, Giulia Lavecchia, Viola Valsassina

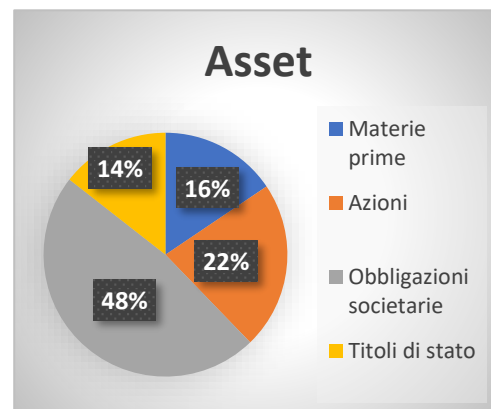
## Profilo di rischio del cliente:

Medio-basso con una piccola componente medio-alta in investimenti più aggressivi.

## COMPOSIZIONE ASSET DEL PORTAFOGLIO (900k)

- Materie prime: 140k 15.6%
- Titoli di stato: 130k 14.4%
- Obbligazioni societarie: 430k 47.8%
- Azioni 200k 22.2%

Ad essere precisi, a parte delle obbligazioni su PayPal e Toyota, si è deciso di investire solo tramite fondi ed ETF (che investono negli asset riportati sopra) piuttosto che su singole azioni o obbligazioni per aumentare la diversificazione e di conseguenza ridurre la volatilità.



## COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO (900k)

### Parte prudente (650k):

Asset	Target	Valuta	Investimento (k€)	
Etf	Oro	EUR	90	10.0%
Fondo	Corporate bond USA (A)	USD	110	12.2%
Etf	Titoli di stato, Italia	EUR	70	7.8%
Fondo	Corporate bond EU (B)	EUR	70	7.8%
Etf	Titoli di stato EM	EUR	60	6.7%
Fondo	Corporate bond EM	EUR	40	4.4%
Fondo	NexGen Energy	USD	60	6.7%
Bond	Paypal	USD	100	11.1%
Bond	Toyota	JPY	50	5.6%
			650	72.5%

### Parte rischiosa (250k):

Asset	Target	Valuta	Investimento (k€)	
Fondo	Allianz, Asia	EUR	40	4.4%
Fondo	Materie prime	USD	35	3.9%
Fondo	Ambiente	EUR	40	4.4%
Fondo	Energia green	EUR	40	4.4%
Fondo	Azioni sanità USA/UK	USD	40	4.4%
Fondo	Azioni svizzere	CHF	40	4.4%
Fondo	Metalli preziosi	EUR	15	1.7%
			250	27.5%

## MOTIVAZIONI

Il cliente desidera investire 900k €, di cui una parte in un fondo prudente che gli garantisca una rendita di 3000 € al mese (36k € all'anno) e la restante parte in un fondo più aggressivo.

Purtroppo, per ottenere tale rendita, gli investimenti non possono essere a rischio zero. Supponendo di investire l'intero patrimonio (900k €) in bund tedeschi (rendimento 2%) si otterrà una rendita di 18k €, insufficiente per le necessità della famiglia.

Si decide di allocare 650 k€ nel fondo prudente cercando titoli relativamente poco rischiosi dal rendimento pari a circa 5/6%, così da ottenere una rendita stabile di circa 3000 € al mese (alla quale poi si aggiungeranno gli eventuali proventi della componente aggressiva). Ovviamente, a discrezione del cliente, è possibile ridurre la componente prudente in favore di quella aggressiva e viceversa.

Per quel che riguarda il portafoglio prudente:

- Si investono 90k € in oro, per garantire una certa stabilità anche nei momenti peggiori
- 100k € vengono in obbligazioni Paypal. Riteniamo che i pagamenti elettronici si diffonderanno sempre di più in futuro (aumentati in Italia del 130% rispetto al 2019). In particolare, Paypal sta spopolando tra i giovani grazie alla semplicità di utilizzo.
- 60k € vengono investiti in NexGen Energy, azienda canadese leader in energie alternative.
- 50k € vengono investiti in Toyota, azienda che sta affrontando bene la transizione ecologica, puntando molto sull'elettrico (permette inoltre di diversificare ulteriormente le valute).
- Decidiamo poi di investire la cospicua parte restante in fondi ed ETF che negli ultimi anni hanno ottenuto rendimenti superiori alla media (e che superano il 5/6% a cui ambiamo). Questi fondi investono sia in Europa, che in America che in paesi emergenti (dedichiamo a questi ultimi una quota minore). Il rating S&P delle obbligazioni (sia societarie che titoli di stato) su cui investono questi fondi varia tra A e C.

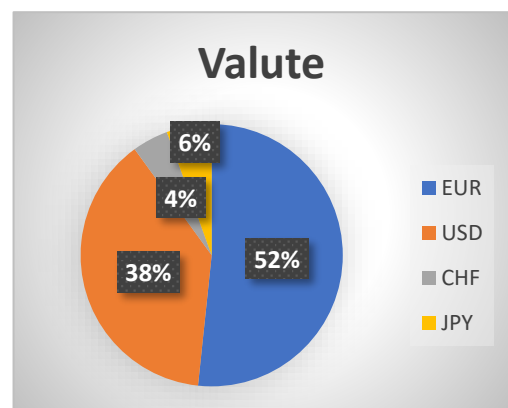
Per quel che riguarda il portafoglio rischioso decidiamo di affidarci a fondi che hanno performato molto bene negli ultimi anni e che ovviamente investono in settori molto diversificati tra di loro.

Vista la situazione attuale si decide di investire soprattutto su:

- Energie alternative e ambiente
- Materie prime e metalli preziosi (senza esagerare per via dell'altissima volatilità)
- Mercato svizzero (emblema di stabilità, oltre che per diversificare ulteriormente le valute)
- Sanità (considerato l'invecchiamento della popolazione)

I 40k € rimanenti vengono investiti in un fondo Allianz operante sul mercato asiatico.

Tutti i fondi scelti (sia per il fondo prudente che per quello rischioso) hanno tra le 3 e le 4 stelle Morning Star. Siamo soddisfatti della diversificazione, sia per asset, che per area geografica che per valuta (con dollaro e soprattutto euro prevalenti, naturalmente).



## RIFERIMENTI AI TITOLI

### Parte prudente

Asset	Target	Valuta	Quota(k€)	
Etf	Oro	EUR	90	10.0%
<a href="https://www.morningstar.it/it/etf/snapshot/snapshot.aspx?id=0P0000LZQD">https://www.morningstar.it/it/etf/snapshot/snapshot.aspx?id=0P0000LZQD</a>				
Fondo	Corporate bond USA (A)	USD	110	12.2%
<a href="https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F000000UHX">https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F000000UHX</a>				
Etf	Titoli di stato, Italia	EUR	70	7.8%
<a href="https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00000PASY">https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00000PASY</a>				
Fondo	Corporate bond EU (B)	EUR	70	7.8%
<a href="https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00000WFH6">https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00000WFH6</a>				
Etf	Titoli di stato EM	EUR	60	6.7%
<a href="https://www.morningstar.it/it/etf/snapshot/snapshot.aspx?id=0P00016SWH">https://www.morningstar.it/it/etf/snapshot/snapshot.aspx?id=0P00016SWH</a>				
Fondo	Corporate bond EM	EUR	40	4.4%
<a href="https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00000QB8O">https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00000QB8O</a>				
Bond	NexGen Energy	USD	60	6.7%
<a href="https://www.nasdaq.com/market-activity/stocks/nxe">https://www.nasdaq.com/market-activity/stocks/nxe</a>				
Bond	Paypal	USD	100	11.1%
<a href="https://it.finance.yahoo.com/quote/PYPL/">https://it.finance.yahoo.com/quote/PYPL/</a>				
Bond	Toyota	JPY	50	5.6%
<a href="https://it.investing.com/equities/toyota-motor-corporation">https://it.investing.com/equities/toyota-motor-corporation</a>				

### Parte rischiosa

Asset	Target	Valuta	Quota(k€)	
Fondo	Allianz, Asia	EUR	40	4.4%
<a href="https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00001D3VM">https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00001D3VM</a>				
Fondo	Materie prime	USD	35	3.9%
<a href="https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00001DIVD">https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00001DIVD</a>				
Fondo	Ambiente	EUR	40	4.4%
<a href="https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0GBR04LU1">https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0GBR04LU1</a>				
Fondo	Energia green	EUR	40	4.4%
<a href="https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0000000RL">https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0000000RL</a>				
Fondo	Azioni sanità USA/UK	USD	40	4.4%
<a href="https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0GBR06GRR">https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0GBR06GRR</a>				
Fondo	Azioni svizzere	CHF	40	4.4%
<a href="https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0GBR04BB7">https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0GBR04BB7</a>				
Fondo	Metalli preziosi	EUR	15	1.7%
<a href="https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0000009DQ">https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0000009DQ</a>				